

**【表紙】**

|                   |                                 |
|-------------------|---------------------------------|
| <b>【提出書類】</b>     | 有価証券報告書                         |
| <b>【提出先】</b>      | 関東財務局長                          |
| <b>【提出日】</b>      | 2021年6月14日                      |
| <b>【計算期間】</b>     | 第14期（自 2020年3月17日 至 2021年3月15日） |
| <b>【ファンド名】</b>    | パインブリッジ日本株式S R Iファンド＜ D C ＞     |
| <b>【発行者名】</b>     | パインブリッジ・インベストメンツ株式会社            |
| <b>【代表者の役職氏名】</b> | 代表取締役社長 白勢 菊夫                   |
| <b>【本店の所在の場所】</b> | 東京都千代田区大手町一丁目3番1号 JAビル          |
| <b>【事務連絡者氏名】</b>  | 小林 徹也                           |
| <b>【連絡場所】</b>     | 本店の所在の場所に同じ                     |
| <b>【電話番号】</b>     | 03（5208）5947                    |
| <b>【縦覧に供する場所】</b> | 該当なし                            |

**第一部【ファンド情報】****第1【ファンドの状況】****1【ファンドの性格】****（1）【ファンドの目的及び基本的性格】**

ファンドの目的

「パインブリッジ・ジャパンCSRマザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）」の受益証券への投資を通じて、主としてわが国の株式へ投資することにより、信託財産の積極的な成長を目指します。

ファンドの基本的性格

当ファンドは、一般社団法人投資信託協会が定める商品分類・属性区分において、以下のように分類されます。

**■商品分類表**

| 単位型・追加型   | 投資対象地域 | 投資対象資産（収益の源泉） |
|-----------|--------|---------------|
| 単 位 型 投 信 | 国 内    | 株 式           |
|           |        | 債 券           |
| 追 加 型 投 信 | 海 外    | 不動産投信         |
|           | 内 外    | その他資産（ ）      |
|           |        | 資産複合          |

（注）当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

**■属性区分表**

| 投資対象資産                                      | 決算頻度         | 投資対象地域  | 投資形態             |
|---------------------------------------------|--------------|---------|------------------|
| 株式<br>一般<br>大型株<br>中小型株                     | 年1回          | グローバル   | ファミリー<br>ファンド    |
|                                             |              | 日 本     |                  |
| 債券<br>一般<br>公債<br>社債<br>その他債券<br>クレジット属性（ ） | 年2回          | 北 米     | ファンド・オブ・<br>ファンズ |
|                                             | 年4回          | 欧 州     |                  |
| 不動産投信                                       | 年6回<br>（隔月）  | ア ジ ア   | ファンド・オブ・<br>ファンズ |
|                                             | 年12回<br>（毎月） | オセアニア   |                  |
| その他資産<br>（投資信託証券（株式 一般））                    | 中 南 米        | アフリカ    | ファンド・オブ・<br>ファンズ |
|                                             | 日々           | 中近東（中東） |                  |
| 資産複合（ ）<br>資産配分固定型<br>資産配分変更型               | その他<br>（ ）   | エマージング  | ファンド・オブ・<br>ファンズ |
|                                             |              |         |                  |

（注）当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

**■商品分類の定義**

- ・追加型投信 ... 一度設定されたファンドであっても、その後追加設定が行われ、従来の信託財産とともに運用されるファンド。
- ・国内 ... 目論見書または信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるもの。

- ・株式 ... 目論見書または信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるもの。

## ■ 属性区分の定義

- ・その他資産（投資信託証券（株式 一般））... 目論見書または信託約款において、投資信託証券への投資を通じて、実質的に株式（株式 一般・・・大型株、中小型株の属性区分にあてはまらないすべてのもの）に主として投資する旨の記載があるもの。
  - ・年1回 ... 目論見書または信託約款において、年1回決算する旨の記載があるもの。
  - ・日本 ... 目論見書または信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるもの。
  - ・ファミリーファンド ... 目論見書または信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。）を投資対象として投資するもの。
- 商品分類・属性区分の定義の詳細につきましては、一般社団法人投資信託協会のホームページ（<https://www.toushin.or.jp>）をご参照ください。

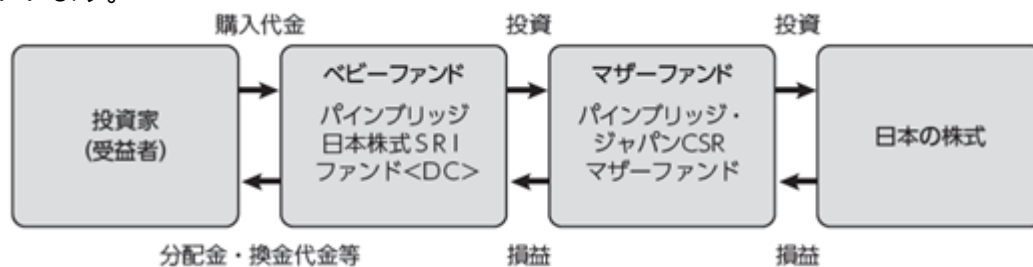
## ファンドの特色

- 1) マザーファンド受益証券への投資を通じて、「企業が社会に対する役割を果たすことが持続的で中長期的な価値の創出を実現する」との考え方にに基づき、わが国の取引所上場株式を対象にSRI（Socially Responsible Investment：社会的責任投資）の観点を重視した運用を行います。

当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行います。

### <ファミリーファンド方式とは>

受益者からの資金をまとめてベビーファンドとし、その資金を主としてマザーファンドに投資することにより、実質的な運用をマザーファンドで行う、複数のファンドを合同運用する仕組みをいいます。

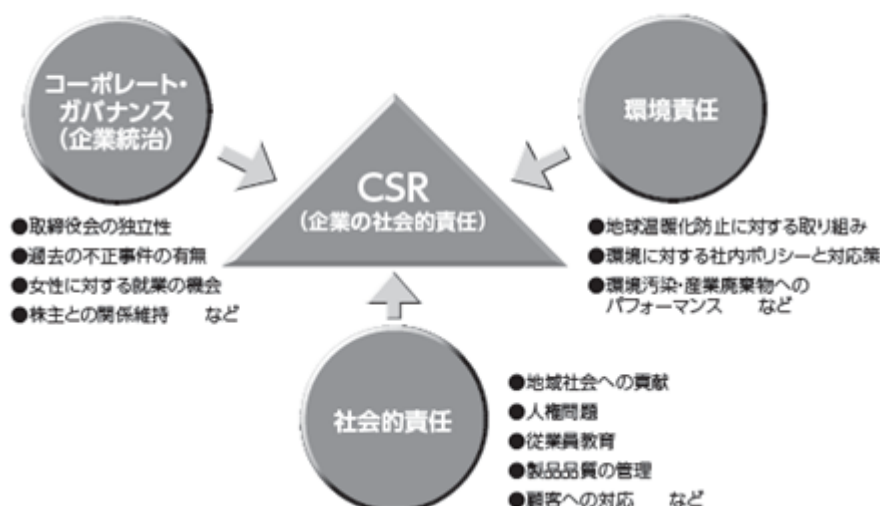


マザーファンドは、他のベビーファンドが共有する可能性があります。

- 2) マザーファンドにおける投資候補銘柄の選定にあたっては、発行企業のコーポレート・ガバナンス（企業統治）、環境責任、社会的責任の3つの概念からMSCI ESG Research社が調査・分析を行い、提供される情報（CSR評価情報）を参考に選定します。

## CSR投資の3本柱と評価項目\*

\*MSCI ESG Research社の評価項目は900以上にわたります。



### MSCI ESG Research社のCSR調査・分析手法



3) TOPIX（東証株価指数）をベンチマークとし、中長期的にこれを上回る投資成果を目指します。

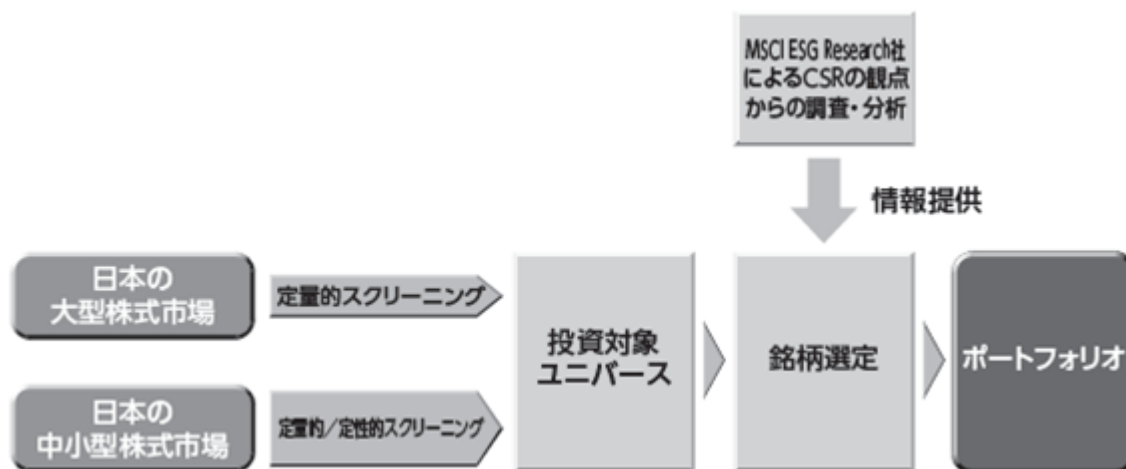
< TOPIXとは >

東京証券取引所が算出・公表する日本の代表的な株価指数で、東京証券取引所第一部に上場されているすべての銘柄の時価総額を、1968年1月4日を100として指数化したものです。TOPIXに関する著作権等の知的財産権、その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。

4) 実質的なポートフォリオの構築にあたっては、委託会社独自の分析・手法を用います。

< 運用プロセス >

- a. 定量的スクリーニングにより抽出した大型株を中心に、定量的スクリーニングと定性的スクリーニングにより抽出した中小型株を加え、投資対象ユニバースを構成します。
- b. MSCI ESG Research社は、CSRの観点から調査を行います。
- c. MSCI ESG Research社の調査結果を参考にCSR評価を行い、相対的に優位にある銘柄を選別します。
- d. 前記c.により選別された銘柄を対象に、委託会社独自の分析・手法により最終的な銘柄選定等を行い、ポートフォリオを構築します。



5) 確定拠出年金向けファンドです。

当ファンドの受益権の取得申込者は、確定拠出年金法に定める加入者等の運用の指図に基づいて受益権の取得申込を行う資産管理機関および国民年金基金連合会等に限るものとします。

6) 年1回（3月15日、休業日の場合は翌営業日。）決算を行い、収益分配方針に基づいて分配を行います。なお、将来の分配金が保証されているものではなく、分配対象額が少額の場合等、分配を行わないことがあります。

信託金限度額

3,000億円を限度とします。

委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

## （2）【ファンドの沿革】

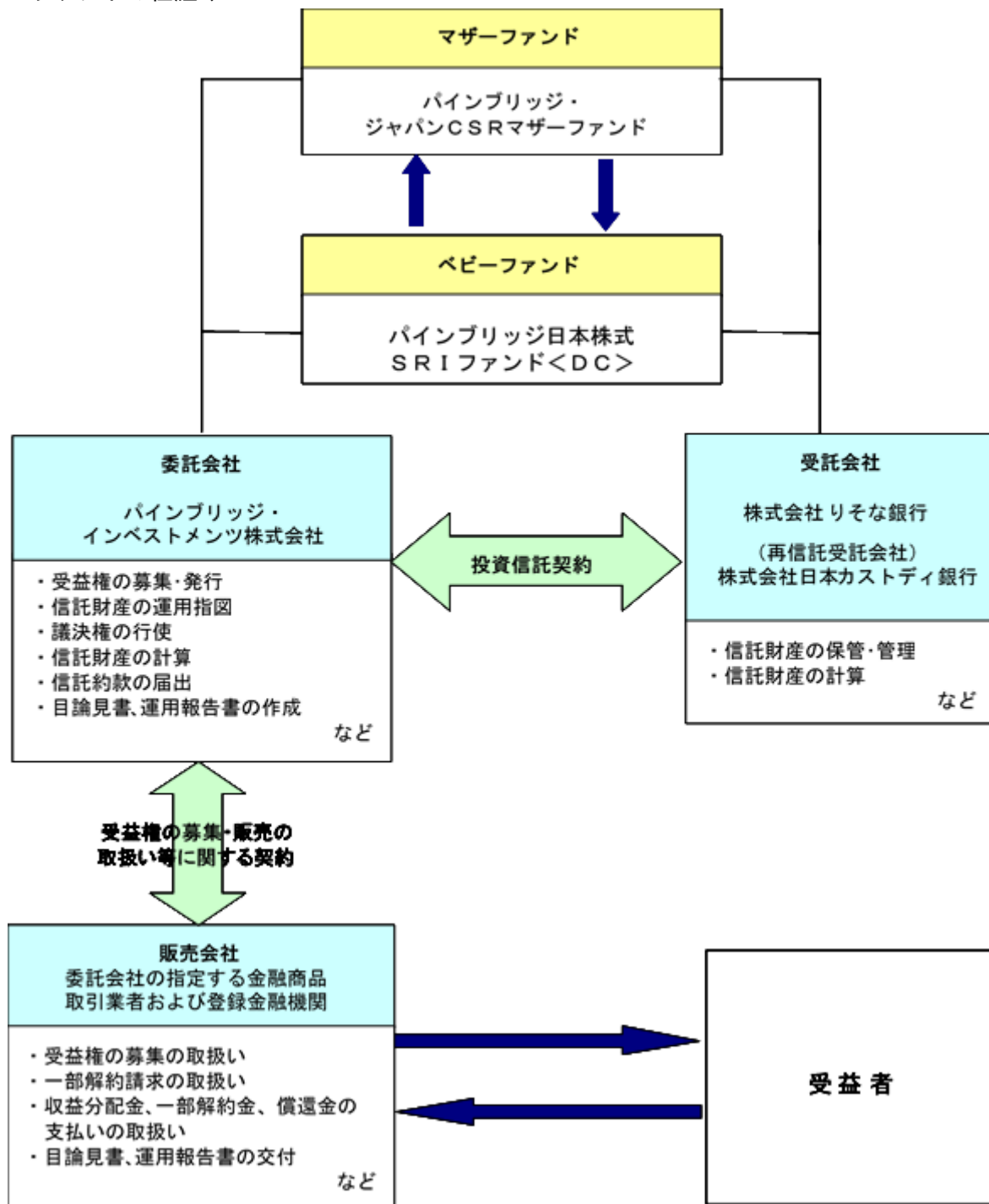
2007年12月20日 ファンドの投資信託契約締結、設定、運用開始

2009年12月 1日 ファンドの名称変更（「A I G日本株式S R Iファンド< D C >」から「パインブリッジ日本株式S R Iファンド< D C >」に変更。）



