

【表紙】

【提出書類】 半期報告書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2024年 9 月30日

【計算期間】 第40期中（自 2024年 1 月 1 日 至 2024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 ロバート・シュミット  
(Robert Schmidt)  
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 トマス・シンドラー  
(Thomas Schindler)

【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)

(2024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	427,529,995.12	25.35
	フランス	322,845,019.14	19.15
	ドイツ	170,456,798.92	10.11
	スイス	157,378,873.95	9.33
	オランダ	145,301,869.56	8.62
	イタリア	67,752,270.35	4.02
	デンマーク	62,680,695.99	3.72
	ジャージー島	55,605,749.38	3.30
	アイルランド	38,241,182.15	2.27
	フィンランド	38,139,359.84	2.26
	ベルギー	33,079,414.80	1.96
	スウェーデン	31,529,692.04	1.87
	ポルトガル	25,595,309.47	1.52
	ノルウェー	17,843,620.06	1.06
投資信託	ルクセンブルグ	38,942,339.86	2.31
小計		1,632,922,190.63	96.84
現金・その他の資産(負債控除後)		53,358,687.66	3.16
合計 (純資産総額)		1,686,280,878.29 (約278,051百万円)	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、2024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=164.89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】

2024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
2023年8月末日	1,530	252,282	135.72	22,379
9月末日	1,510	248,984	134.09	22,110
10月末日	1,441	237,606	127.99	21,104
11月末日	1,525	251,457	135.96	22,418
12月末日	1,585	261,351	142.79	23,545
2024年1月末日	1,571	259,042	142.83	23,551
2月末日	1,582	260,856	144.18	23,774
3月末日	1,637	269,925	148.12	24,424
4月末日	1,647	271,574	149.33	24,623
5月末日	1,692	278,994	153.64	25,334
6月末日	1,657	273,223	151.64	25,004
7月末日	1,662	274,047	152.75	25,187

## 【分配の推移】

2024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)
2023年8月1日～2024年7月末日	2.29(約378円)

## 【収益率の推移】

2024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 <sup>(注)</sup> (%)
2023年8月1日～2024年7月末日	12.72

(注) 収益率(%) =  $100 \times (a-b)/b$

a = 2024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】

2024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2024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
251,891 (0)	695,037 (1,170)	10,883,278 (14,970)

