



Active is:

# Allianz Global Investors

Value. Shared.

**Allianz**   
Global Investors





# お客様の運用を より良いもの にするために

投資環境は刻々と変化し、常に新たな投資機会とリスクをもたらします。複雑化する投資環境において成功を収めるには、多様なスキルとリソースが必要となり、多くの場合では何年もの時間を要します。そのような環境下、私達は一つの明瞭な目標に基づいて行動しています。それは、あらゆる側面において付加価値を生み出し、お客様の運用をより良いものにする事です。

私達はアクティブ・アセット・マネージャーとして、単に運用ソリューションの提供を通じた付加価値の創造を目指すものではありません。お客様との親密なコミュニケーションを通じてニーズの変化を機敏に察知し、お客様それぞれにとっての最適な運用ソリューションをご提供することで、最良の付加価値の創造を実現します。私達は様々なアセットクラスやテーマにまたがる豊富な運用スキルと経験を有しています。私達はそれらを巧み

に組み合わせることで、革新的で適応力のある総合的なソリューション力を構築しており、この総合的なソリューション力はお客様の資産保全と形成に大きく貢献することができます。またサステナビリティは、運用会社ひいては一企業としての私達の行動全ての中核をなしています。常に将来を見据え、サステナブル投資の領域を押し広げることで、私達はお客様の目標達成を長期に渡り支援することを目指します。



# アクティブ運用で 機会を捉える

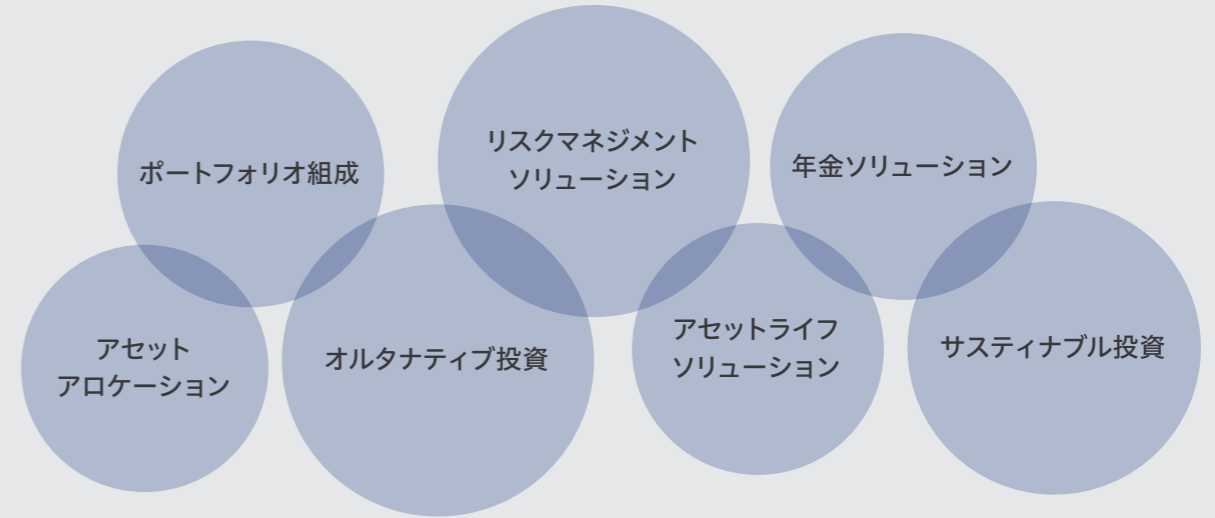
今日の複雑な投資環境に対応し、明日の可能性を掴む為にはアクティブ投資アプローチが必要不可欠であると私達は考えています。

世界有数のアクティブ・アセット・マネージャーとして、私達は、株式、債券、マルチアセット、オルタナティブの分野において実績のある投資能力を有しています。中でも、拡大するプライベート・マーケットにおいて、私達のお客様は、アクティブ・マネージャーのみがアクセスすることができるユニークな投資機会を共有することができます。この投資機会には、他のアリアンツグループ会社と協働し実施される投資案件も含まれます。このような多岐にわたり、また新奇な能力によって、私達はお客様により多くの選択肢をご提供することができます。また私達はその能力を柔軟に変化・組み合わせることで、お客様のそれぞれのニーズに合った革新的なソリューションの提供を可能としています。