### （３）【ファンドの仕組み】

#### ファンドの仕組み



- ・投資信託契約とは、投資信託を運営するルールを委託会社と受託会社との間で規定したもので、信託財産の運用や管理・運営方法、委託会社と受託会社および受益者の権利義務関係、募集および換金方法等の取り決め等が定められています。
- ・受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約とは、委託会社と販売会社との間で締結された契約で、販売会社の行う受益権の募集の取扱い、一部解約請求の受付、収益分配金および償還金の支払い等の取扱い等が規定されています。

#### 委託会社の概況

パインブリッジ・インベストメンツ株式会社は、世界各地に拠点を持つグローバルな資産運用グループ「PineBridge Investments」の一員として、主に個人投資家に対する投資信託業務と年金基金・機関投資家等に対する投資一任・助言業務を展開しております。

- ・資本金の額 1,000,000,000円（2021年4月末日現在）

## ・会社の沿革

- 1986年11月 当社の前身であるエーアイジー・オーバーシーズ・ファイナンス・ジャパン株式会社設立。
- 1987年 1月 エイアイジー投資顧問株式会社に商号変更。
- 1997年 2月 エイミック投信投資顧問株式会社に商号変更。
- 2001年 7月 エイアイジー投信投資顧問株式会社に商号変更。
- 2002年 4月 株式会社千代田投資顧問と合併。
- 2007年 4月 A I G インベストメントマネジメント投資顧問株式会社との事業統合。
- 2008年 4月 A I G インベストメンツ株式会社に商号変更。
- 2008年 5月 エイアイジー・ジャパン・セキュリティーズ・インク（A I G 日本証券会社）との事業統合。
- 2009年12月 パインブリッジ・インベストメンツ株式会社に商号変更。

## ・大株主の状況（2021年4月末日現在）

| 株 主 名                                | 住 所                                                             | 持株数     | 持株比率 |
|--------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------|------|
| PineBridge Investments Holdings B.V. | Prins Bernhardplein 200<br>1097 JB Amsterdam<br>The Netherlands | 42,000株 | 100% |

- ・当社が属する PineBridge Investments はニューヨークに本部を置くグローバルな資産運用グループです。世界各地の拠点で投資チーム・顧客サービスチームのプロフェッショナルが、世界中に広がるネットワークを活用し、資産の運用管理に専念しております。

## 2【投資方針】

## (1)【投資方針】

## 基本方針

この投資信託は、わが国の株式へ投資することにより、信託財産の積極的な成長を目指します。

## 運用方法

1. マザーファンド受益証券への投資を通じて、「企業が社会に対する役割を果たすことが持続的で中長期的な価値の創出を実現する」との考え方にに基づき、わが国の取引所上場株式を対象にSRI（Socially Responsible Investment：社会的責任投資）の観点を重視した運用を行います。
2. マザーファンドにおける投資候補銘柄の選定にあたっては、発行企業のコーポレート・ガバナンス（企業統治）、環境責任、社会的責任の3つの概念からMSCI ESG Research社が調査・分析を行い、提供される情報を参考に選定します。
3. 東証株価指数（TOPIX）をベンチマークとし、中長期的にこれを上回る投資成果を目指します。
4. マザーファンドのポートフォリオの構築にあたっては、委託会社独自の分析・手法を用いて構築します。
5. 株式への実質投資割合は、原則として高位を保ちます。なお、株式以外の資産への実質投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の50%以下とします。
6. 資金動向、市況動向等によっては、前記のような運用ができない場合があります。

## (2)【投資対象】

## 投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）
  - イ. 有価証券
  - ロ. デリバティブ取引にかかる権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、信託約款第23条に定めるものに限ります。）

ハ．約束手形（イ．に掲げるものを除きます。以下同じ。）

ニ．金銭債権（イ．ハ．に掲げるものに該当するものを除きます。以下同じ。）

2．次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

投資有価証券の範囲

委託会社は、信託金を、主としてパインブリッジ・インベストメンツ株式会社を委託者とし、株式会社りそな銀行を受託者として締結された親投資信託である「パインブリッジ・ジャパンCSRマザーファンド」（以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券および次の有価証券（ただし本邦通貨表示のものに限ります。また、金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

- 1．株券または新株引受権証書
- 2．国債証券
- 3．地方債証券
- 4．特別の法律により法人の発行する債券
- 5．社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
- 6．特定目的会社にかかる特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
- 7．特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
- 8．協同組織金融機関にかかる優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
- 9．特定目的会社にかかる優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
- 10．コマーシャル・ペーパー
- 11．新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
- 12．外国または外国の者の発行する証券または証書で、前期1．から11．の証券または証書の性質を有するもの
- 13．投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
- 14．投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
- 15．外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
- 16．預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
- 17．外国法人が発行する譲渡性預金証書
- 18．指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
- 19．抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）
- 20．貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
- 21．外国の者に対する権利で前記20．の有価証券の性質を有するもの

なお、前記1．の証券または証書および12．あるいは16．の証券または証書のうち1．の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、前記2．から6．までの証券および12．あるいは16．の証券または証書のうち2．から6．までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、前記13．の証券および14．の証券を以下「投資信託証券」といいます。

委託会社は、信託金を、前記に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。

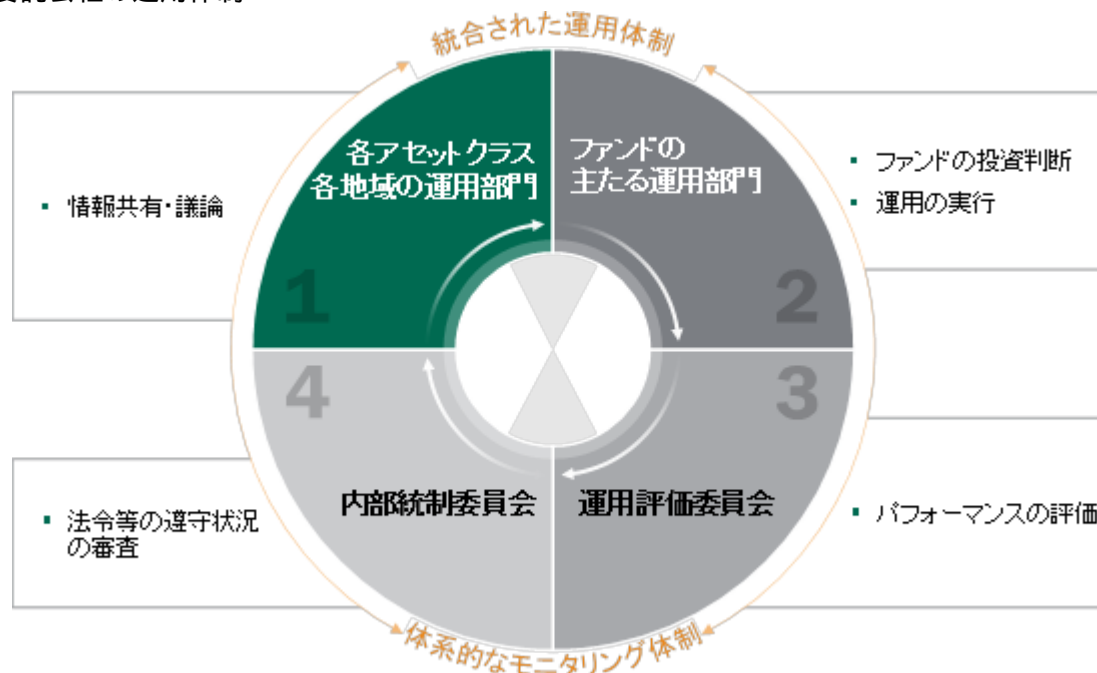
- 1．預金

- 2．指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
- 3．コール・ローン
- 4．手形割引市場において売買される手形
- 5．貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
- 6．外国の者に対する権利で前記5．の権利の性質を有するもの

前記の規定にかかわらず、この投資信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときには、委託会社は、信託金を、前記に掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

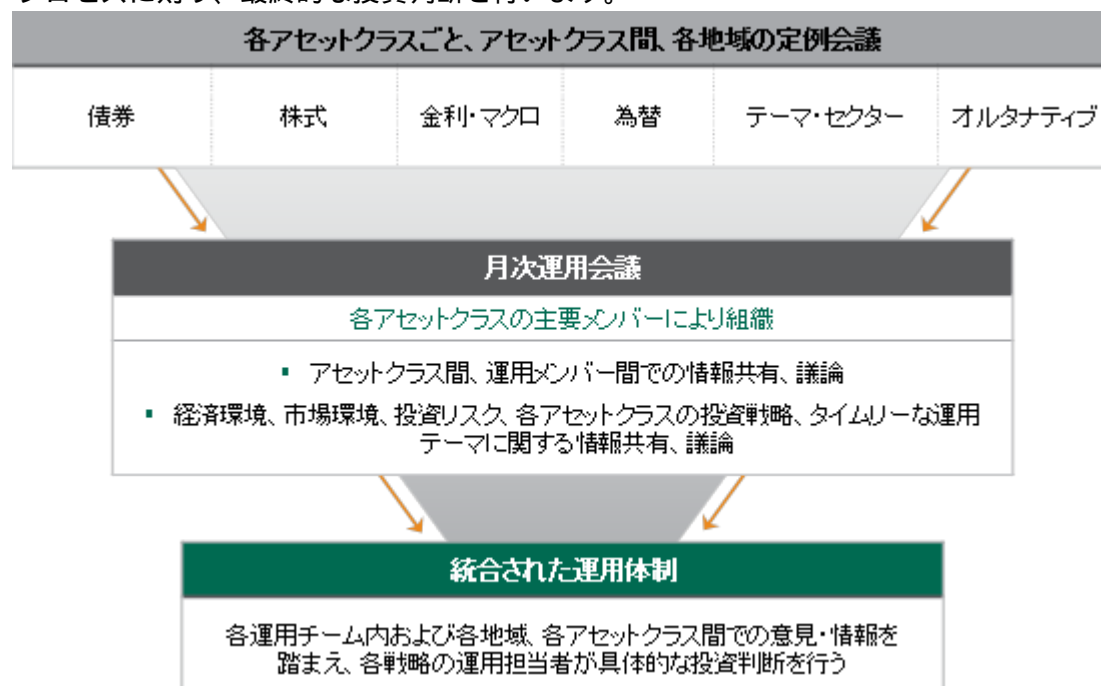
### （３）【運用体制】

#### ・委託会社の運用体制



#### 1．投資判断

運用判断を行うにあたり、下記の図のとおり、各運用チームごと、運用チーム間、各地域内、および各地域間、テーマごと等の各種定例会議において様々な情報共有、意見交換、議論を行います。これらの情報・議論に基づき、運用部門（9名）の担当者は各ファンドの運用基本方針、各運用戦略の投資プロセスに則り、最終的な投資判断を行います。



## 2. パフォーマンス評価とリスク管理

- ・運用業務部（7名）において運用実績の分析・評価を行い、運用評価委員会に上程します。
- ・法務コンプライアンス部（4名）において運用業務の考査および諸法令等の遵守状況に関する監理を行い、必要に応じて指導、勧告を行うとともに、内部統制委員会に報告します。
- ・運用評価委員会および内部統制委員会において、パフォーマンス評価と法令等の遵守状況の審査が行われます。

## 3. ファンドの関係法人に対する管理体制

- ・ファンドの受託会社に対しては、日々の純資産照合、月次の勘定残高照合などの信託財産の管理業務を通じて、信託事務の正確性・迅速性・システム対応力等を総合的に検証しています。また、受託会社より、内部統制の有効性についての報告書を受取っています。

## 4. 当ファンドの運用担当者に係る事項

- ・パインブリッジ・インベストメンツ株式会社 株式運用部

運用担当者：4名、平均運用経験年数：21年

当社では、運用の適正化および投資者保護を目的として、社内規程等で信託財産の運用にあたって必要な事項を定めております。

前記の運用体制等は2021年4月末日現在のものであり、今後変更することがあります。

## （４）【分配方針】

年1回の決算時（原則として3月15日。該当日が休業日の場合は翌営業日。）に以下の方針に基づいて分配を行います。

- 1) 分配対象額は、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益（マザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち信託財産に属するとみなした額（以下「みなし配当等収益」ということがあります。）を含みます。）および売買益（評価益を含み、みなし配当等収益を控除して得た額）の全額とします。
- 2) 分配金額は、基準価額水準、市況動向、運用状況等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。
- 3) 留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づき元本部分と同一の運用を行います。