(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、ドイツにおける諸法令および一般に公正妥当と認められた会計原則に準拠し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（ただし、円換算部分を除く。）。当該財務書類の日本における開示については、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第328条第5項ただし書の規定が適用されている。
- 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、2024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＝164.89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（2024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	2024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								1,602,071,044.74	95.30	
株式								1,602,071,044.74	95.30	
ドイツ								164,488,947.40	9.78	
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien		SHS	162,186	0	23,672	EUR	261.400	42,395,420.40	2.52
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien		SHS	842,065	842,065	0	EUR	38.080	32,065,835.20	1.91
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien		SHS	521,858	106,133	0	EUR	71.950	37,547,683.10	2.23
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien		SHS	298,691	0	0	EUR	175.700	52,480,008.70	3.12
フランス								312,566,660.40	18.61	
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.		SHS	638,171	127,271	14,600	EUR	59.800	38,162,625.80	2.27
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.		SHS	174,100	0	4,500	EUR	186.200	32,417,420.00	1.93
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)		SHS	18,038	0	9,262	EUR	710.400	12,814,195.20	0.76
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.		SHS	596,872	37,787	14,400	EUR	90.060	53,754,292.32	3.20
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.		SHS	290,808	0	35,134	EUR	225.950	65,708,067.60	3.91
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur		SHS	952,387	0	0	EUR	23.920	22,781,097.04	1.36
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur		SHS	1,139,852	133,773	29,400	EUR	62.470	71,206,554.44	4.24
FR0000127771	Vivendi SE Actions Porteur		SHS	1,604,000	0	41,300	EUR	9.802	15,722,408.00	0.94
オランダ								160,697,882.10	9.55	
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam		SHS	85,600	7,600	2,000	EUR	969.400	82,980,640.00	4.93
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam		SHS	2,615,261	0	67,300	EUR	16.068	42,022,013.75	2.50
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder		SHS	976,213	82,502	23,000	EUR	36.565	35,695,228.35	2.12
イタリア								42,440,607.87	2.52	
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.		SHS	12,131,087	6,296,125	312,400	EUR	3.499	42,440,607.87	2.52
アイルランド								35,898,658.15	2.14	
IE0002424939	DCC PLC Reg.Shares		SHS	542,230	307,130	12,600	GBP	56.000	35,898,658.15	2.14
デンマーク								69,600,217.32	4.14	
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B		SHS	517,636	0	207,806	DKK	1,002.800	69,600,217.32	4.14
ポルトガル								23,230,417.13	1.38	
PTEDPOAM0009	EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom.		SHS	6,642,956	0	1,961,652	EUR	3.497	23,230,417.13	1.38
ベルギー								25,499,278.52	1.52	
BE0003565737	KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port.		SHS	386,587	0	10,000	EUR	65.960	25,499,278.52	1.52
ルクセンブルグ								20,360,980.08	1.21	
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E. Actions Port.		SHS	432,936	0	0	EUR	47.030	20,360,980.08	1.21
ノルウェー								18,285,498.58	1.09	
NO0003053605	Storebrand ASA Navne-Aksjer		SHS	1,921,239	0	0	NOK	108.700	18,285,498.58	1.09
スウェーデン								45,002,941.89	2.68	
SE0020050417	Boliden AB Namn-Aktier		SHS	466,711	0	359,712	SEK	340.900	13,965,484.30	0.83
SE0000667891	Sandvik AB Namn-Aktier		SHS	1,657,732	0	201,805	SEK	213.300	31,037,457.59	1.85
フィンランド								51,046,979.62	3.03	
FI0009005961	Stora Enso Oyj Reg.Shares Cl.R		SHS	2,260,478	0	58,200	EUR	12.810	28,956,723.18	1.72
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares		SHS	672,868	0	194,043	EUR	32.830	22,090,256.44	1.31
スイス								153,083,260.52	9.11	
CH0009002962	Barry Callebaut AG Namens-Aktien		SHS	7,473	7,473	0	CHF	1,453.000	11,285,422.23	0.67
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien		SHS	610,636	0	15,700	CHF	92.060	58,426,596.85	3.48
CH0435377954	SIG Group AG Namens-Aktien		SHS	1,061,365	164,756	23,200	CHF	16.430	18,124,229.02	1.08
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien		SHS	153,757	0	4,000	CHF	259.000	41,389,661.70	2.46
CH1175448666	Straumann Holding AG Namens-Aktien		SHS	205,500	0	5,300	CHF	111.700	23,857,350.72	1.42
イギリス								479,868,715.16	28.54	
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares		SHS	801,900	0	20,600	GBP	30.900	29,294,449.37	1.74
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares		SHS	430,518	23,340	58,121	GBP	124.120	63,174,196.56	3.76
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group PLC Reg.Shares		SHS	5,078,230	393,500	120,700	GBP	8.088	48,557,928.99	2.89
GB00BN44P254	Baltic Classifieds Group PLC Reg.Shares		SHS	8,481,104	0	0	GBP	2.415	24,214,537.05	1.44
GB00BMJ6DW54	Informa PLC Reg.Shares		SHS	2,879,320	2,879,320	0	GBP	8.612	29,315,722.46	1.74
GB00BM8Q5M07	JD Sports Fashion PLC Reg.Shares		SHS	13,362,171	13,706,271	344,100	GBP	1.214	19,171,322.91	1.14
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC Reg.Shares		SHS	63,096,100	0	1,624,400	GBP	0.560	41,773,146.54	2.48
JE00BJ1DLW90	Man Group PLC Reg.Shares		SHS	7,583,264	5,746,884	0	GBP	2.440	21,875,231.02	1.30
GB00BG11K365	Redrow PLC Reg.Shares		SHS	2,932,740	0	408,778	GBP	6.685	23,178,302.18	1.38
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares		SHS	465,373	0	51,900	GBP	52.200	28,719,596.38	1.71
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg.Shares Cl.		SHS	1,893,399	263,099	48,800	GBP	28.445	63,672,914.30	3.79
GB0007908733	SSE PLC Shares		SHS	1,429,311	0	1,061,330	GBP	17.815	30,103,574.27	1.79
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares		SHS	475,759	0	225,900	GBP	43.590	24,517,745.24	1.46
JE00B8KF9B49	WPP PLC Reg.Shares		SHS	3,730,338	631,938	0	GBP	7.324	32,300,047.89	1.92
投資信託受益証券								38,944,115.48	2.32	
投資運用会社 - 自社の投資信託受益証券								38,944,115.48	2.32	

