Allianz Global Investors

Shaping the future of investing

アルファにとどまらない付加価値をお客様に

**「お客様への深い理解と、
信念を持った行動が、
お客様に卓越した投資成果を
お届けすることに繋がると
確信しています」**

Tobias C. Pross | 最高経営責任者

資産運用の
最前線で

世界を取り巻く環境は時々刻々と変化しています。しかし、どのような変化にも魅力的な成長の機会があります。私たちは、これまで培ってきた長年の実績と経験をもとにその機会を確固たるものにし、世界各地のお客様に、アルファだけにとどまらない付加価値を届けること、そして、一企業として、より良い未来の創造に貢献することを目指しています。

ニーズのヒアリングから、計画の策定と実行、また変化への対応や、新しいソリューションのご提案まで、お客様とのすべての段階において私たちは常に積極性を持って取り組み続けています。

また、私たちはサステナビリティを、投資家の視点と一企業としての視点の両方から考え、行動に移しています。

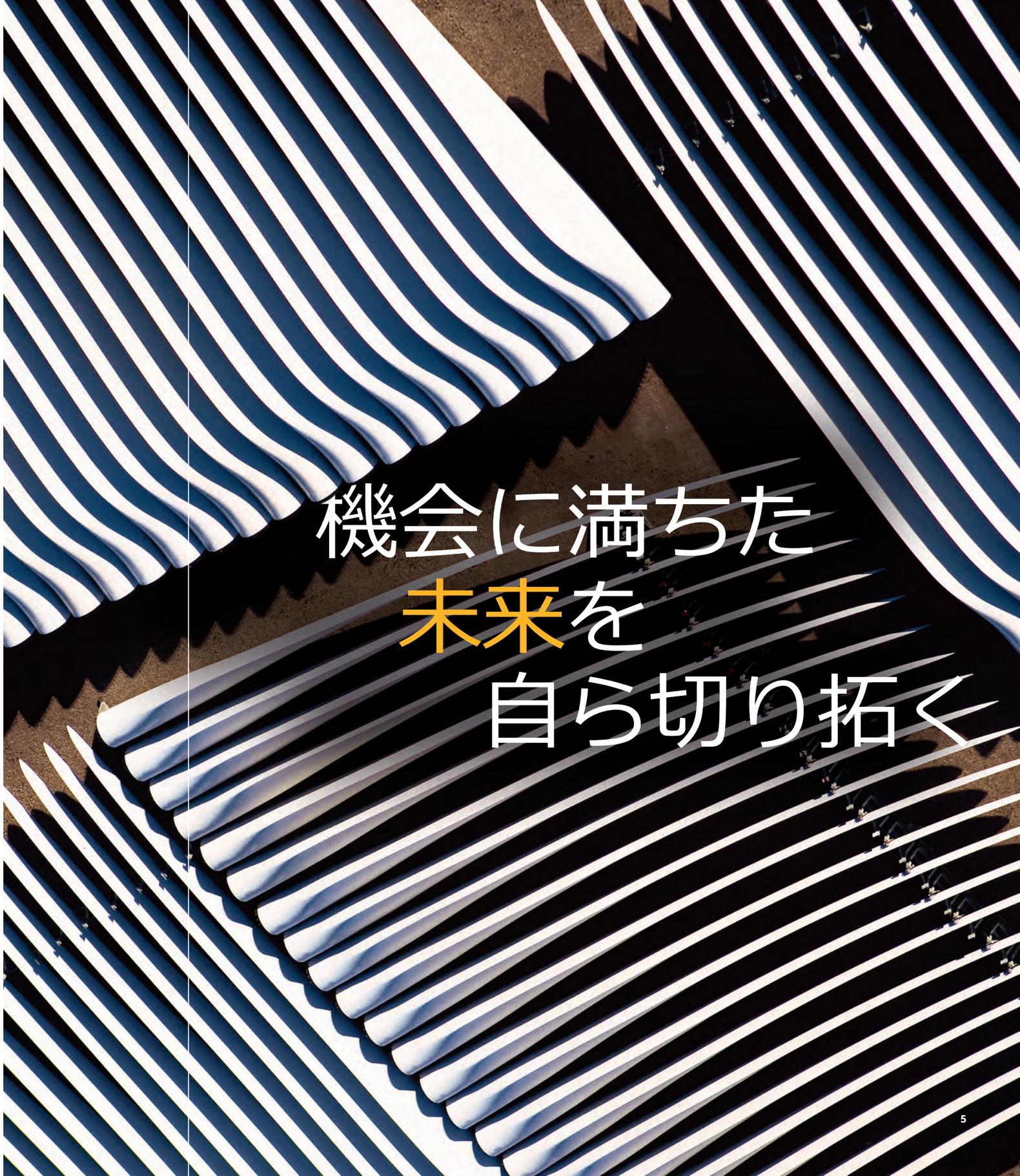
最高のサービスを届けることに傾注している私たちに、大切な資産の長期的な保全と成長をお任せください。