信託財産から生じる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。

- 1) 信託財産に属する配当等収益（配当金、利子、貸付有価証券にかかる品貸料およびこれ等に類する収益から支払利息を控除した額をいいます。）とみなし配当等収益との合計額から諸経費、信託報酬および当該信託報酬に対する消費税等に相当する金額を控除した後、その残額を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。
- 2) 売買損益に評価損益を加減して得た額からみなし配当等収益を控除して得た利益金額（売買益）は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬に対する消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。
- 3) 毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

## 収益分配金の支払い

- 1) 収益分配金は、毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として決算日から起算して5営業日まで）から、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者に支払います。
- 2) 前記1)の規定にかかわらず、販売会社との間で締結した累積投資約款に基づく契約（以下「別に定める契約」ということがあります。）に基づいて収益分配金を再投資する受益者に対しては、委託会社は、原則として、毎計算期間終了日の翌営業日に、収益分配金を販売会社に交付します。この場合、販売会社は、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付を行います。

（注）当ファンドを確定拠出年金法に基づいてお申込みの場合は、分配金は自動的に再投資されますが、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

- 3）前記1）に規定する収益分配金の支払いは、販売会社の営業所等において行うものとします。
- 4）受託会社は、収益分配金については原則として毎計算期間終了日の翌営業日までに、その全額を委託会社の指定する預金口座等に払い込みます。
- 5）受託会社は、前記4）の規定により委託会社の指定する預金口座等に収益分配金を払い込んだ後は、受益者に対する支払いにつき、その責に任じません。

## （５）【投資制限】

信託約款に定める投資制限

株式への投資割合

株式への実質投資割合には制限を設けません。

新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合

委託会社は、取得時において信託財産に属する新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の100分の20を超えることとなる投資の指図をしません。

投資信託証券への投資割合

委託会社は、信託財産に属する投資信託証券（マザーファンド受益証券を除きます。以下同じ。）の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する投資信託証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。

外貨建て資産への投資は行いません。

投資する株式等の範囲

- 1）委託会社が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号口に規定する外国金融商品市場をいいます。以下同じ。）に上場されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。
- 2）前記1）の規定にかかわらず、上場予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場されることが確認できるものについては委託会社が投資することを指図することができるものとします。

同一銘柄の株式への投資割合

委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の株式の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該株式の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

同一銘柄の新株引受権証券等への投資割合

委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。

信用取引の指図範囲

- 1）委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、株券の引渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。
- 2）前記1）の信用取引の指図は、次の1．から6．までに掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行うことができるものとし、かつ次の1．から6．までに掲げる株券数の合計数を超えないものとします。

- 1．信託財産に属する株券および新株引受権証券の権利行使により取得する株券

- 2．株式分割により取得する株券
- 3．有償増資により取得する株券
- 4．売り出しにより取得する株券
- 5．信託財産に属する転換社債の転換請求、ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）の行使により取得可能な株券
- 6．信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権の行使、ならびに信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権（前記5．に定めるものを除きます。）の行使により取得可能な株券

#### 先物取引等の運用指図

- 1）委託会社は、信託財産が投資対象とする有価証券の価格変動リスクを回避するため、わが国の取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めて取扱うものとします。（以下同じ。）
  - 1．先物取引の売建ておよびコール・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、ヘッジの対象とする有価証券（以下「ヘッジ対象有価証券」といいます。）の時価総額の範囲内とします。
  - 2．先物取引の買建ておよびプット・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象有価証券の組入可能額（組入ヘッジ対象有価証券を差し引いた額）に信託財産が限月までに受取る組入公社債、組入外国貸付債権信託受益証券および組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金を加えた額を限度とし、かつ信託財産が限月までに受取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等ならびに前記（2）投資対象 に掲げる金融商品で運用している額の範囲内とします。
  - 3．コール・オプションおよびプット・オプションの買付けの指図は、本項 で規定する全オプション取引にかかる支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。
- 2）委託会社は、わが国の取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。
  - 1．先物取引の売建ておよびコール・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、ヘッジの対象とする金利商品（信託財産が1年以内に受取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに前記（2）投資対象 に掲げる金融商品で運用されるものをいい、以下「ヘッジ対象金利商品」といいます。）の時価総額の範囲内とします。
  - 2．先物取引の買建ておよびプット・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、信託財産が限月までに受取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等ならびに前記（2）投資対象 に掲げる金融商品で運用している額の範囲内とします。
  - 3．コール・オプションおよびプット・オプションの買付けの指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点のヘッジ対象金利商品の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、かつ本項 で規定する全オプション取引にかかる支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

#### 同一銘柄の転換社債等への投資制限

委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の転換社債、ならびに転換社債型新株予約権付社債の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該転換社債、ならびに転換社債型新株予約権付社債の時価

総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

#### 資金の借入れ

1. 委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性を図るため、信託財産において一部解約金の支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
2. 一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。ただし、資金借入額は借入指図を行う日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。
3. 収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
4. 借入金の利息は信託財産中より支弁します。

一般社団法人投資信託協会の規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%以内、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会の規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

デリバティブ取引等については、一般社団法人投資信託協会の規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。

#### 法令等による投資制限

同一法人の発行する株式への投資制限（投資信託及び投資法人に関する法律）

委託会社は、同一法人の発行する株式を、その運用の指図を行うすべての委託者指図型投資信託につき、信託財産として有する当該株式にかかる議決権の総数が、当該株式にかかる議決権の総数に100分の50を乗じて得た数を超えることとなる場合においては、信託財産をもって当該株式を取得することを受託会社に指図しないものとします。

デリバティブ取引にかかる投資制限（金融商品取引業等に関する内閣府令）

委託会社は、信託財産に関し、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標にかかる変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法により算出した額が当該信託財産の純資産額を超えることとなる場合において、デリバティブ取引（新株予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書にかかる取引および選択権付債券売買を含みます。）を行い、または継続することを受託会社に指図しないものとします。

## （参考）パインブリッジ・ジャパンCSRマザーファンドの概要

### 1．基本方針

この投資信託は、わが国の株式へ投資することにより、信託財産の積極的な成長を目指します。

### 2．運用方法

#### （1）投資対象

わが国の取引所上場株式を主要投資対象とします。

#### （2）投資態度

「企業が社会的に対する役割を果たすことが持続的で中長期的な価値の創出を実現する」との考え方にに基づき、わが国の取引所上場株式を対象にCSR（Corporate Social Responsibility：社会的責任）の観点を重視した運用を行います。

投資候補銘柄の選定にあたっては、発行企業のコーポレート・ガバナンス（企業統治）、環境責任、社会的責任の3つの概念からMSCI ESG Research社が調査・分析を行い、提供される情報を参考に選定します。

ポートフォリオの構築にあたっては、以下のステップにより行うことを基本とします。

1）定量的スクリーニングにより抽出した大型株を中心に、定量的スクリーニングと定性的スクリーニングにより抽出した中小型株を加え、投資対象ユニバースを構成します。

2）MSCI ESG Research社は、CSRの観点から調査を行います。

3）MSCI ESG Research社の調査結果を参考にCSR評価を行い、相対的に優位にある銘柄を選別します。

4）前記3）により選別された銘柄を対象に、委託会社独自の分析・手法により最終的な銘柄選定等を行い、ポートフォリオを構築します。

TOPIX（東証株価指数）をベンチマークとし、中長期的にこれを上回る投資成果を目指します。

株式への投資は、原則として高位を保ちます。なお、株式以外の資産への投資は、原則として信託財産の純資産総額の50%以下とします。

資金動向、市況動向等の事情によっては、前記のような運用ができない場合があります。

#### （3）投資制限

株式への投資割合には制限を設けません。

新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以下とします。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

外貨建て資産への投資は行いません。

## 3【投資リスク】

### （1）当ファンドのリスク

当ファンドは、実質的に株式など値動きのある有価証券等を主要投資対象としますので、基準価額は変動します。したがって、当ファンドは預貯金とは異なり、元本が保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。これらの運用による損益は、全て受益者の皆様に帰属しますので、お申込みにあたりましては、ファンドの内容・リスクを十分ご理解のうえ、お申込みください。

当ファンドが有する主なリスク要因は、以下の通りです。

#### 価格変動リスク

当ファンドが実質的に投資する株式は、一般に、経済・社会情勢、企業業績ならびに市場の需給等の影響を受け変動します。組入銘柄の価格の下落は、当ファンドの基準価額の下落要因となります。

## CSR評価の採用に関わるリスク

## ・CSR評価変動のリスク

当ファンドではCSR評価の調査分析において定評の高いMSCI ESG Research社の調査情報に基づいて最終的な投資銘柄を決定しますが、事前に知り得ることができない情報の発覚などにより、CSR評価が著しく変化する可能性があります。一般的に不祥事などの発覚後には株価が大きく下落する傾向があり、この影響を受け、基準価額が下落する要因になることがあります。

## ・CSR評価が株価の評価に反映されないリスク

CSRが企業評価の新しい「投資尺度」として定着しつつありますが、CSRは企業を評価する一つの基準に過ぎず、その他の要因によってのみ株価が変動する可能性もあり、必ずしも株価上昇効果をもたらす材料にはならないことがあります。また、CSR評価が高い銘柄であっても、株価が下落することがあります。

## 流動性リスク

有価証券等を売買しようとする場合に当該有価証券等の需給状況により、希望する時期および価格で売買できないリスクをいいます。この影響を受け、基準価額が下落する要因になることがあります。

## 信用リスク

有価証券等の発行体および取引の相手先の倒産や経営・財務状況の悪化等の理由による価格の下落、利息・配当・償還金の支払不能または債務不履行等の影響を受け、基準価額が下落することがあります。

## ベンチマークに関する留意点

当ファンドはTOPIX（東証株価指数）をベンチマーク（ファンドの運用成果を判断するための基準となる指標）として使用しますが、ベンチマークは当ファンドの運用成果そのものを表わすものではありません。また、当ファンドは特定の株価指標等に投資成果が連動する性格のファンド（いわゆる「インデックス・ファンド」）ではありません。

## その他のリスク・留意点

## １．カウンターパーティーリスク

当ファンドでは、証券取引等の相対取引を行うことがあります。これには取引相手方の決済不履行リスクが伴います。

## ２．有価証券先物等に伴うリスク

当ファンドでは、有価証券先物取引等を利用することがありますので、このような場合には、ファンドの基準価額は有価証券先物等の価格変動の影響を受けます。

## ３．解約によるファンドの資金流出に伴うリスク

解約によるファンドの資金流出に伴い、保有有価証券を大量に売却しなければならないことがあります。その際には、市況動向や市場の流動性等の状況によって基準価額が大きく下落することがあります。

## ４．資産規模に関するリスク

当ファンドの資産規模によっては、運用方針に基づく運用が効率的にできない場合があります。

## ５．収益分配に関わるリスク

当ファンドは、年1回の決算時に収益分配方針にしたがい分配を行います。ただし、委託会社の判断により、分配が行われないこともあります。

## ６．繰上償還に関わるリスク

当ファンドでは、残存口数が5億口を下回った場合には、繰上償還されることがあります。

## ７．購入申込、換金申込等に関するリスク

取引所における取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、委託会社の判断で購入申込および換金申込の受付を中止することがあります。また、すでに受付けた購入申込および換金申込を取消することがあります。

## ８．ファミリーファンド方式に関する留意点

当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行います。そのため、当ファンドが投資対象とするマザーファンドを共有する他のベビーファンドに追加設定・解約等に伴う資金変動があり、

その結果、マザーファンドにおいて売買等が生じた場合等には、当ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。

9. その他の留意点

当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆる「クーリング・オフ」）の適用はありません。

（２）投資リスクに対する管理体制

委託会社におけるリスク管理体制は、次の通りです。

運用業務部

運用資産にかかる運用リスクの低減および顕在化の防止に努めます。

また、運用実績の分析および評価を行い運用評価委員会に上程します。

法務コンプライアンス部

運用業務の考査および諸法令等の遵守状況に関する監理を行い、必要に応じて指導、勧告を行うとともに、内部統制委員会に報告します。

また、適正なるコンプライアンスを実現するための施策を行います。

内部統制委員会

月1回開催、法務コンプライアンス部の報告に基づき、諸法令等の遵守状況についての審議および体制整備等の適正な運用に資する対応を図ります。

運用評価委員会

月1回以上開催し、運用実績の分析および評価を総合的に審議し、必要に応じて運用改善のための対応を図ります。

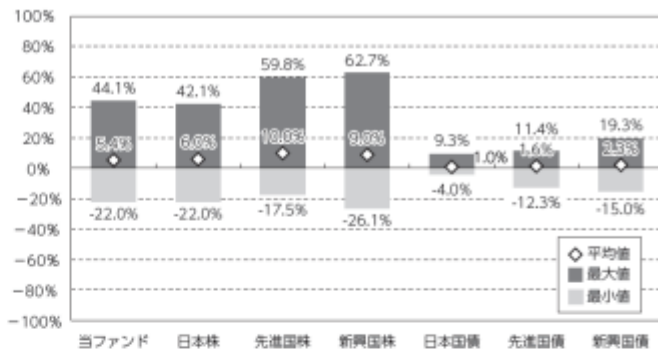
前記体制等は今後変更となる場合があります。

## &lt; 参考情報 &gt;

## &lt;年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移&gt;



## &lt;代表的な資産クラスとの騰落率の比較&gt;



※代表的な資産クラスとの騰落率の比較は、2016年5月～2021年4月の5年間の各月末における1年騰落率の平均・最大・最小を、当ファンド及び他の代表的な資産クラスについて表示したもので、当ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成しています。なお、すべての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※騰落率は税引前の収益分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額に基づいて計算した騰落率とは異なる場合があります。