表の末尾にある脚注を参照のこと。

投資有価証券明細表（2024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	2024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			
ルクセンブルグ LU0986130051	AGIF-All.Europe Mid Cap Equity Inhaber Anteile I		UNT	25,365.97	0	0	EUR 1,535.290	38,944,115.48	2.32
有価証券合計							EUR	1,641,015,160.22	97.62
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	29,771,973.66		%	100.000	29,771,973.66	1.77
その他のEU/EEA通貨での預金									
	State Street Bank International GmbH		DKK	250,211.25		%	100.000	33,548.93	0.00
	State Street Bank International GmbH		NOK	5,839,903.67		%	100.000	511,330.33	0.03
	State Street Bank International GmbH		SEK	14.44		%	100.000	1.27	0.00
EU/EEA通貨以外の預金									
	State Street Bank International GmbH		GBP	5,315,826.79		%	100.000	6,284,597.49	0.37
	State Street Bank International GmbH		USD	329,931.20		%	100.000	308,462.23	0.02
銀行預金合計							EUR	36,909,913.91	2.19
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 <sup>30)</sup>							EUR	36,909,913.91	2.19
その他の資産									
	未収配当金		EUR	3,627,610.41				3,627,610.41	0.22
	受益証券取引未収金		EUR	77,718.40				77,718.40	0.00
	源泉税還付未収金		EUR	1,626,897.66				1,626,897.66	0.10
その他の資産合計							EUR	5,332,226.47	0.32
その他の未払金									
	受益証券取引債務		EUR	-208,490.68				-208,490.68	-0.01
	未払金		EUR	-2,026,293.13				-2,026,293.13	-0.12
その他の未払金合計							EUR	-2,234,783.81	-0.13
純資産額							EUR	1,681,022,516.79	100.00
発行済のすべてのクラス受益証券口数合計							SHS	10,941,530	

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	71,206,554.44
(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	1,657,345,063.37
発行済受益証券口数	10,929,809.912
一口当たり純資産価格	151.64

## クラスP(EUR) 受益証券

国際証券コード	DE0009797423
純資産額	23,677,453.42
発行済受益証券口数	11,719.993
一口当たり純資産価格	2,020.26



## 投資有価証券の分類（2024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% <sup>*)</sup>
・ 資産		
1. 株式	1,602,071,044.74	95.30
ドイツ	164,488,947.40	9.78
フランス	312,566,660.40	18.61
オランダ	160,697,882.10	9.55
イタリア	42,440,607.87	2.52
アイルランド	35,898,658.15	2.14
デンマーク	69,600,217.32	4.14
ポルトガル	23,230,417.13	1.38
ベルギー	25,499,278.52	1.52
ルクセンブルグ	20,360,980.08	1.21
ノルウェー	18,285,498.58	1.09
スウェーデン	45,002,941.89	2.68
フィンランド	51,046,979.62	3.03
スイス	153,083,260.52	9.11
イギリス	479,868,715.16	28.54
2. 投資信託受益証券	38,944,115.48	2.32
ルクセンブルグ	38,944,115.48	2.32
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	36,909,913.91	2.19
4. その他の資産	5,332,226.47	0.32
・ 負債	-2,234,783.81	-0.13
・ ファンド資産額	1,681,022,516.79	100.00

<sup>\*)</sup> 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% <sup>*)</sup>
・ 資産		
1. 株式	1,602,071,044.74	95.30
スイス・フラン	153,083,260.52	9.11
デンマーク・クローネ	69,600,217.32	4.14
ユーロ	800,331,753.12	47.60
英ポンド	515,767,373.31	30.68
ノルウェー・クローネ	18,285,498.58	1.09
スウェーデン・クローナ	45,002,941.89	2.68
2. 投資信託受益証券	38,944,115.48	2.32
ユーロ	38,944,115.48	2.32
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	36,909,913.91	2.19
4. その他の資産	5,332,226.47	0.32
・ 負債	-2,234,783.81	-0.13
・ ファンド資産額	1,681,022,516.79	100.00

<sup>\*)</sup> 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：2024年6月28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、97.62%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2.38%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。

## 2024年6月28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	0.84585
デンマーク、クローネ	(DKK)	1 Euro = DKK	7.45810
ノルウェー、クローネ	(NOK)	1 Euro = NOK	11.42100
スウェーデン、クローナ	(SEK)	1 Euro = SEK	11.39250
スイス、フラン	(CHF)	1 Euro = CHF	0.96215
アメリカ合衆国、米ドル	(USD)	1 Euro = USD	1.06960