投資環境は常に変化し続けます。気候変動を始めとした地政学的な事象や、人工知能の台頭など様々な事象が影響を与え、私たちが思い描いていた未来に変化をもたらしています。私たちはどのような投資環境であっても新たな機会を機敏にとらえ、自信を持ってお客様にソリューションを提供できるよう、幅広い資産クラスに対する運用力を有し、高めています。

グローバルな資産運用会社のリーダーの一社として[1]、私たちは、株式から債券、マルチアセットまで、パブリック・マーケット（公開市場）のあらゆる領域で運用実績を残してきました。昨今ではプライベート・マーケット（非公開市場）、とりわけインフラ・デットとプライベート・クレジットにおける、運用力の重要性が高まるなか、私たちは、長年の投資経験と親会社であるアリアンツ・グループの後ろ盾に支えられたアクティブ運用を持って、当社独自の魅力的な投資機会をお客様に提供しています。

私たちは、さまざまな運用力を有することでお客様の選択肢を充実させるとともに、資産価値を最大限に引き出せるよう、革新的なソリューションの開発に注力しています。

1. 2023年版「Funds Europe Top50」レポート（**funds-europe.com/top-50-managers-view**）。



「アリアンツ GI は、
お客様に最上のサービスを提供するため、
情熱を持って業務に取り組むとともに、
一人ひとりのお客様に合わせた
革新的なソリューションをお届けできるよう、
新しいスキルやテクノロジーへの投資を
絶えず続けています」

Alexandra Auer | グローバルCOO

世界の変化を先取りする力

社員の知見と洗練された分析ツールの掛け合わせ――それがお客様に最高品質のソリューション提供を可能にすると考えています。私たちは、絶えず新しい運用ソリューションを探し求め、ポートフォリオの組成とリスクの管理に取り組んでいます。市況の変化を予測し、それに対応できるよう、高度なデータと独自の分析、各地域の専門知識を活用し、世界情勢を深く理解することができる体制を整えています。

株式 – 幅広い株式投資戦略を取りそろえており、また、厳格な投資プロセスを通じて、リスク管理に細心の注意を払っています。

債券 –「潜在的なリターンを改善したいが、リスクとボラティリティは抑えたい」といったお客様のために、多種多様な債券戦略を提供しています。

プライベート・マーケット – インフラ・デットからプライベート・クレジットまで、株式投資や債券投資との相関が低い投資戦略を数多くご用意しています。

マルチアセット – アクティブなマルチアセット戦略は、幅広い投資機会をとらえると共に、リスクを分散させ、単一資産では実現の難しいリターンを提供することが可能です。

このほかに、専門家チームがお客様一人ひとりのニーズに合わせて助言やソリューションを提供する「risklab（リスクラボ）」というチームがあります。risklab は、資産配分やポートフォリオの構築、オルタナティブ投資への助言、リスク管理ソリューション、生命保険や年金基金に向けたソリューションなど幅広い金融専門性を有しています。risklab は、地域やチームをまたいで密に連携しながら知見やアイデアを共有することで新たなソリューションを開発しています。