※当ファンドは、既払分配金がありませんので、分配金再投資基準価額と基準価額は同一です。

## ●各資産クラスの指数

日本株：東証株価指数（TOPIX）配当込み

先進国株：MSCI コクサイ・インデックス（配当込み・円ベース）

新興国株：MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円ベース）

日本国債：NOMURA-BPI 国債

先進国債：FTSE 世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）

新興国債：JP モルガン GBI-EM グローバル・ダイバーシファイド（ヘッジなし・円ベース）

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しています。

東証株価指数（TOPIX）配当込みは、株式会社東京証券取引所の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、株式会社東京証券取引所有しています。

MSCI コクサイ・インデックス（配当込み・円ベース）および MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円ベース）は、MSCI Inc. が開発した指数で、同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc. に帰属します。

NOMURA-BPI 国債は、野村證券株式会社が作成している指数で、同指数に関する知的財産権その他一切の権利は、野村證券株式会社に帰属しています。また、野村證券株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負うものではありません。

FTSE 世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLC により算出および公表されている債券指数であり、同指数に関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLC に帰属します。

JP モルガン GBI-EM グローバル・ダイバーシファイド（ヘッジなし・円ベース）は、J.P. Morgan Securities LLC が算出・公表する指数で、同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLC に帰属します。

## 4【手数料等及び税金】

## (1)【申込手数料】

取得申込受付日の基準価額に販売会社が独自に定める手数料率を乗じて得た額とします。

有価証券届出書提出日現在、申込手数料を徴収している販売会社はありません。

詳しくは、販売会社または委託会社の照会先までお問い合わせください。

パインブリッジ・インベストメンツ株式会社

電話番号 03-5208-5858（受付時間は営業日の 9:00～17:00）

ホームページ <https://www.pinebridge.co.jp/>

申込手数料は、商品説明、募集・販売の取扱事務等の対価です。

## (2)【換金（解約）手数料】

換金（解約）手数料はありません。

## (3)【信託報酬等】

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年1.76%（税抜年1.6%）の率を乗じて得た金額とします。なお、委託会社、受託会社および販売会社の配分についての内訳は次の通りです。（信託報酬は、当該報酬にかかる消費税等に相当する額を含みます。以下同じ。）

|        |                 |
|--------|-----------------|
| 信託報酬   | 1.76%（税抜1.6%）   |
| （委託会社） | 0.825%（税抜0.75%） |
| （販売会社） | 0.825%（税抜0.75%） |
| （受託会社） | 0.11%（税抜0.1%）   |

委託会社の受取る報酬には、信託財産の計算に関する委託会社の事務代行を行う会社への事務代行手数料、信託財産の財務諸表の監査費用および目論見書・運用報告書の作成等に要する費用が含まれます。信託報酬は、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のとき、信託財産中から支払うものとします。

信託報酬は、運用期間中の基準価額に信託報酬率を乗じたものです。委託会社の受取り分は、委託した資金の運用、交付運用報告書等の作成、ファンドの監査等の対価です。販売会社取り分は、交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価です。受託会社取り分は、運用財産の管理、委託会社からの指図の実行等の対価です。

#### （４）【その他の手数料等】

信託財産に関する租税、投資信託事務の処理に要する諸費用、受託会社の立替えた立替金の利息を信託財産中から支払います。

証券取引に伴う手数料等、ファンドの組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料は、信託財産が負担します。このほか、売買委託手数料に対する消費税等相当額および先物取引・オプション取引等に要する費用についても信託財産が負担します。

信託財産に属する有価証券等の保管を外国の金融機関に委任する場合の保管費用についても信託財産が負担します。

信託財産において一部解約および分配金の再投資に伴う支払資金の手当て等を目的として資金借入の指図を行った場合、当該借入金の利息は信託財産から支払われます。

その他手数料等は、事前に計算できないため、その総額や計算方法等を記載しておりません。

売買委託手数料は、有価証券の売買の際、売買仲介人に支払う手数料です。

前記（１）から（４）の手数料等には、保有期間に応じて異なるものや、事前に計算できないものが含まれているため、その合計額、上限額、計算方法等を表示することはできません。

#### （５）【課税上の取扱い】

当ファンドは、確定拠出年金法に基づく確定拠出年金制度向けのファンドです。

確定拠出年金法に定める加入者等の運用指図に基づいて取得の申込みを行う資産管理機関および国民年金基金連合会等の場合、所得税および地方税がかかりません。確定拠出年金制度の加入者については、確定拠出年金制度の積立金の運用にかかる税制が適用されます。

なお、上記以外の受益者（法人）の場合の課税は以下の通りです。

普通分配金ならびに一部解約時および償還時の個別元本超過額については、15.315%の所得税が源泉徴収されます。地方税の源泉徴収はありません。

益金不算入制度の適用はありません。

前記は2021年4月末日現在のものであり、税法もしくは確定拠出年金法が改正された場合等においては、前記の内容が変更になることがあります。

## 5【運用状況】

## (1)【投資状況】

(2021年4月30日現在)

| 資産の種類               | 国名 | 時価合計（円）    | 投資比率（％） |
|---------------------|----|------------|---------|
| 親投資信託受益証券           | 日本 | 56,152,346 | 99.78   |
| 現金・預金・その他の資産（負債控除後） |    | 125,900    | 0.22    |
| 合計（純資産総額）           |    | 56,278,246 | 100.00  |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価合計の比率です。

## (2)【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

## 1. 組入上位銘柄（2021年4月30日現在）

| 国／地域 | 種類                | 銘柄名                            | 数量         | 帳簿価額<br>単価<br>（円） | 帳簿価額<br>金額<br>（円） | 評価額<br>単価<br>（円） | 評価額<br>金額<br>（円） | 投資<br>比率<br>（％） |
|------|-------------------|--------------------------------|------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|
| 日本   | 親投資<br>信託受<br>益証券 | パインブリッジ・<br>ジャパンCSR<br>マザーファンド | 23,790,343 | 2.4263            | 57,723,773        | 2.3603           | 56,152,346       | 99.78           |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

## 2. 種類別及び業種別投資比率（2021年4月30日現在）

| 種類        | 投資比率（％） |
|-----------|---------|
| 親投資信託受益証券 | 99.78   |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の評価金額の比率です。

## 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

## (3)【運用実績】

## 【純資産の推移】

|                      | 純資産総額（円） |            | 基準価額（円） |        |
|----------------------|----------|------------|---------|--------|
| 第5期末<br>(2012年3月15日) | (分配付)    | 18,064,683 | (分配付)   | 5,767  |
|                      | (分配落)    | 18,064,683 | (分配落)   | 5,767  |
| 第6期末<br>(2013年3月15日) | (分配付)    | 23,651,533 | (分配付)   | 7,258  |
|                      | (分配落)    | 23,651,533 | (分配落)   | 7,258  |
| 第7期末<br>(2014年3月17日) | (分配付)    | 27,760,732 | (分配付)   | 7,692  |
|                      | (分配落)    | 27,760,732 | (分配落)   | 7,692  |
| 第8期末<br>(2015年3月16日) | (分配付)    | 36,114,165 | (分配付)   | 10,366 |
|                      | (分配落)    | 36,114,165 | (分配落)   | 10,366 |
| 第9期末<br>(2016年3月15日) | (分配付)    | 45,019,771 | (分配付)   | 9,151  |
|                      | (分配落)    | 45,019,771 | (分配落)   | 9,151  |
| 第10期末                | (分配付)    | 37,951,723 | (分配付)   | 10,566 |

|              |       |            |       |        |
|--------------|-------|------------|-------|--------|
| （2017年3月15日） | （分配落） | 37,951,723 | （分配落） | 10,566 |
| 第11期末        | （分配付） | 44,219,183 | （分配付） | 12,001 |
| （2018年3月15日） | （分配落） | 44,219,183 | （分配落） | 12,001 |
| 第12期末        | （分配付） | 45,828,667 | （分配付） | 11,189 |
| （2019年3月15日） | （分配落） | 45,828,667 | （分配落） | 11,189 |
| 第13期末        | （分配付） | 34,961,972 | （分配付） | 8,750  |
| （2020年3月16日） | （分配落） | 34,961,972 | （分配落） | 8,750  |
| 第14期末        | （分配付） | 55,724,936 | （分配付） | 14,290 |
| （2021年3月15日） | （分配落） | 55,724,936 | （分配落） | 14,290 |
| 2020年 4月末日   |       | 42,480,858 |       | 10,384 |
| 5月末日         |       | 46,820,454 |       | 11,119 |
| 6月末日         |       | 45,878,006 |       | 11,227 |
| 7月末日         |       | 45,366,229 |       | 10,936 |
| 8月末日         |       | 46,660,244 |       | 11,806 |
| 9月末日         |       | 44,948,640 |       | 11,954 |
| 10月末日        |       | 42,095,801 |       | 11,512 |
| 11月末日        |       | 46,513,466 |       | 12,838 |
| 12月末日        |       | 49,855,974 |       | 13,159 |
| 2021年 1月末日   |       | 50,227,832 |       | 13,270 |
| 2月末日         |       | 52,635,946 |       | 13,638 |
| 3月末日         |       | 57,584,748 |       | 14,308 |
| 4月末日         |       | 56,278,246 |       | 13,870 |

## 【分配の推移】

| 期 間  |   |             | 1万口当たりの分配金 |
|------|---|-------------|------------|
| 第5期  | 自 | 2011年 3月16日 | 0 円        |
|      | 至 | 2012年 3月15日 |            |
| 第6期  | 自 | 2012年 3月16日 | 0 円        |
|      | 至 | 2013年 3月15日 |            |
| 第7期  | 自 | 2013年 3月16日 | 0 円        |
|      | 至 | 2014年 3月17日 |            |
| 第8期  | 自 | 2014年 3月18日 | 0 円        |
|      | 至 | 2015年 3月16日 |            |
| 第9期  | 自 | 2015年 3月17日 | 0 円        |
|      | 至 | 2016年 3月15日 |            |
| 第10期 | 自 | 2016年 3月16日 | 0 円        |
|      | 至 | 2017年 3月15日 |            |
| 第11期 | 自 | 2017年 3月16日 | 0 円        |
|      | 至 | 2018年 3月15日 |            |
| 第12期 | 自 | 2018年 3月16日 | 0 円        |
|      | 至 | 2019年 3月15日 |            |
| 第13期 | 自 | 2019年 3月16日 | 0 円        |
|      | 至 | 2020年 3月16日 |            |

|      |        |                            |     |
|------|--------|----------------------------|-----|
| 第14期 | 自<br>至 | 2020年 3月17日<br>2021年 3月15日 | 0 円 |
|------|--------|----------------------------|-----|

## 【収益率の推移】

| 期 間  |        |                            | 収 益 率  |
|------|--------|----------------------------|--------|
| 第5期  | 自<br>至 | 2011年 3月16日<br>2012年 3月15日 | 8.0 %  |
| 第6期  | 自<br>至 | 2012年 3月16日<br>2013年 3月15日 | 25.9 % |
| 第7期  | 自<br>至 | 2013年 3月16日<br>2014年 3月17日 | 6.0 %  |
| 第8期  | 自<br>至 | 2014年 3月18日<br>2015年 3月16日 | 34.8 % |
| 第9期  | 自<br>至 | 2015年 3月17日<br>2016年 3月15日 | 11.7 % |
| 第10期 | 自<br>至 | 2016年 3月16日<br>2017年 3月15日 | 15.5 % |
| 第11期 | 自<br>至 | 2017年 3月16日<br>2018年 3月15日 | 13.6 % |
| 第12期 | 自<br>至 | 2018年 3月16日<br>2019年 3月15日 | 6.8 %  |
| 第13期 | 自<br>至 | 2019年 3月16日<br>2020年 3月16日 | 21.8 % |
| 第14期 | 自<br>至 | 2020年 3月17日<br>2021年 3月15日 | 63.3 % |

（注）収益率は、以下の計算式により算出しております。

$$\text{収益率} = (\text{当期末分配付基準価額} - \text{前期末分配落基準価額}) \div \text{前期末分配落基準価額} \times 100$$

## （４）【設定及び解約の実績】

| 期 間  |        |                            | 設定口数       | 解約口数       |
|------|--------|----------------------------|------------|------------|
| 第5期  | 自<br>至 | 2011年 3月16日<br>2012年 3月15日 | 26,291,698 | 15,512,380 |
| 第6期  | 自<br>至 | 2012年 3月16日<br>2013年 3月15日 | 9,056,137  | 7,791,412  |
| 第7期  | 自<br>至 | 2013年 3月16日<br>2014年 3月17日 | 19,377,180 | 15,874,894 |
| 第8期  | 自<br>至 | 2014年 3月18日<br>2015年 3月16日 | 22,089,336 | 23,338,323 |
| 第9期  | 自<br>至 | 2015年 3月17日<br>2016年 3月15日 | 21,081,572 | 6,725,957  |
| 第10期 | 自<br>至 | 2016年 3月16日<br>2017年 3月15日 | 6,551,240  | 19,827,913 |
| 第11期 | 自<br>至 | 2017年 3月16日<br>2018年 3月15日 | 8,571,837  | 7,642,912  |

|      |        |                            |            |            |
|------|--------|----------------------------|------------|------------|
| 第12期 | 自<br>至 | 2018年 3月16日<br>2019年 3月15日 | 8,713,549  | 4,604,390  |
| 第13期 | 自<br>至 | 2019年 3月16日<br>2020年 3月16日 | 18,184,214 | 19,185,839 |
| 第14期 | 自<br>至 | 2020年 3月17日<br>2021年 3月15日 | 13,261,396 | 14,221,489 |