### 私達をご提供できるソリューション



私達は幅広い運用能力を通じて、お客様それぞれのニーズに合ったソリューションをご提供します。

### アクティブ投資ソリューション

#### 株式

アクティブな株式運用戦略を提供する世界的企業として、私達はお客様に一貫して優れたリターンをもたらすことを目標に、サステナビリティとイノベーションにより焦点をあてながら業界をリードします。

#### 債券

私達の債券運用戦略は、債券市場の動向を綿密に分析し、グローバルな投資機会を組み合わせることで、投資家の皆様のリスク・リターン目標とサステナビリティ目標の達成に貢献することができます。

#### プライベートマーケット

私達のプライベートマーケットにおけるソリューションは、より高いリターン、分散、伝統的な資産クラスとの低相関に焦点を当てるのが可能です。また、そのリスク・リターン領域は広い範囲を包括し、お客様の多様なニーズにお応えすることを可能とします。

#### マルチアセット

アクティブかつサステナブルなマルチアセット運用戦略を提供できる大手運用会社として、私達はお客様の個別のニーズに合った革新的で成果重視の各種アプローチをご提供することができます。

### 情報の優位性ーグローバル・リサーチ・プラットフォームを通じた情報の共有

私達のグローバル・リサーチ・プラットフォームは、分析やリサーチ結果の共有をチームや資産クラスの垣根を越えたものとします。これにより横断的な協働を促進させ、投資機会に対するグローバルで多角的な視点を運用担当者に提供します。私達の運用チームは、この情報の優位性を背景に十分な情報に基づいて意思決定を行うことが可能となります。

### 私達のゴール - 新しい投資機会を投資家のために見出し、提供すること

私達は、最適なソリューションは、高度な分析手法を用いた人の洞察の組み合わせに基づくと考えています。私達の運用チームはアイデアの創出、ポートフォリオ組成、そしてリスク管理を支援するための洗練されたツールを利用することができます。これらのツールが私達のグローバルな洞察と組み合わせることで、変化するマーケット状況の予見・対応を可能とする他、お客様のニーズにあった革新的なソリューションを開発することを可能にします。また、私達のアクティブ・アプローチは、私達の企業文化にも及びます。投資機会を早期に見出し、リスクを特定し、投資家の皆様に最善なソリューションとして提供することが、私達の最優先事項となっています。



# お客様のニーズに合わせた 最高水準のサービスのご提供

私達は常に最高水準のサービスをお客様に提供することを心掛けています。私達は、自身が提供するサービスの質を高めるために顧客満足度を計測しています。独立系分析会社であるグリニッチアソシエイツは一貫して弊社を競合他社に対して第一四分位に位置づけ、私達をアジアおよび欧州大陸において卓越したサービスを提供する企業として、Greenwich Quality Leader に選定しています。<sup>※1</sup>

最高水準のサービスを提供する鍵は、それぞれのお客様ごとの状況を理解することにあると考えています。私達のセールsteamはお客様との綿密なコミュニケーションを図り、お客様のニーズを深く理解することを通じて、お客様それぞれのニーズに合わせたサービスを提供しています。また運用チームは、世界各地に配置されて

おり、現地に関する知識と世界規模の情報を組み合わせることで、お客様により良いパフォーマンスをお届けすることを可能にします。

私達はお客様のそれぞれのニーズに対して、サービスの最適化と個別化を高めることでお客様とのパートナーシップを高めています。

※1 出典: Greenwich Associates LLC, 2021

## お客様のリスク管理をサポートする革新的な手法

私達は、コンサルティング&ストラテジックアプローチを通じて多くのお客様と長期的なパートナー関係を構築しています。お客様の戦略的パートナーとして高く評価される理由の一つとして、個々のお客様のニーズに合わせてカスタマイズすることができるrisklab(リスクラボ)<sup>※2</sup>のアドバイザー能力とソリューション能力が挙げられます。risklabは世界中の50名を超える専属のプロフェッショナルを有し、その能力はリスク管理、資産配分、そしてポートフォリオ組成に及びます。お客様の投資目的や制約条件に基づき、ポートフォリオのリバランスの必要性を検証し、プライベートマーケットなどの新しいタイプの投資やステナビリティ投資の必要性等も考慮に入れながら、低金利環境下でのお客様のポートフォリオの最適化をお手伝いいたします。