私たちのグローバルなリサーチ体系は、チーム間やアセットクラス間の垣根を越えた連携を可能にします。その積極的な意見交換と議論のもと、グローバルな視点で投資機会を多角的に捉え、魅力的なリターンの創出を後押しします。また、運用チームは投資先の企業との積極的な対話を通じて、投資先企業に対し成長促進と企業リスクの軽減を図ります。

質の高いデータを迅速に得られることが、お客様に卓越した投資体験を提供することを可能とします。私たちは、組織力を最大限に高め、業務のあらゆる場面でそのデータの力を生かせるよう、テクノロジー環境を進化させ続けています。

培ってきた知見に基づく意思決定

「投資の世界が止まることはありませんし、資産運用のとりまく環境はこれからも変わり続けるでしょう。当社は、社内の成長領域に積極的に投資し、プロセスの最適化を常に心がけています」

Thomas Schindler | 最高財務責任者

私たちは、いついかなるときも最高のクライアント・サービスを届けられるよう努めるとともに、私たちの対応に改善の余地がないか、お客様満足度の結果を重要視しています。独立系調査会社であるグリニッチ・アソシエイツによる定期的な調査にて、当社はクオリティ・リーダーの評価を獲得しています。2024年に行われた最新の調査では、私たちのクライアント・サービスに対する姿勢が評価され、高いお客様満足度を維持できていることが証明されました[2]。

私たちは、お客様との信頼関係を第一に考えています。お客様それぞれの環境や目標を深くまで理解し、チームの垣根を越えて、お客様にとって最良のソリューションを導き出します。営業チームはお客様の近くに位置することで地域性を適切に理解し、また、世界各地に拠点を設ける投資チームは、それぞれの担当するエリアの情報をいち早くそして深く把握し、より魅力的な運用成果の実現を可能とします。このように、各地域に根ざしながら世界を俯瞰しているからこそ、私たちは、どの地域のお客様にも世界トップクラスの知見とソリューションを提供し、最善の成果を上げることができるのです。

2. 出所：グリニッチ・アソシエイツ。
ランキング、評価、賞は、将来のパフォーマンスを示唆するものではなく、その時々で変化します。投資にはリスクが伴います。

お客様の資産を管理・運用するにあたり、長期的な観点を重要視しています。投資運用会社として、また、企業としてサステナビリティに取り組むことは、当然の責務です。

私たちは、20年以上前からサステナブル投資に取り組み始めました。以来、広く多くの投資家の皆様に有益な資産を生み出すより良い手法がないか、絶えず研究開発を重ねています。こうした取り組みを行う中、最近では社会的な側面を重視した株式戦略の提供を開始しました。これは、人的資本やサプライチェーン管理、労働者の権利などの社会課題におけるパフォーマンスが優れている企業に投資を行います。また、これからもあらゆる資産クラスにおいて、将来的な成長を大幅に促進するサステナブル投資戦略を開発すべく継続して重点的に取り組みます。

サステナブル投資のパイオニアとして25年以上の実績

2007年に責任投資原則（PRI）に署名

PRIの年次評価で「5つ星」を獲得
（「ポリシー、ガバナンス、戦略」の項目）[3]

サステナビリティ専任のプロフェッショナルが
45名以上在籍

ネット・ゼロ・アセット・マネージャーズ・イニシアティブ
（NZAMI）に加盟

サステナビリティ・ファンド200本以上[4]
（EUの規則に基づいて開示された8条・9条ファンド）

3. 5つ星が最高評価。
4. EUサステナブル・ファイナンス開示規則（SFDR）に基づく。

サステナビリティは責務であり、機会でもある

「長期的な視点で
アクティブ運用を行う者として、
投資判断や企業との対話で
サステナビリティの問題を考慮することは、
本能のようなものです」

Deborah Zurkow | グローバル最高投資責任者

より良い未来へ投資をする

サステナビリティ・インパクト・ESGリスク重視

私たちは、「気候変動」「プラネタリー・バウンダリー」「包摂的な資本主義」の3つをコア・テーマに掲げ、これらにおける重要課題を浮き彫りにするリサーチの実施とインサイトの獲得に注力しています。