（注）前記はすべて本邦内における設定、解約の実績口数です。

## （ご参考）パインブリッジ・ジャパンCSRマザーファンド

## （１）投資状況

（2021年4月30日現在）

| 資産の種類               | 国 名 | 時価合計（円）       | 投資比率（％） |
|---------------------|-----|---------------|---------|
| 株 式                 | 日 本 | 1,081,313,200 | 97.47   |
| 現金・預金・その他の資産（負債控除後） |     | 28,016,724    | 2.53    |
| 合計（純資産総額）           |     | 1,109,329,924 | 100.00  |

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価合計の比率です。

## （２）投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## １．組入上位銘柄（2021年4月30日現在）

| 国／<br>地域 | 種類 | 銘柄名                         | 業種     | 数量     | 帳簿価額<br>単価<br>（円） | 帳簿価額<br>金額<br>（円） | 評価額<br>単価<br>（円） | 評価額<br>金額<br>（円） | 投資<br>比率<br>（％） |
|----------|----|-----------------------------|--------|--------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|
| 日本       | 株式 | トヨタ自動車                      | 輸送用機器  | 5,400  | 8,340.00          | 45,036,000        | 8,127.00         | 43,885,800       | 3.96            |
| 日本       | 株式 | 日立製作所                       | 電気機器   | 7,100  | 5,371.30          | 38,136,297        | 5,381.00         | 38,205,100       | 3.44            |
| 日本       | 株式 | キーエンス                       | 電気機器   | 700    | 49,490.00         | 34,643,000        | 52,520.00        | 36,764,000       | 3.31            |
| 日本       | 株式 | ソニーグループ                     | 電気機器   | 3,200  | 11,400.00         | 36,480,000        | 10,900.00        | 34,880,000       | 3.14            |
| 日本       | 株式 | 三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ           | 銀行業    | 55,700 | 617.18            | 34,377,021        | 578.00           | 32,194,600       | 2.90            |
| 日本       | 株式 | 日本電信電話                      | 情報・通信業 | 11,200 | 2,846.00          | 31,875,200        | 2,755.00         | 30,856,000       | 2.78            |
| 日本       | 株式 | 伊藤忠商事                       | 卸売業    | 8,700  | 3,510.00          | 30,537,000        | 3,408.00         | 29,649,600       | 2.67            |
| 日本       | 株式 | エイチ・ツー・オー リテイリング            | 小売業    | 31,500 | 963.55            | 30,352,101        | 853.00           | 26,869,500       | 2.42            |
| 日本       | 株式 | 東海旅客鉄道                      | 陸運業    | 1,600  | 17,405.00         | 27,848,000        | 15,985.00        | 25,576,000       | 2.31            |
| 日本       | 株式 | 住友電気工業                      | 非鉄金属   | 15,700 | 1,751.50          | 27,498,550        | 1,626.00         | 25,528,200       | 2.30            |
| 日本       | 株式 | セブン&アイ・ホールディングス             | 小売業    | 5,400  | 4,436.00          | 23,954,400        | 4,699.00         | 25,374,600       | 2.29            |
| 日本       | 株式 | 光通信                         | 情報・通信業 | 1,100  | 21,710.00         | 23,881,000        | 21,980.00        | 24,178,000       | 2.18            |
| 日本       | 株式 | 日本電産                        | 電気機器   | 1,900  | 12,850.00         | 24,415,000        | 12,655.00        | 24,044,500       | 2.17            |
| 日本       | 株式 | レンゴー                        | パルプ・紙  | 26,200 | 970.00            | 25,414,000        | 907.00           | 23,763,400       | 2.14            |
| 日本       | 株式 | 東急                          | 陸運業    | 16,100 | 1,552.00          | 24,987,200        | 1,405.00         | 22,620,500       | 2.04            |
| 日本       | 株式 | 第一三共                        | 医薬品    | 8,100  | 3,212.00          | 26,017,200        | 2,787.00         | 22,574,700       | 2.03            |
| 日本       | 株式 | 信越化学工業                      | 化学     | 1,200  | 18,185.00         | 21,822,000        | 18,450.00        | 22,140,000       | 2.00            |
| 日本       | 株式 | バン・パシフィック・インターナショナルホールディングス | 小売業    | 9,100  | 2,591.00          | 23,578,100        | 2,355.00         | 21,430,500       | 1.93            |
| 日本       | 株式 | 三井不動産                       | 不動産業   | 8,900  | 2,557.80          | 22,764,490        | 2,370.00         | 21,093,000       | 1.90            |
| 日本       | 株式 | 森永乳業                        | 食料品    | 3,500  | 5,310.00          | 18,585,000        | 5,980.00         | 20,930,000       | 1.89            |
| 日本       | 株式 | 三井住友フィナンシャルグループ             | 銀行業    | 5,400  | 4,138.00          | 22,345,200        | 3,802.00         | 20,530,800       | 1.85            |
| 日本       | 株式 | ソフトバンクグループ                  | 情報・通信業 | 2,000  | 10,370.00         | 20,740,000        | 9,885.00         | 19,770,000       | 1.78            |
| 日本       | 株式 | 富士電機                        | 電気機器   | 3,900  | 4,800.00          | 18,720,000        | 4,975.00         | 19,402,500       | 1.75            |
| 日本       | 株式 | ミネベアミツミ                     | 電気機器   | 6,900  | 2,850.00          | 19,665,000        | 2,741.00         | 18,912,900       | 1.70            |
| 日本       | 株式 | ネットワンシステムズ                  | 情報・通信業 | 5,100  | 3,631.98          | 18,523,120        | 3,590.00         | 18,309,000       | 1.65            |
| 日本       | 株式 | アサヒグループホールディングス             | 食料品    | 3,900  | 4,892.00          | 19,078,800        | 4,565.00         | 17,803,500       | 1.60            |
| 日本       | 株式 | ＮＩＴＴＯＫＵ                     | 機械     | 5,000  | 3,335.12          | 16,675,607        | 3,540.00         | 17,700,000       | 1.60            |
| 日本       | 株式 | 第一生命ホールディングス                | 保険業    | 9,000  | 1,964.55          | 17,680,963        | 1,965.50         | 17,689,500       | 1.59            |

|    |    |      |        |       |          |            |          |            |      |
|----|----|------|--------|-------|----------|------------|----------|------------|------|
| 日本 | 株式 | KDDI | 情報・通信業 | 5,300 | 3,510.00 | 18,603,000 | 3,306.00 | 17,521,800 | 1.58 |
| 日本 | 株式 | メニコン | 精密機器   | 2,500 | 6,184.60 | 15,461,512 | 6,660.00 | 16,650,000 | 1.50 |

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価額の比率です。

## ２．種類別及び業種別投資比率（2021年4月30日現在）

| 種類 | 業種         | 投資比率（％） |
|----|------------|---------|
| 株式 | 電気機器       | 23.90   |
|    | 情報・通信業     | 11.07   |
|    | 小売業        | 7.53    |
|    | 輸送用機器      | 6.17    |
|    | 銀行業        | 5.74    |
|    | 食料品        | 4.81    |
|    | 医薬品        | 4.66    |
|    | 陸運業        | 4.34    |
|    | 機械         | 4.01    |
|    | 化学         | 3.66    |
|    | 非鉄金属       | 3.05    |
|    | 保険業        | 2.88    |
|    | 精密機器       | 2.85    |
|    | 不動産業       | 2.84    |
|    | 卸売業        | 2.67    |
|    | パルプ・紙      | 2.14    |
|    | サービス業      | 1.45    |
|    | 建設業        | 1.06    |
|    | その他金融業     | 0.97    |
|    | 証券、商品先物取引業 | 0.95    |
|    | 鉱業         | 0.73    |
| 合計 |            | 97.47   |

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類及び業種の評価金額の比率です。

### 投資不動産物件

該当事項はありません。

### その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

## 《参考情報》

## 基準価額・純資産の推移

(過去10年間／2011年4月末～2021年4月末)



(2021年4月末現在)

|         |
|---------|
| 基準価額    |
| 13,870円 |
| 純資産総額   |
| 56百万円   |

## 分配の推移

(1万口あたり、課税前)

|         |    |         |    |
|---------|----|---------|----|
| 2021年3月 | 0円 | 2018年3月 | 0円 |
| 2020年3月 | 0円 | 2017年3月 | 0円 |
| 2019年3月 | 0円 | 2016年3月 | 0円 |

|       |    |
|-------|----|
| 設定来累計 | 0円 |
|-------|----|

## 主要な資産の状況

(2021年4月末現在)

|                        |        |
|------------------------|--------|
| パインブリッジ・ジャパンCSRマザーファンド | 99.78% |
| キャッシュ等                 | 0.22%  |

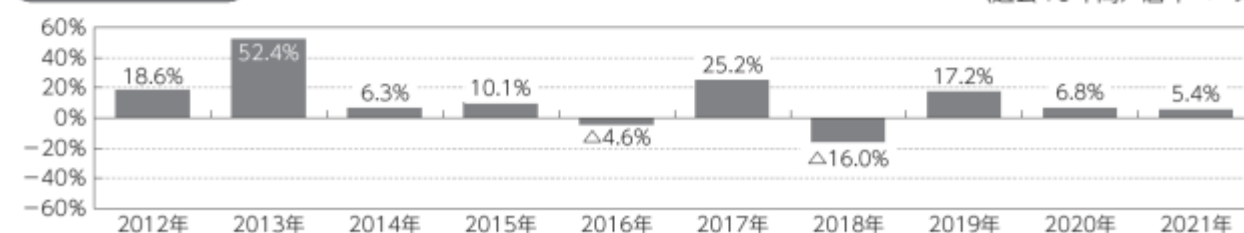
## ● パインブリッジ・ジャパンCSRマザーファンドの主要な資産の状況

| 国名 | 銘柄名               | 業種     | 投資比率 (%) |
|----|-------------------|--------|----------|
| 日本 | トヨタ自動車            | 輸送用機器  | 3.96     |
| 日本 | 日立製作所             | 電気機器   | 3.44     |
| 日本 | キーエンス             | 電気機器   | 3.31     |
| 日本 | ソニーグループ           | 電気機器   | 3.14     |
| 日本 | 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 銀行業    | 2.90     |
| 日本 | 日本電信電話            | 情報・通信業 | 2.78     |
| 日本 | 伊藤忠商事             | 卸売業    | 2.67     |
| 日本 | エイチ・ツー・オー リテイリング  | 小売業    | 2.42     |
| 日本 | 東海旅客鉄道            | 陸運業    | 2.31     |
| 日本 | 住友電気工業            | 非鉄金属   | 2.30     |

※投資比率は、マザーファンドの純資産総額に対する比率です。

## 年間収益率の推移

(過去10年間／暦年ベース)



※ファンドの収益率は分配金込み基準価額を基に算出しています。また、2021年は年初から4月末までの騰落率を表示しています。

上記は過去の実績であり、将来の投資成果等をお約束するものではありません。  
最新の運用状況は、委託会社または販売会社のホームページ等でご確認いただけます。

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

#### （1）取得申込の受付

申込期間

2021年6月15日（火）から2022年6月14日（火）まで

申込期間は、当該期間満了前に有価証券届出書を提出することにより更新されます。

受益権の取得申込は、申込期間中の販売会社の営業日に受付けます。

取得申込の受付は、原則として午後3時までに申込が行われ、かつ当該申込にかかる販売会社所定の手続きが完了したものを、当日の受付分としてお取扱いします。当該受付時間を過ぎてからの取得申込は、翌営業日のお取扱いとなります。なお、受付時間は販売会社によって異なる場合がありますので、詳しくは、販売会社または委託会社の照会先までお問い合わせください。

パインブリッジ・インベストメンツ株式会社

電話番号 03-5208-5858（受付時間は営業日の 9:00～17:00）

ホームページ <https://www.pinebridge.co.jp/>

運用の基本方針等の観点から受益者にとって不利益と判断する場合には、委託会社の判断で取得申込を受付けない場合があります。また、取引所における取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、委託会社は、受益権の取得申込の受付を中止すること、およびすでに受付けた取得申込を取消することができます。

#### （2）申込単位・申込価額

申込単位

1円以上1円単位

販売会社により、申込単位が異なる場合があります。詳しくは、販売会社または委託会社の照会先までお問い合わせください。

申込価額

受益権の申込価額は、取得申込受付日の基準価額に、当該基準価額に各販売会社が独自に定める手数料率を乗じて得た申込手数料として加算した価額とします。ただし、収益分配金を再投資する場合には、申込手数料はかかりません。

有価証券届出書提出日現在、申込手数料を徴収する販売会社はありません。

詳しくは、販売会社または委託会社の照会先までお問い合わせください。

その他

- 1．当ファンドの受益権の取得申込者は、確定拠出年金法に定める加入者等の運用の指図に基づいて受益権の取得申込を行う資産管理機関および国民年金基金連合会等に限るものとします。ただし、委託会社または販売会社が取得する場合はこの限りではありません。
- 2．取得申込者は販売会社に、取得申込と同時にまたはあらかじめ、自己のために開設されたファンドの受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録が行われます。なお、販売会社は、当該取得申込の代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録を行うことができます。

### 2【換金（解約）手続等】

#### （1）ご換金の請求の受付

受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託会社に1口単位をもって一部解約の実行を請求することができます。

一部解約の実行請求は、販売会社の毎営業日に受付けます。クローズド期間はありません。

解約請求の受付は、原則として午後3時までに解約の請求が行われ、かつ当該解約請求の受付にかかる販売会社所定の手続きが完了したものを、当日の受付分としてお取扱いします。当該受付時間を過ぎてからの解約請求は翌営業日のお取扱いとなります。なお、受付時間は販売会社によって異なる場合がありますので、詳しくは販売会社または委託会社の照会先までお問い合わせください。