※2 アドバイザーサービスおよびリスクソリューションは、現地の法令・規制で許容される範囲において、現地の専門家がグローバルチームの助言を活用して提供いたします。



数値は2021年9月30日現在

# より良い未来に 向けての投資

サステナビリティへのコミットメントは、お客様の資産保全と形成を長期にわたり実現する上で欠かすことのできないものとなっています。私達は、この新しい分野に率先して取り組むことで、測定可能なインパクトをもたらすアプローチをお客さまにご提供いたします。

私達は、リスク管理を改善しサステナブルで長期的なリターンを生むため、ESG<sup>※3</sup>の要素を私達の投資ソリューション全てに対し包括的に統合しています。また、お客様

それぞれの目的やご要望にお応えすべく、ESG要素を考慮したアプローチや戦略において幅広い選択肢をご提供しています。

※3 Environmental(環境)、social(社会)、governance(ガバナンス/統治)

持続可能な開発目標(SDGs)は「すべての人々にとってより良い、より持続可能な未来を築くための青写真」として策定された17の地球規模の目標の集合です。SDGsは、2015年に国連総会で採択され、2030年までに達成することを目指しています。





## サステナビリティ戦略



### ESGリスク・フォーカス

金融リターンと  
重大なESGリスクの考慮



### サステナビリティ・フォーカス

金融リターンおよび  
サステナビリティの目標と  
価値への着目



### インパクト・フォーカス

金融リターンと目に見える  
サステナビリティの  
成果への着目

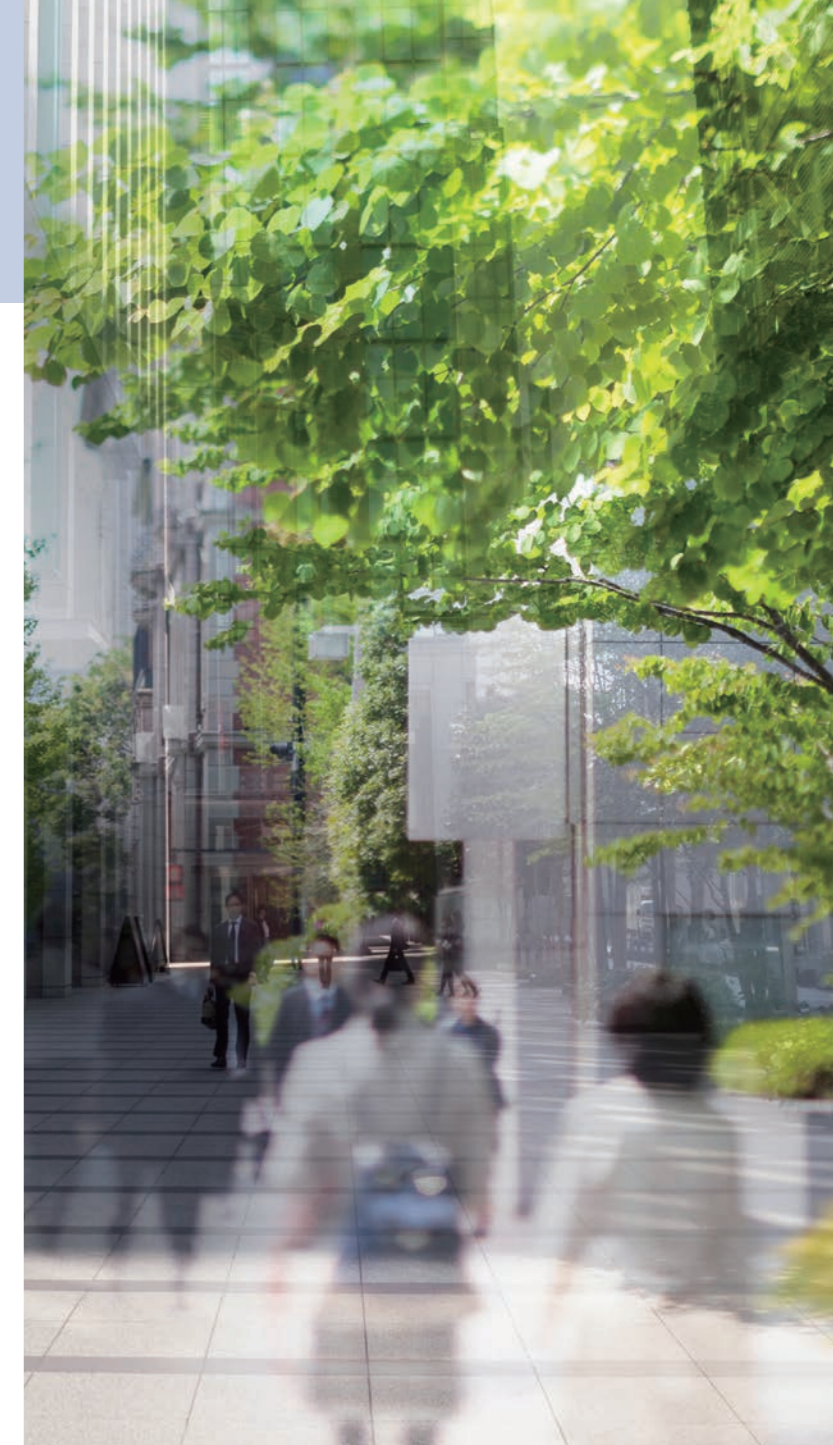
私達は従来のESGアプローチにとどまらず、測定可能なインパクトを持つ成果ベースの戦略を追求し続けています。また、ポートフォリオにおける炭素排出量の削減などの喫緊の課題に対してだけでなく、気候変動が生物多様性や地球上のさまざま