私たちは、リスクを適切に管理し、サステナブルな長期目標に合致したリターンを生み出せるよう、資産運用バリューチェーンの全体に ESG（環境・社会・ガバナンス）の要素を組み込んでいます。何を目指し、何を求めるかは、お客様一人ひとりで異なります。そうした点を踏まえ、私たちは、ESG の統合度や選好度に合わせて幅広い手法や戦略からお選びいただけるようにしています。

アリアンツ・グローバル・インベスターズでは、サステナブル投資を以下の 3 つのカテゴリーに大別しています。

サステナビリティ重視[5] **–** 財務的リターン、サステナビリティ目標・価値

インパクト重視[5] **–** 財務的リターン、測定可能なサステナブルな成果

ESGリスク重視 – 財務リターン、重要なESGリスクの考慮

5. 注：「サステナビリティ重視」と「インパクト重視」は、アリアンツGI独自の分類です。投資戦略がこのいずれかに分類されていたとしても、英国のサステナビリティ開示要件（SDR）に基づく「サステナビリティ・フォーカス」または「サステナビリティ・インパクト」のラベルを有するとは限りません。

私たちの業務は世界に大きな影響を与えることができるものだと確信しています。私たちはその認識のもと、社会にポジティブなインパクトを生み出し、環境の影響を最小化できるよう、責任を持って取り組んでいます。

企業全体としての影響を最適化するために、私たちは、次世代のエンパワーメントや金融リテラシーの向上など、国連の持続可能な開発目標（SDGs）に合致した重点領域を定め、それを軸としたコーポレート・シチズンシップ活動に取り組んでいます。

社会の一員として より良い未来の 実現に 取り組む

多様性を取り込み卓越した成果を創出する

お客様のために、より良い未来をつくる――。
私たちの文化と価値観の根底には、
この共通認識があります。
私たちは、資産運用のあらゆる段階で
卓越した成果を創出することを目指しています。
私たちの投資専門家集団は、現状にはけっして満足しません。
プロフェッショナルとして
最高水準の規律と社会的責任を守りながら、
お客様への価値提供とお客様との信頼構築のために、
より良い新たな方法を常に模索しています。

人材の成長には、企業文化の包摂性が鍵になると考えています。私たちは、社員が持つ多様な経験、経歴、個性を尊重するだけでなく、それぞれの幸福につながる暮らし方、働き方ができるように支援しています。

私たちが真に多様な視点を生かし、お客様の課題解決やお客様への新たな提案において既存の枠にとらわれず多角的に考えることができるのは、この広い姿勢と協調性が元になっていると捉えています。

私たちは以下のことを大切にしています。

尊重 – 私たちは、人と人との違いや多様性を尊重し、個人の成果もチームワークもともに高く評価します。

誠実 – 私たちは、自身をお客様と共に歩むパートナーであると考え、誠実、公正、良識の原則に基づいてお客様のご依頼に対応いたします。

情熱 – 私たちの文化と価値観は、お客様を理解しようという熱意によって形づくられてきました。私たちは、情熱を持って業務に取り組み、お客様や社員の心を動かす存在になれるよう努めます。

卓越 – 私たちは、お客様やお客様のアドバイザーにも、当社の社員や親会社にも、業界内においても、卓越したパフォーマンスを出すことに全力を尽くします。

Visit us at:
allianzgi.com

Discover our brand world:
allianzgi.com/our-firm

Connect with us on:
linkedin.com/company/allianz-global-investors

For further details on our sustainability approaches, please go to **allianzgi.com/sustainability**

"risklab" and "risklab" are trademarks which are registered in the United States of America (USA), the European Union (EU), Hong Kong and various other jurisdictions. Legal owner of the aforementioned trademarks is Allianz Global Investors GmbH, a German capital management company (Kapitalverwaltungsgesellschaft) registered with Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) under the German Capital Management Act (KAGB) which is also licensed as a provider of financial services in Germany. Registration of this trade mark shall give no right to the exclusive use of the word RISK, or of the word LAB, each separately and apart from the mark.