パインブリッジ・インベストメンツ株式会社

電話番号 03-5208-5858（受付時間は営業日の 9:00～17:00）

ホームページ <https://www.pinebridge.co.jp/>

一部解約の価額は、一部解約の実行請求を受付けた日の基準価額とし、委託会社の営業日に日々算出されます。一部解約の価額は、販売会社または委託会社の照会先までお問い合わせください。

解約代金のお支払いは、解約請求を受付けた日から起算して5営業日目から、販売会社を通じてお支払いします。

取引所における取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、一部解約の実行請求の受付を中止することがあります。

前記 により、一部解約の実行請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日の一部解約の実行請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行請求を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行請求を受付けたものとして、前記 の規定に準じて算出された価額とします。

換金の請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求にかかるこの投資信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引き換えに、当該一部解約にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。換金の請求を受益者がするときは、振替受益権をもって行うものとし、

### 3【資産管理等の概要】

#### （1）【資産の評価】

基準価額とは、信託財産に属する資産を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権口数で除して得た額をいいます。

組入マザーファンド受益証券の評価は、原則として計算日におけるマザーファンドの基準価額により評価します。

マザーファンドにおける組入株式の評価は、原則として計算日における取引所の終値（またはこれに準じた価格）により評価します。

基準価額は、委託会社の営業日に日々算出され、委託会社および販売会社で1万口当たりの価額として発表されます。基準価額については、販売会社または委託会社の照会先までお問い合わせください。

また、原則として計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。

パインブリッジ・インベストメンツ株式会社

電話番号 03-5208-5858（受付時間は営業日の 9:00～17:00）

ホームページ <https://www.pinebridge.co.jp/>

#### （2）【保管】

ファンドの受益権は振替制度に対応しており、受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まり、受益証券を発行しません。

#### （3）【信託期間】

無期限とします。ただし、信託期間を繰上げて償還することがあります。

#### （4）【計算期間】

原則として3月16日から翌年3月15日までとします。なお、各計算期間終了日に該当する日が休業日のとき、各計算期間終了日は、その翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が始まるものとします。

#### （5）【その他】

信託の終了

##### 1）投資信託契約の解約

1. 委託会社は、信託期間中において、受益権の口数が5億口を下回ることとなった場合、もしくはこの投資信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この投資信託契約を解約し、信託を終了させる

ことができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届出ます。

2. 委託会社は、前記1.の事項について、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに投資信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この投資信託契約にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発します。
3. 前記2.の書面決議において、受益者（委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下本項において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、この投資信託契約にかかる知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
4. 前記2.の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
5. 前記2.から4.までの規定は、委託会社が投資信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、この投資信託契約にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状況に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、2.から4.までの手続きを行うことが困難な場合も同じとします。

## 2) 投資信託契約に関する監督官庁の命令等による場合の信託終了

1. 委託会社は、監督官庁よりこの投資信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、投資信託契約を解約し信託を終了させます。
2. 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社はこの投資信託契約を解約し、信託を終了させます。なお、監督官庁が、この投資信託契約に関する委託会社の業務を他の委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、後記の書面決議が否決された場合を除き、当該委託会社と受託会社との間において存続します。

## 3) 受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社がその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申立てることができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は信託約款の規定にしたがい、新受託会社を選任します。なお、受益者は、前記によって行う場合を除き、受託会社を解任することはできないものとします。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はこの投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

## 委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

1. 委託会社は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この投資信託契約に関する事業を譲渡することがあります。
2. 委託会社は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この投資信託契約に関する事業を承継させることがあります。

## 信託約款の変更等

1. 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。）を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届出ます。なお、この信託約款は、本項に定める以外の方法によって変更することができないものとします。
2. 委託会社は、前記1.の事項（前項の変更事項にあってはその変更の内容が重大なものに該当する場合に限り、併合の事項にあってはその併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除き、合わせて「重大な信託約款の変更等」といいます。）について、書面決議を行

います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な信託約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託約款にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発します。

3. 前記2.の書面決議において、受益者（委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託者を除きます。以下本項において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、この信託約款にかかる知れている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
4. 前記2.の書面決議は議決権を行行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
5. 書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。
6. 前記2.から5.までの規定は、委託会社が重大な信託約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この信託約款にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
7. 前記1.から6.までの規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合であっても、当該併合にかかる一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。

#### 公告

委託会社が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。

#### 反対受益者の受益権買取請求の不適用

当ファンドは、受益者が一部解約の実行の請求を行ったときは、委託会社が投資信託契約の一部解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、投資信託契約の解約または重大な信託約款の変更等を行う場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権の買取請求の規定の適用を受けません。

#### 運用報告書

委託会社は、原則として毎決算時（3月15日）および償還時に交付運用報告書および運用報告書（全体版）を作成し、交付運用報告書は知れている受益者に対して交付します。運用報告書（全体版）は受益者の請求により交付されますので、請求される受益者の方は販売会社までお問い合わせください。

また、委託会社のホームページにて入手することもできます。

また、このほか運用状況等に関するレポートを定期的に作成・更新しており、各販売会社または委託会社にて入手することができます。

委託会社ホームページ <https://www.pinebridge.co.jp/>

#### 信託事務処理の再信託

受託会社は、当ファンドにかかる信託事務の処理の一部について株式会社日本カストディ銀行と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。その場合には、再信託にかかる契約書類に基づいて所定の事務を行います。

#### 関係会社との契約の更改

##### ・販売会社との契約

委託会社と販売会社との間で締結される「受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約」には、販売会社の行う受益権の募集、一部解約請求、収益分配金および償還金の支払い等の取扱い等が規定されています。なお、契約の有効期間は1年とし、期間満了の3カ月前までに、いずれからも別段の意思表示がない場合は自動更新となります。

## 4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は、次の通りです。

#### 収益分配金に対する請求権

受益者は、収益分配金を、自己に帰属する受益権の口数に応じて請求する権利を有します。

収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とし、）に、毎決算日後1ヵ月以内の委託会社が指定する日（原則として決算日から起算して5営業日まで）から、販売会社を通じてお支払いします。なお、受益者が支払開始日から5年間その支払いを請求しないときは、収益分配金を請求する権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

収益分配金を再投資する受益者に対しては、委託会社は原則として、毎決算日の翌営業日に収益分配金を販売会社に対して交付します。この場合、販売会社は受益者に対し、遅滞無く収益分配金にかかる受益権の売付けを行います。当該売付けにより増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

#### 一部解約の実行請求権

受益者は、信託財産の一部解約の実行を請求する権利を有します。

一部解約金は、原則として受益者の請求を受付けた日から起算して5営業日目から、販売会社を通じてお支払いします。

#### 償還金に対する請求権

受益者は、償還金を、自己に帰属する受益権の口数に応じて請求する権利を有します。

償還金は、償還日において振替機関の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とし、）に、償還日後1ヵ月以内の委託会社が指定する日（原則として償還日から起算して5営業日まで）から、販売会社を通じてお支払いします。なお、受益者が支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、償還金を請求する権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

#### 帳簿書類の閲覧・謄写権

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内に当該受益者にかかる信託財産に関する帳簿書類の閲覧または謄写を請求することができます。

### 第3【ファンドの経理状況】

(1)当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づき作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第14期計算期間（2020年3月17日から2021年3月15日まで）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

## 1【財務諸表】

パインブリッジ日本株式SRIファンド&lt;DC&gt;

## (1)【貸借対照表】

(単位：円)

|                 | 第13期<br>(2020年3月16日現在) | 第14期<br>(2021年3月15日現在) |
|-----------------|------------------------|------------------------|
| <b>資産の部</b>     |                        |                        |
| 流動資産            |                        |                        |
| コール・ローン         | 638,106                | 770,589                |
| 親投資信託受益証券       | 35,163,408             | 55,375,354             |
| 流動資産合計          | 35,801,514             | 56,145,943             |
| 資産合計            | 35,801,514             | 56,145,943             |
| <b>負債の部</b>     |                        |                        |
| 流動負債            |                        |                        |
| 未払解約金           | 425,428                | -                      |
| 未払受託者報酬         | 25,881                 | 26,320                 |
| 未払委託者報酬         | 388,233                | 394,686                |
| 未払利息            | -                      | 1                      |
| 流動負債合計          | 839,542                | 421,007                |
| 負債合計            | 839,542                | 421,007                |
| <b>純資産の部</b>    |                        |                        |
| 元本等             |                        |                        |
| 元本              | 39,955,307             | 38,995,214             |
| 剰余金             |                        |                        |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 4,993,335              | 16,729,722             |
| （分配準備積立金）       | 5,514,126              | 12,785,508             |
| 元本等合計           | 34,961,972             | 55,724,936             |
| 純資産合計           | 34,961,972             | 55,724,936             |
| 負債純資産合計         | 35,801,514             | 56,145,943             |

## (2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

|                                           | 第13期<br>自 2019年3月16日<br>至 2020年3月16日 | 第14期<br>自 2020年3月17日<br>至 2021年3月15日 |
|-------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 営業収益                                      |                                      |                                      |
| 有価証券売買等損益                                 | 9,320,574                            | 22,461,946                           |
| 営業収益合計                                    | 9,320,574                            | 22,461,946                           |
| 営業費用                                      |                                      |                                      |
| 支払利息                                      | 67                                   | 79                                   |
| 受託者報酬                                     | 50,445                               | 50,699                               |
| 委託者報酬                                     | 756,685                              | 760,349                              |
| 営業費用合計                                    | 807,197                              | 811,127                              |
| 営業利益又は営業損失（ ）                             | 10,127,771                           | 21,650,819                           |
| 経常利益又は経常損失（ ）                             | 10,127,771                           | 21,650,819                           |
| 当期純利益又は当期純損失（ ）                           | 10,127,771                           | 21,650,819                           |
| 一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ） | 540,551                              | 3,802,723                            |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ）                           | 4,871,735                            | 4,993,335                            |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            | 3,290,865                            | 3,874,961                            |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | -                                    | 1,346,742                            |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | 3,290,865                            | 2,528,219                            |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            | 2,487,613                            | -                                    |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | 2,487,613                            | -                                    |
| 分配金                                       | -                                    | -                                    |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ）                           | 4,993,335                            | 16,729,722                           |

## (3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項目                         |                                                                                |
|----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法         | 親投資信託受益証券<br>移動平均法に基づき、時価で評価しております。<br>時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。     |
| 2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | 計算期間末日の取扱い<br>2020年3月15日が休日のため、前計算期間末日を2020年3月16日としており、このため当計算期間は364日となっております。 |

(貸借対照表に関する注記)

| 項目        | 第13期<br>(2020年3月16日現在)                        | 第14期<br>(2021年3月15日現在) |
|-----------|-----------------------------------------------|------------------------|
| 1. 期首元本額  | 40,956,932円                                   | 39,955,307円            |
| 期中追加設定元本額 | 18,184,214円                                   | 13,261,396円            |
| 期中一部解約元本額 | 19,185,839円                                   | 14,221,489円            |
| 2. 受益権の総数 | 39,955,307口                                   | 38,995,214口            |
| 3. 元本の欠損  | 貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は4,993,335円であります。 | -                      |

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 項目                        | 第13期<br>自 2019年3月16日<br>至 2020年3月16日 | 第14期<br>自 2020年3月17日<br>至 2021年3月15日 |
|---------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 分配金の計算過程                  |                                      |                                      |
| 費用控除後の配当等収益額              | 137,525円                             | 845,185円                             |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | 0円                                   | 8,117,036円                           |
| 収益調整金額                    | 16,930,859円                          | 18,099,158円                          |
| 分配準備積立金額                  | 5,376,601円                           | 3,823,287円                           |
| 当ファンドの分配対象収益額             | 22,444,985円                          | 30,884,666円                          |
| 当ファンドの期末残存口数              | 39,955,307口                          | 38,995,214口                          |
| 1万口当たり収益分配対象額             | 5,617.52円                            | 7,920.11円                            |
| 1万口当たり分配金額                | 0円                                   | 0円                                   |
| 収益分配金金額                   | 0円                                   | 0円                                   |

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の状況に関する事項

| 項目                       | 第13期<br>自 2019年3月16日<br>至 2020年3月16日                                                                                                                                                                                                          | 第14期<br>自 2020年3月17日<br>至 2021年3月15日 |
|--------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|
| 1. 金融商品に対する取組方針          | 当ファンドは、証券投資信託であり、投資信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対する投資として運用することを目的としています。                                                                                                                                                                    | 同左                                   |
| 2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドが保有する主な金融資産は、親投資信託受益証券、金銭債権及びデリバティブ取引により生じる正味の債権等であり、金融負債は、金銭債務及びデリバティブ取引により生じる正味の債務等であります。<br>当該金融商品は、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクがあります。                                                                                | 同左                                   |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制        | <ul style="list-style-type: none"> <li>・運用業務部において運用実績の分析・評価を行い、運用評価委員会に上程します。</li> <li>・法務コンプライアンス部において運用業務の考査および諸法令等の遵守状況に関する監理を行い、必要に応じて指導、勧告を行うとともに、内部統制委員会に報告します。</li> <li>・運用評価委員会および内部統制委員会において、パフォーマンス評価と法令等の遵守状況の審査が行われます。</li> </ul> | 同左                                   |

## 金融商品の時価等に関する事項

| 項目                            | 第13期<br>(2020年3月16日現在)                                                                                                                                                                                    | 第14期<br>(2021年3月15日現在)                                                  |
|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額          | 貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。                                                                                                                                                                       | 同左                                                                      |
| 2. 時価の算定方法                    | (1) 有価証券<br>重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。<br>(2) デリバティブ取引<br>該当事項はありません。<br>(3) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品<br>有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。 | (1) 有価証券<br>同左<br>(2) デリバティブ取引<br>同左<br>(3) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品<br>同左 |
| 3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明    | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。                                                                                     | 同左                                                                      |
| 4. 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額 | 貸借対照表に計上している金銭債権は、その全額が1年以内に償還されます。                                                                                                                                                                       | 同左                                                                      |