## 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				
ドイツ				
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	SHS	0	34,224
イギリス				
GB0030913577	BT Group PLC Reg.Shares	SHS	0	19,470,600
GB00B1ZBKY84	Mony Group PLC Reg.Shares	SHS	0	3,137,800
GB00BYV8MN78	Urban Logistics REIT PLC Reg.Shares	SHS	0	8,258,788
GB00B1KJJ408	Whitbread PLC Reg.Shares	SHS	0	601,079
アイルランド				
IE0004906560	Kerry Group PLC Reg.Shares A	SHS	0	302,339
スイス				
CH1243598427	Sandoz Group AG Namens-Aktien	SHS	0	73,720

### 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	2023年12月31日	-	2024年6月30日	7.90	9.05
1年目	2022年12月31日	-	2023年12月31日	12.40	15.83
2年目	2021年12月31日	-	2023年12月31日	0.38	4.84
3年目	2020年12月31日	-	2023年12月31日	18.26	31.18
4年目	2019年12月31日	-	2023年12月31日	41.45	26.82
5年目	2018年12月31日	-	2023年12月31日	69.39	59.86
10年目	2013年12月31日	-	2023年12月31日	82.97	86.93

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	2023年12月31日	-	2024年6月30日	8.31	9.05
1年目	2022年12月31日	-	2023年12月31日	13.27	15.83
2年目	2021年12月31日	-	2023年12月31日	1.97	4.84
3年目	2020年12月31日	-	2023年12月31日	21.50	31.18
4年目	2019年12月31日	-	2023年12月31日	44.93	26.82
5年目	2018年12月31日	-	2023年12月31日	74.88	59.86
10年目	2013年12月31日	-	2023年12月31日	95.56	86.93

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】

2024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82億円)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、2024年7月末日現在、1,511の契約型オープン・エンド型の投資信託(純資産総額は437,053百万ユーロ)ならびに758のスペシャルティ・ファンド(純資産総額は244,382百万ユーロ)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「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第328条第5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、2024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＝164.89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、2023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）

2024年 6 月30日現在

## 資産の部

	2024年 6 月30日現在		2023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	244,780,147.41	40,361,799	123,155,018.26	20,307,031
a) 要求払い	244,780,147.41	40,361,799	123,155,018.26	20,307,031
内、関連会社				
117,746,127.22ユーロ				
2023年：61,526,814.29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	425,012,208.62	70,080,263	49,830,722.94	8,216,588
4 株式およびその他の変動利付 有価証券	30,447,014.89	5,020,408	29,713,001.85	4,899,377
5 投資	9,238,027.57	1,523,258	9,183,827.57	1,514,321
内、銀行				
0.00ユーロ				
2023年：0.00ユーロ				
内、金融サービス機関				
0.00ユーロ				
2023年：0.00ユーロ				
6 関連会社株式	107,140,090.48	17,666,330	105,649,868.04	17,420,607
内、銀行				
0.00ユーロ				
2023年：0.00ユーロ				
内、金融サービス機関				
0.00ユーロ				
2023年：0.00ユーロ				
7 無形固定資産	21,171,049.19	3,490,894	24,502,284.82	4,040,182
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	15,793,081.74	2,604,121	6,382,635.54	1,052,433
b) 前払金	5,377,967.45	886,773	18,119,649.28	2,987,749
8 固定資産	31,494,809.09	5,193,179	28,191,370.78	4,648,475
9 その他の資産	324,248,807.22	53,465,386	818,811,206.60	135,013,780
10 前払費用	32,450,124.38	5,350,701	22,507,213.85	3,711,214
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	1,225,982,328.09	202,152,226	1,211,544,563.95	199,771,583



## 負債の部

	2024年 6 月30日現在		2023年12月31日現在	
	ユーロ	千円	ユーロ	千円
1 その他の負債	551,610,110.97	90,954,991	550,959,468.68	90,847,707
2 未払費用	0.00	0	0.00	0
3 引当金	280,361,696.35	46,228,840	303,900,253.13	50,110,113
a)年金および類似債務の引当金	52,338,054.97	8,630,022	54,647,722.64	9,010,863
b)法人税等の引当金	22,240,615.26	3,667,255	19,219,850.87	3,169,161
c)その他の引当金	205,783,026.12	33,931,563	230,032,679.62	37,930,089
4 株主資本	394,010,520.77	64,968,395	356,684,842.14	58,813,764
a)資本金	49,900,900.00	8,228,159	49,900,900.00	8,228,159
b)資本準備金	344,109,620.77	56,740,235	306,783,942.14	50,585,604
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	1,225,982,328.09	202,152,226	1,211,544,563.95	199,771,583