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it will fluctuate and investors may not get back the principal invested. Past performance is not indicative of future performance. This is a marketing communication. It is for informational purposes only. This document does not constitute investment advice or a recommendation to buy, sell or hold any security and shall not be deemed an offer to sell or a solicitation of an offer to buy any security.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer or its affiliated companies at the time of publication. Certain data used are derived from various sources believed to be reliable, but the accuracy or completeness of the data is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from their use. The duplication, publication, extraction or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted. This material has not been reviewed by any regulatory authorities. In mainland China, it is for Qualified Domestic Institutional Investors scheme pursuant to applicable rules and regulations and is for information purpose only. This document does not constitute a public offer by virtue of Act Number 26.831 of the Argentine Republic and General Resolution No. 622/2013 of the NSC. This communication's sole purpose is to inform and does not under any circumstance constitute promotion or publicity of Allianz Global Investors products and/or services in Colombia or to Colombian residents pursuant to part 4 of Decree 2555 of 2010. This communication does not in any way aim to directly or indirectly initiate the purchase of a product or the provision of a service offered by Allianz Global Investors. Via reception of his document, each resident in Colombia acknowledges and accepts to have contacted Allianz Global Investors via their own initiative and that the communication under no circumstances arises from any promotional or marketing activities carried out by Allianz Global Investors. Colombian residents accept that accessing any type of social network page of Allianz Global Investors is done under their own responsibility and initiative and are aware that they may access specific information on the products and services of Allianz Global Investors. This communication is strictly private and confidential and may not be reproduced, except for the case of explicit permission by Allianz Global Investors. This communication does not constitute a public offer of securities in Colombia pursuant to the public offer regulation set forth in Decree 2555 of 2010. This communication and the information provided herein should not be considered a solicitation or an offer by Allianz Global Investors or its affiliates to provide any financial products in Brazil, Panama, Peru, and Uruguay. In Australia, this material is presented by Allianz Global Investors Asia Pacific Limited ("AllianzGI AP") and is intended for the use of investment consultants and other institutional /professional investors only, and is not directed to the public or individual retail investors. AllianzGI AP is not licensed to provide financial services to retail clients in Australia. AllianzGI AP is exempt from the requirement to hold an Australian Foreign Financial Service License under the Corporations Act 2001 (Cth) pursuant to ASIC Class Order (CO 03/1103) with respect to the provision of financial services to wholesale clients only. AllianzGI AP is licensed and regulated by Hong Kong Securities and Futures Commission under Hong Kong laws, which differ from Australian laws.

This document is being distributed by the following Allianz Global Investors companies: Allianz Global Investors GmbH, an investment company in Germany, authorised by the German Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin); Allianz Global Investors (Schweiz) AG; Allianz Global Investors UK Limited, authorised and regulated by the Financial Conduct Authority; in HK, by Allianz Global Investors Asia Pacific Ltd., licensed by the Hong Kong Securities and Futures Commission; in Singapore, by Allianz Global Investors Singapore Ltd., regulated by the Monetary Authority of Singapore [Company Registration No. 199907169Z]; in Japan, by Allianz Global Investors Japan Co., Ltd., registered in Japan as a Financial Instruments Business Operator [Registered No. The Director of Kanto Local Finance Bureau (Financial Instruments Business Operator), No. 424], Member of Japan Investment Advisers Association, the Investment Trust Association, Japan and Type II Financial Instruments Firms Association; in Taiwan, by Allianz Global Investors Taiwan Ltd., licensed by Financial Supervisory Commission in Taiwan; and in Indonesia, by PT. Allianz Global Investors Asset Management Indonesia licensed by Indonesia Financial Services Authority (OJK).

March 2025

Admaster 3983259 | DG-SH/CA
DBJE4510129_20250521