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

(単位：円)

| 種類        | 第13期<br>(2020年3月16日現在) | 第14期<br>(2021年3月15日現在) |
|-----------|------------------------|------------------------|
|           | 当計算期間の損益<br>に含まれた評価差額  | 当計算期間の損益<br>に含まれた評価差額  |
| 親投資信託受益証券 | 9,523,725              | 19,504,577             |
| 合計        | 9,523,725              | 19,504,577             |

## (デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

| 項目                        | 第13期<br>(2020年3月16日現在) | 第14期<br>(2021年3月15日現在) |
|---------------------------|------------------------|------------------------|
| 1口当たり純資産額<br>(1万口当たり純資産額) | 0.8750円<br>(8,750円)    | 1.4290円<br>(14,290円)   |

#### (4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表（2021年3月15日現在）

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

| 通貨  | 種類            | 銘柄                     | 券面総額       | 評価額        | 備考 |
|-----|---------------|------------------------|------------|------------|----|
| 日本円 | 親投資信託<br>受益証券 | パインブリッジ・ジャパンCSRマザーファンド | 22,822,022 | 55,375,354 |    |
| 合計  |               |                        | 22,822,022 | 55,375,354 |    |

(注)親投資信託受益証券における券面総額の数値は証券数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

（参考）

当ファンドは「パインブリッジ・ジャパンCSRマザーファンド」の受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同マザーファンドの受益証券です。

なお、同マザーファンドの状況は次の通りです。

「パインブリッジ・ジャパンCSRマザーファンド」の状況

なお、以下に記載した情報は監査の対象外です。

#### (1)貸借対照表

| 区分          | 注記<br>事項 | (2020年3月16日現在) | (2021年3月15日現在) |
|-------------|----------|----------------|----------------|
|             |          | 金額（円）          | 金額（円）          |
| 資産の部        |          |                |                |
| 流動資産        |          |                |                |
| 金銭信託        |          | 353,877        | 17,677         |
| コール・ローン     |          | 9,430,379      | 49,222,001     |
| 株式          |          | 888,156,660    | 1,134,030,870  |
| 未収入金        |          | -              | 23,163,841     |
| 未収配当金       |          | 1,433,350      | 1,123,700      |
| 流動資産合計      |          | 899,374,266    | 1,207,558,089  |
| 資産合計        |          | 899,374,266    | 1,207,558,089  |
| 負債の部        |          |                |                |
| 流動負債        |          |                |                |
| 未払金         |          | 673,842        | 453,848        |
| 未払解約金       |          | -              | 41,000,000     |
| 未払利息        |          | 12             | 67             |
| 流動負債合計      |          | 673,854        | 41,453,915     |
| 負債合計        |          | 673,854        | 41,453,915     |
| 純資産の部       |          |                |                |
| 元本等         |          |                |                |
| 元本          |          | 616,055,834    | 480,593,920    |
| 剰余金         |          |                |                |
| 剰余金又は欠損金（　） |          | 282,644,578    | 685,510,254    |
| 元本等合計       |          | 898,700,412    | 1,166,104,174  |
| 純資産合計       |          | 898,700,412    | 1,166,104,174  |
| 負債純資産合計     |          | 899,374,266    | 1,207,558,089  |

(注)親投資信託の計算期間は、原則として、毎年3月16日から9月15日まで、および9月16日から翌年3月15日までであります。

## (2)注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項目              |                                                                                                                                                                                                                                       |
|-----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 有価証券の評価基準及び評価方法 | <p>株式</p> <p>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所等の最終相場を、計算期間末日に最終相場がない場合には、直近の日の最終相場で、直近の日の最終相場によることが適当でないと認められた場合は、計算期間末日又は直近の日の気配相場で評価しております。</p> <p>時価が市場で取得できない場合は、価格情報会社または金融商品取引業者・銀行等の提示する価額で評価します。</p> |

(貸借対照表に関する注記)

| 項目                         | (2020年3月16日現在) | (2021年3月15日現在) |
|----------------------------|----------------|----------------|
| 1. 期首元本額                   | 721,176,305円   | 616,055,834円   |
| 期中追加設定元本額                  | 11,785,242円    | 5,171,206円     |
| 期中一部解約元本額                  | 116,905,713円   | 140,633,120円   |
| 元本の内訳                      |                |                |
| ファンド名                      |                |                |
| りそなジャパンCSRファンド             | 591,951,496円   | 457,771,898円   |
| パインブリッジ日本株式SRIファンド<br><DC> | 24,104,338円    | 22,822,022円    |
| 合計                         | 616,055,834円   | 480,593,920円   |
| 2. 受益権の総数                  | 616,055,834口   | 480,593,920口   |

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の状況に関する事項

| 項目                       | 自 2019年3月16日<br>至 2020年3月16日                                                                                                                                                                                                                     | 自 2020年3月17日<br>至 2021年3月15日 |
|--------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| 1. 金融商品に対する取組方針          | 当ファンドは、証券投資信託であり、投資信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対する投資として運用することを目的としています。                                                                                                                                                                       | 同左                           |
| 2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドが保有する主な金融資産は、株式、金銭債権及びデリバティブ取引により生じる正味の債権等であり、金融負債は、金銭債務及びデリバティブ取引により生じる正味の債務等であります。当該金融商品は、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクがあります。                                                                                              | 同左                           |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制        | <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 運用業務部において運用実績の分析・評価を行い、運用評価委員会に上程します。</li> <li>・ 法務コンプライアンス部において運用業務の考査および諸法令等の遵守状況に関する監理を行い、必要に応じて指導、勧告を行うとともに、内部統制委員会に報告します。</li> <li>・ 運用評価委員会および内部統制委員会において、パフォーマンス評価と法令等の遵守状況の審査が行われます。</li> </ul> | 同左                           |

## 金融商品の時価等に関する事項

| 項目                            | （2020年3月16日現在）                                                                                                                                                                                            | （2021年3月15日現在）                                                          |
|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額          | 貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。                                                                                                                                                                       | 同左                                                                      |
| 2. 時価の算定方法                    | (1) 有価証券<br>重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。<br>(2) デリバティブ取引<br>該当事項はありません。<br>(3) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品<br>有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。 | (1) 有価証券<br>同左<br>(2) デリバティブ取引<br>同左<br>(3) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品<br>同左 |
| 3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明    | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。                                                                                     | 同左                                                                      |
| 4. 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額 | 貸借対照表に計上している金銭債権は、その全額が1年以内に償還されます。                                                                                                                                                                       | 同左                                                                      |

## （有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

（単位：円）

| 種類 | （2020年3月16日現在）    | （2021年3月15日現在）    |
|----|-------------------|-------------------|
|    | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
| 株式 | 300,584,543       | 168,001,669       |
| 合計 | 300,584,543       | 168,001,669       |

（注）当計算期間の損益に含まれた評価差額は、当親投資信託の計算期間の開始日から本報告書における監査対象ファンドの計算期間末日までの期間に対応する金額であります。

## （デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

| 項目           | (2020年3月16日現在) | (2021年3月15日現在) |
|--------------|----------------|----------------|
| 1口当たり純資産額    | 1.4588円        | 2.4264円        |
| (1万口当たり純資産額) | (14,588円)      | (24,264円)      |

## (3)附属明細表

## 第1 有価証券明細表（2021年3月15日現在）

## (1)株式

| 通貨  | 銘柄              | 株式数    | 評価額単価     | 評価額金額      | 備考 |
|-----|-----------------|--------|-----------|------------|----|
| 日本円 | 国際石油開発帝石        | 11,200 | 826.00    | 9,251,200  |    |
|     | 五洋建設            | 8,900  | 866.00    | 7,707,400  |    |
|     | ライト工業           | 2,400  | 1,863.00  | 4,471,200  |    |
|     | 森永乳業            | 4,400  | 5,310.00  | 23,364,000 |    |
|     | アサヒグループホールディングス | 4,000  | 4,892.00  | 19,568,000 |    |
|     | 不二製油グループ本社      | 5,500  | 3,135.00  | 17,242,500 |    |
|     | レンゴー            | 26,600 | 970.00    | 25,802,000 |    |
|     | 信越化学工業          | 1,200  | 18,185.00 | 21,822,000 |    |
|     | 太陽ホールディングス      | 1,400  | 6,130.00  | 8,582,000  |    |
|     | ファンケル           | 2,800  | 3,980.00  | 11,144,000 |    |
|     | 参天製薬            | 6,300  | 1,513.00  | 9,531,900  |    |
|     | J C Rファーマ       | 5,500  | 3,355.00  | 18,452,500 |    |
|     | 第一三共            | 8,100  | 3,212.00  | 26,017,200 |    |
|     | 住友金属鉱山          | 1,800  | 4,796.00  | 8,632,800  |    |
|     | 住友電気工業          | 16,200 | 1,751.50  | 28,374,300 |    |
|     | N I T T O K U   | 4,600  | 3,335.00  | 15,341,000 |    |
|     | クボタ             | 5,300  | 2,535.00  | 13,435,500 |    |
|     | ダイキン工業          | 700    | 22,500.00 | 15,750,000 |    |
|     | ダイフク            | 700    | 10,310.00 | 7,217,000  |    |
|     | ミネベアミツミ         | 6,500  | 2,846.00  | 18,499,000 |    |
|     | 日立製作所           | 6,600  | 5,404.00  | 35,666,400 |    |
|     | 富士電機            | 3,900  | 4,800.00  | 18,720,000 |    |
|     | 日本電産            | 1,900  | 12,850.00 | 24,415,000 |    |
|     | オムロン            | 1,500  | 8,760.00  | 13,140,000 |    |
|     | アルバック           | 1,700  | 4,385.00  | 7,454,500  |    |
|     | ソニー             | 3,200  | 11,400.00 | 36,480,000 |    |
|     | メイコー            | 3,200  | 2,759.00  | 8,828,800  |    |
|     | アドバンテスト         | 1,000  | 8,600.00  | 8,600,000  |    |
|     | キーエンス           | 700    | 49,490.00 | 34,643,000 |    |
|     | ウシオ電機           | 7,500  | 1,423.00  | 10,672,500 |    |
|     | カシオ計算機          | 8,400  | 2,174.00  | 18,261,600 |    |
|     | 村田製作所           | 1,800  | 8,970.00  | 16,146,000 |    |
|     | 小糸製作所           | 1,300  | 8,070.00  | 10,491,000 |    |
|     | トヨタ自動車          | 5,500  | 8,340.00  | 45,870,000 |    |
|     | スズキ             | 3,500  | 4,874.00  | 17,059,000 |    |
|     | シマノ             | 400    | 24,520.00 | 9,808,000  |    |
|     | H O Y A         | 1,200  | 12,430.00 | 14,916,000 |    |
|     | メニコン            | 2,200  | 6,110.00  | 13,442,000 |    |
|     | 東急              | 16,100 | 1,552.00  | 24,987,200 |    |
|     | 東海旅客鉄道          | 1,600  | 17,405.00 | 27,848,000 |    |
|     | ネットワンシステムズ      | 3,600  | 3,645.00  | 13,122,000 |    |
|     | 日本ユニシス          | 3,800  | 3,380.00  | 12,844,000 |    |

|    |                          |         |           |               |
|----|--------------------------|---------|-----------|---------------|
|    | 日本電信電話                   | 11,400  | 2,846.00  | 32,444,400    |
|    | K D D I                  | 6,000   | 3,510.00  | 21,060,000    |
|    | 光通信                      | 1,100   | 21,710.00 | 23,881,000    |
|    | ソフトバンクグループ               | 2,000   | 10,370.00 | 20,740,000    |
|    | 伊藤忠商事                    | 12,000  | 3,510.00  | 42,120,000    |
|    | セブン&アイ・ホールディングス          | 5,400   | 4,436.00  | 23,954,400    |
|    | パン・パシフィック・インターナショナルホ     | 9,200   | 2,591.00  | 23,837,200    |
|    | エイチ・ツー・オー リテイリング         | 30,000  | 975.00    | 29,250,000    |
|    | ニトリホールディングス              | 500     | 20,060.00 | 10,030,000    |
|    | コンコルディア・フィナンシャルグループ      | 23,300  | 464.00    | 10,811,200    |
|    | 三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ        | 50,700  | 619.10    | 31,388,370    |
|    | 三井住友フィナンシャルグループ          | 6,000   | 4,138.00  | 24,828,000    |
|    | S B Iホールディングス            | 3,400   | 3,215.00  | 10,931,000    |
|    | アニコム ホールディングス            | 3,200   | 1,025.00  | 3,280,000     |
|    | M S & A Dインシュアランスグループホール | 4,700   | 3,218.00  | 15,124,600    |
|    | 第一生命ホールディングス             | 7,700   | 1,938.00  | 14,922,600    |
|    | 東京センチュリー                 | 1,100   | 7,310.00  | 8,041,000     |
|    | オープンハウス                  | 2,100   | 4,550.00  | 9,555,000     |
|    | 三井不動産                    | 8,600   | 2,561.00  | 22,024,600    |
|    | リクルートホールディングス            | 3,000   | 5,139.00  | 15,417,000    |
|    | プロレド・パートナーズ              | 2,000   | 3,385.00  | 6,770,000     |
| 小計 |                          | 398,100 |           | 1,134,030,870 |
| 合計 |                          |         |           | 1,134,030,870 |