な生命に及ぼす影響についても焦点をあて、ソリューションのご提供を行います。お客様と共に真の課題解決に向けて資本を適切に導くことで、より持続可能な未来の構築に貢献することを目指しています。

アリアンツ・グローバル・インベスターズはSDGsを支援しています。

## 私達のビジネスの在り方を通して ポジティブな影響を生み出す

私達は、サステナビリティの重要性を共通の認識とし、運用業務においてだけでなく企業活動全体を通して環境・社会・地域コミュニティへの悪影響を最小限に抑えることに務めています。それは包括的なリサイクルプログラムや炭素排出量を抑えることを考慮したトラベルポリシーなど細部にわたり実施されています。サステナビリティを積極的に推進する企業として、世界各国の企業の模範となるべく、企業の社会的責任をビジネスモデルに広く統合しています。



# ダイバーシティを受け入れ、 卓越した企業を形成する

私達は、社員が持つ能力を最大限に引き出すことが、お客様に最高水準のサービスを提供する上で重要であると考えています。このような考えのもと、私達は多様性に対し包摂的な文化を醸成し、社員それぞれの経験や背景、特性が活きる環境を構築しています。私達はその多様性を活かすことで、お客様それぞれのニーズと課題に対し、多角的な視点を用いたソリューションを提供することができます。

私達は、世界中のさまざまな社員間での交流と協働を促すことで、その多様な思考力と創造力を昇華させ、お客さまの体験をより高度なものとしています。

この多様性を通じた私達のお客様と市場をより深く理解しようとする姿勢が、私達の企業文化と価値観を形づくっています。この姿勢は、お客様に優れたソリューションを提供することに対して妥協しない組織を構築することに大きく貢献しています。

また私達は常に現状に満足しません。お客様の長期的な目標の達成に貢献するため、私達はイノベーションに対し積極的に取り組みます。変化するお客様のニーズに応えるため、常にご提供するサービスとソリューションをより高品質なものにすべく挑戦と進化を続けます。