## (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、2023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）

2024年 1 月 1 日から2024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			7,515,628.07	1,239,252		
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			(607,493.66)	(100,170)		
3 支払利息			(195.80)	(32)	6,907,938.61	1,139,050
4 経常利益						
a)株式およびその他の変動利付有価証券			(125,383.72)	(20,675)		
b)投資			0.00	0		
c)関連会社株式			56,890,708.47	9,380,709	56,765,324.75	9,360,034
5 受取手数料			1,486,159,451.07	245,052,832		
6 支払手数料			(986,308,769.98)	(162,632,453)	499,850,681.09	82,420,379
7 その他の営業収益					66,862,777.11	11,025,003
8 一般管理費						
a)人件費						
aa)賃金および給与	(131,498,490.88)	(21,682,786)				
ab)社会保険料、年金						
およびその他給付費用	(26,461,516.13)	(4,363,239)	(157,960,007.01)	(26,046,026)		
内、年金引当金						
13,636,375.98ユーロ						
2023年：28,000,737.17ユーロ						
b)その他の管理費			(115,004,924.50)	(18,963,162)	(272,964,931.51)	(45,009,188)
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					(5,487,656.03)	(904,860)
10 その他の営業費用					(60,923,036.19)	(10,045,599)
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					(61,422.29)	(10,128)
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					242,479.16	39,982
<b>13 経常損益</b>					<b>291,192,154.70</b>	<b>48,014,674</b>
14 特別収益					0.00	0
15 特別費用					(479,620.64)	(79,085)
<b>16 特別利益</b>					<b>(479,620.64)</b>	<b>(79,085)</b>
17 法人税およびキャピタル・ゲイン					(77,263,904.49)	(12,740,045)
内、連結比例：						
51,644,127.44ユーロ						
2023年：104,118,124.79ユーロ						
18 他の項目には含まれないその他の税金					(848,898.64)	(139,975)
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					(212,599,730.93)	(35,055,570)
<b>20 当期利益</b>					<b>0.00</b>	<b>0</b>
21 前年度からの繰越利益					0.00	0
<b>22 貸借対照表上の利益</b>					<b>0.00</b>	<b>0</b>

## 2023年 1 月 1 日から2023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			16,202,957.87	2,671,706		
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			(945,479.28)	(155,900)		
3 支払利息			(562,400.74)	(92,734)	14,695,077.85	2,423,071
4 経常利益						
a)株式およびその他の変動利付有価証券			249,142.01	41,081		
b)投資			0.00	0		
c)関連会社株式			119,646,702.87	19,728,545	119,895,844.88	19,769,626
5 受取手数料			2,888,133,482.86	476,224,330		
6 支払手数料			(1,858,866,941.55)	(306,508,570)	1,029,266,541.31	169,715,760
7 その他の営業収益					123,764,435.19	20,407,518
8 一般管理費						
a)人件費						
aa)賃金および給与	(269,658,177.53)	(44,463,937)				
ab)社会保険料、年金						
およびその他給付費用	(62,826,832.95)	(10,359,516)	(332,485,010.48)	(54,823,453)		
内、年金引当金						
13,636,375.98ユーロ						
2023年：28,000,737.17ユーロ						
b)その他の管理費			(277,619,840.24)	(45,776,735)	(610,104,850.72)	(100,600,189)
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					(9,694,439.03)	(1,598,516)
10 その他の営業費用					(131,563,498.15)	(21,693,505)
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					(436,305.34)	(71,942)
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					1,723,731.33	284,226
<b>13 経常損益</b>					<b>537,546,537.32</b>	<b>88,636,049</b>
14 特別収益					0.00	0
15 特別費用					(959,241.28)	(158,169)
<b>16 特別利益</b>					<b>(959,241.28)</b>	<b>(158,169)</b>
17 法人税およびキャピタル・ゲイン					(156,414,805.67)	(25,791,237)
内、連結比例：						
51,644,127.44ユーロ						
2023年：104,118,124.79ユーロ						
18 他の項目には含まれないその他の税金					(1,310,225.44)	(216,043)
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					(378,862,264.93)	(62,470,599)
<b>20 当期利益</b>					<b>0.00</b>	<b>0</b>
21 前年度からの繰越利益					0.00	0
<b>22 貸借対照表上の利益</b>					<b>0.00</b>	<b>0</b>