私達の4つの価値がお客様を第一と考える企業文化の中核をなしています。



尊敬



誠実



情熱



卓越





WEBサイト  
[allianzgi.com/our-firm](http://allianzgi.com/our-firm)

Twitter  
[twitter.com/AllianzGI\\_view](https://twitter.com/AllianzGI_view)

LinkedIn  
[linkedin.com/company/allianz-global-investors](https://linkedin.com/company/allianz-global-investors)

【ご留意事項】●本資料は、アリアンツ・グローバル・インベスターズ・グループ会社\*（以下、弊社）が作成したものです。●特定の金融商品等の推奨や勧誘を行うものではありません。●内容には正確を期していますが、弊社が必ずしもその正確性・完全性を保証するものではありません。●弊社はAllianz SE傘下のグループ会社です。●本資料に記載されている運用戦略の一部は、実際にお客様にご提供するにあたり相当程度の時間を要する場合があります。●本資料に記載されている個別の有価証券、銘柄、企業名等については、あくまでも参考として申し述べたものであり特定の金融商品等の売買を推奨するものではありません。●過去の運用実績やシミュレーション結果は、将来の運用成果等を保証するものではありません。●本資料には将来の見通し等に関する記述が含まれている場合がありますが、それらは資料作成時における資料作成会社の見解であり、将来の動向や運用成果等を保証するものではありません。●本資料に記載されている内容は既に変更されている場合があり、また、予告なく変更される場合があります。●最終的な投資の意思決定は、商品説明資料等をよくお読みの上、お客様ご自身の判断と責任において行ってください。●弊社が提案する戦略および運用スキームは、グループ会社全体の運用機能を統合したものであるため、お客様の意向その他のお客様の情報をグループ会社と共有する場合があります。●本資料の一部または全部について、弊社の事前の承諾なく、使用、複製、転用、配布及び第三者に開示する等の行為はご遠慮ください。

\*ここでは、以下のグループ会社を総称しています。

Allianz Global Investors Japan Co., Ltd. Allianz Global Investors U.S. LLC Allianz Global Investors GmbH Allianz Global Investors Asia Pacific Ltd.  
Allianz Global Investors Singapore Ltd. Allianz Capital Partners GmbH Allianz Global Investors Taiwan Limited

投資顧問契約および投資一任契約のお客様は以下をお読みください。

対価とリスクについて

1. 対価の概要について 弊社の提供する投資顧問契約および投資一任契約に係るサービスに対する年間報酬は、最終的にお客様との個別協議に基づき決定いたします。これらの報酬につきましては、契約締結前交付書面等でご確認ください。投資一任契約に係る報酬以外に有価証券等の売買委託手数料、信託事務の諸費用、投資対象資産が外国で保管される場合はその費用、その他の投資一任契約に伴う投資の実行・ポートフォリオの維持のため発生する費用はお客様の負担となりますが、これらはお客様が資産の保管をご契約されている機関（信託銀行等）を通じてご負担頂くことになり、弊社にお支払い頂くものではありません。これらの報酬その他の対価の合計額については、お客様が資産の保管をご契約されている機関（信託銀行等）が決定するものであるため、また、契約資産額・保有期間・運用状況等により異なりますので、表示することはできません。
2. リスクの概要について 投資顧問契約に基づき助言する資産又は投資一任契約に基づき投資を行う資産の種類は、お客様と協議の上決定させて頂きますが、対象とする金融商品及び金融派生商品（デリバティブ取引等）は、様々な指標等の変動の影響を受けます。従って、投資顧問契約又は投資一任契約の対象とさせて頂くお客様の資産において、元本欠損を生じるおそれがあります。ご契約の際は、事前に必ず契約締結前交付書面等をご覧ください。

アリアンツ・グローバル・インベスターズ・ジャパン株式会社  
金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第424号  
一般社団法人日本投資顧問業協会に加入  
一般社団法人投資信託協会に加入  
一般社団法人第二種金融商品取引業協会に加入