## (2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 2【ファンドの現況】

### 【純資産額計算書】

（2021年4月30日現在）

|                                 |                        |
|---------------------------------|------------------------|
| 資産総額                            | 56,426,045 円           |
| 負債総額                            | 147,799 円              |
| 純資産総額（ - ）                      | 56,278,246 円           |
| 発行済数量（口）                        | 40,575,504 口           |
| 1口当たり純資産額（ / ）<br>（1万口当たりの純資産額） | 1.3870 円<br>(13,870 円) |

（注） の資産には、有価証券の評価損益が含まれています。（以下同じ。）

### （ご参考）パインブリッジ・ジャパンCSRマザーファンド

（2021年4月30日現在）

|                                 |                        |
|---------------------------------|------------------------|
| 資産総額                            | 1,109,329,946 円        |
| 負債総額                            | 22 円                   |
| 純資産総額（ - ）                      | 1,109,329,924 円        |
| 発行済数量（口）                        | 469,991,114 口          |
| 1口当たり純資産額（ / ）<br>（1万口当たりの純資産額） | 2.3603 円<br>(23,603 円) |

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

ファンドの受益権は、振替受益権となっており、委託会社は、この信託の受益権を取扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

### （1）名義書換

該当事項はありません。

### （2）受益者に対する特典

該当事項はありません。

### （3）譲渡制限

該当事項はありません。

### （4）受益権の譲渡

受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等に振替の申請をするものとします。

前記 の申請のある場合には、前記 の振替機関等は、当該譲渡にかかる譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、前記 の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

前記 の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等にお

いて、委託会社が必要と認めたときまたはやむをえない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

（５）受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

（６）受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、社振法に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

（７）償還金

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としてします。）に支払います。

（８）質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付、一部解約金および償還金の支払い等については、信託約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取扱われます。

## 第二部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

（2021年4月末日現在）

- ・資本金の額 1,000,000,000円
- ・会社が発行する株式の総数 50,000株
- ・発行済株式総数 42,000株
- ・資本金の額の増減（最近5年間）

2018年 3月 5日 500,000,000円増加。

- ・会社の機構

#### （1）経営の意思決定

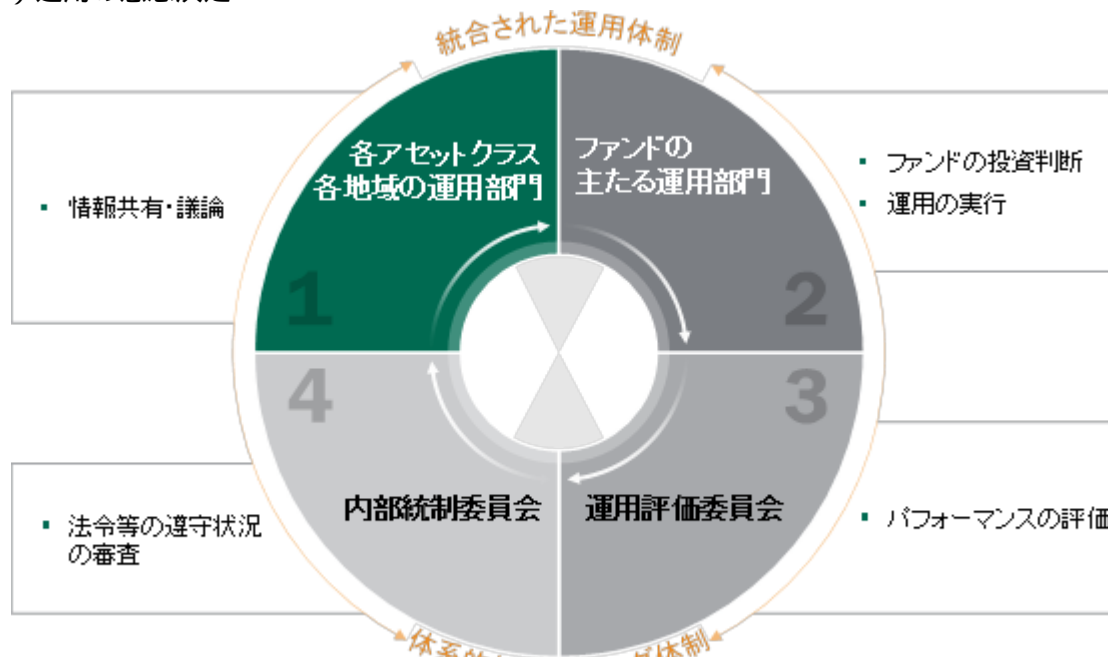
3名以上の取締役が、株主総会において選任されます。取締役の選任は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行い、累積投票によらないものとします。

取締役の任期は、選任後1年以内の最終の決算期に関する定時株主総会の終結時までとし、欠員の補充または増員により就任した取締役の任期は、他の取締役の残任期間と同一です。

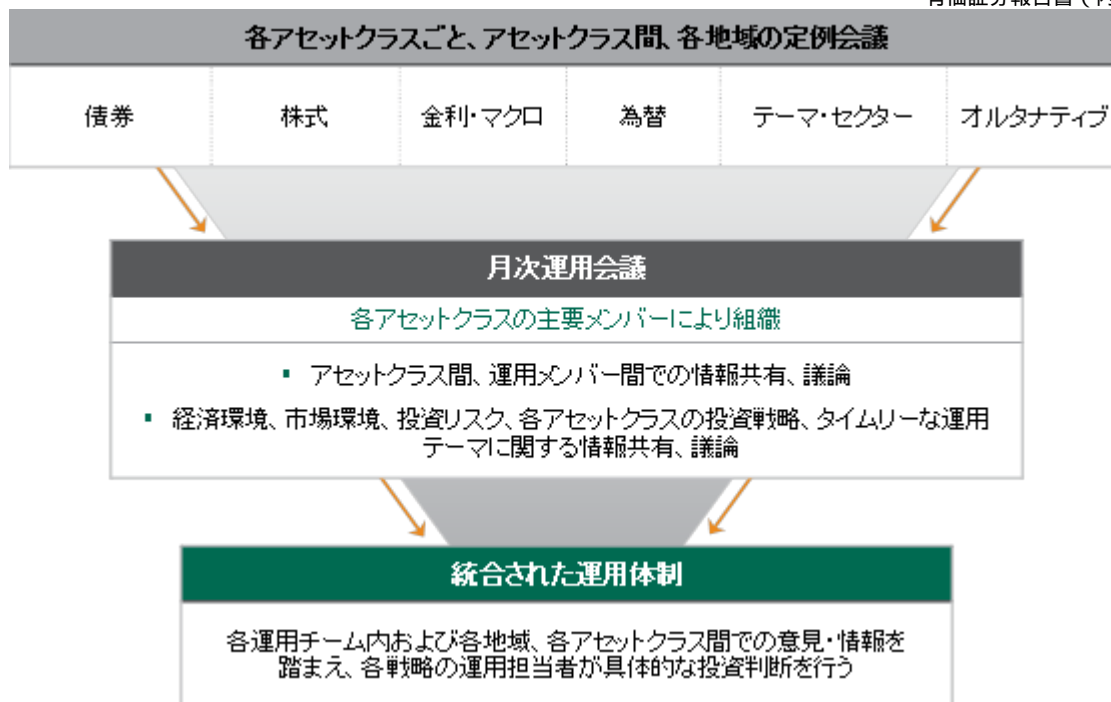
取締役会は、その決議をもって、代表取締役1名以上を選定します。また、会長、社長、副社長及びその他の役付取締役を選定することができます。

取締役会は、少なくとも3ヵ月に1回は開催します。取締役会は、当社の経営に関するすべての重要事項並びに法令もしくは定款によって定められた事項を決定します。取締役会の決議は、法律に別段の定めがある場合を除き、取締役の過半数が出席のうえ、出席取締役の過半数の議決によって行います。

#### （2）運用の意思決定



運用判断を行うにあたり、下記の図のとおり、各運用チームごと、運用チーム間、各地域内、および各地域間、テーマごと等の各種定例会議において様々な情報共有、意見交換、議論を行います。これらの情報・議論に基づき、運用部門の担当者は各ファンドの運用基本方針、各運用戦略の投資プロセスに則り、最終的な投資判断を行います。



前記の運用体制等は、今後変更することがあります。

## 2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務等を行っています。

委託会社の運用する証券投資信託は、2021年4月末日現在、次の通りです。（ただし、親投資信託を除きます。）

| 種類        | 本数 | 純資産総額       |
|-----------|----|-------------|
| 単位型株式投資信託 | 16 | 38,131 百万円  |
| 追加型株式投資信託 | 54 | 280,469 百万円 |
| 合計        | 70 | 318,600 百万円 |

### 3【委託会社等の経理状況】

- 1．当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の規定により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づき作成しております。
- 2．記載金額は千円未満を切捨てて表示しております。
- 3．当社は、第36期事業年度（2020年1月1日から2020年12月31日まで）の財務諸表について、金融商品取引法第193条の2第1項の規定により、EY新日本有限責任監査法人により監査を受けております。

## 1. 財務諸表

## (1) 【貸借対照表】

(単位：千円)

|            | 第35期<br>( 2019年12月31日現在 ) | 第36期<br>( 2020年12月31日現在 ) |
|------------|---------------------------|---------------------------|
| 資産の部       |                           |                           |
| 流動資産       |                           |                           |
| 現金・預金      | 509,244                   | 792,111                   |
| 短期貸付金      | 700,000                   | 500,000                   |
| 前払金        | 1,802                     | 1,791                     |
| 前払費用       | 21,559                    | 30,575                    |
| 未収入金       | 66,346                    | 172,043                   |
| 未収委託者報酬    | 449,886                   | 407,943                   |
| 未収運用受託報酬   | 266,278                   | 265,337                   |
| 未収還付法人税等   | 17,556                    | -                         |
| 立替金        | 3,462                     | 6,848                     |
| 未収収益       | 1,347                     | 992                       |
| 流動資産合計     | 2,037,483                 | 2,177,643                 |
| 固定資産       |                           |                           |
| 有形固定資産     |                           |                           |
| 建物附属設備     | *1 0                      | *1 0                      |
| 工具器具備品     | *1 0                      | *1 0                      |
| 有形固定資産合計   | 0                         | 0                         |
| 無形固定資産     |                           |                           |
| 電話加入権      | 0                         | 0                         |
| 無形固定資産合計   | 0                         | 0                         |
| 投資その他の資産   |                           |                           |
| 投資有価証券     | 958                       | -                         |
| 関係会社株式     | 164,013                   | 164,013                   |
| 敷金保証金      | 109,816                   | 109,816                   |
| 預託金        | 74                        | 74                        |
| 繰延税金資産     | 81,814                    | 72,366                    |
| 投資その他の資産合計 | 356,678                   | 346,271                   |
| 固定資産合計     | 356,678                   | 346,271                   |
| 資産合計       | 2,394,162                 | 2,523,915                 |

(単位:千円)

|                 | 第35期<br>(2019年12月31日現在) | 第36期<br>(2020年12月31日現在) |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>負債の部</b>     |                         |                         |
| <b>流動負債</b>     |                         |                         |
| 預り金             | 18,935                  | 20,227                  |
| 未払金             |                         |                         |
| 未払収益分配金         | 240                     | 240                     |
| 未払手数料           | 165,228                 | 155,092                 |
| その他未払金          | 120,558                 | 169,307                 |
| 未払費用            | 492,902                 | 570,920                 |
| 未払役員賞与          | 35,110                  | 70,421                  |
| 未払法人税等          | 2,759                   | 18,718                  |
| 未払消費税等          | 29,005                  | 71,772                  |
| リース債務           | 3,822                   | 3,860                   |
| 流動負債合計          | 868,561                 | 1,080,560               |
| <b>固定負債</b>     |                         |                         |
| 賞与引当金           | 77,360                  | 90,700                  |
| 役員賞与引当金         | 15,849                  | 20,245                  |
| 退職給付引当金         | 80,317                  | 80,768                  |
| 役員退職慰労引当金       | 4,178                   | 4,959                   |
| リース債務           | 13,020                  | 9,159                   |
| 固定負債合計          | 190,725                 | 205,833                 |
| 負債合計            | 1,059,286               | 1,286,393               |
| <b>純資産の部</b>    |                         |                         |
| <b>株主資本</b>     |                         |                         |
| 資本金             | 1,000,000               | 1,000,000               |
| 資本剰余金           |                         |                         |
| 資本準備金           | 58,876                  | 58,876                  |
| 資本剰余金合計         | 58,876                  | 58,876                  |
| 利益剰余金           |                         |                         |
| 利益準備金           | 265,112                 | 265,112                 |
| その他利益剰余金        |                         |                         |
| 任意積立金           | 230,000                 | 230,000                 |
| 繰越利益剰余金         | 219,029                 | 316,468                 |
| 利益剰余金合計         | 276,083                 | 178,644                 |
| 株主資本合計          | 1,334,959               | 1,237,521               |
| <b>評価・換算差額等</b> |                         |                         |
| その他有価証券評価差額金    | 84                      | -                       |
| 評価・換算差額等合計      | 84                      | -                       |
| 純資産合計           | 1,334,875               | 1,237,521               |
| 負債・純資産合計        | 2,394,162               | 2,523,915               |

## (2)【損益計算書】

(単位：千円)

|               | 第35期<br>(自2019年 1月 1日<br>至2019年12月31日) | 第36期<br>(自2020年 1月 1日<br>至2020年12月31日) |
|---------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 営業収益          |                                        |                                        |
| 委託者報酬         | 2,530,890                              | 2,590,929                              |
| 運用受託報酬        | 1,201,694                              | 1,196,595                              |
| その他営業収益       | 185,874                                | 233,542                                |
| 営業収益合計        | 3,918,459                              | 4,021,068                              |
| 営業費用          |                                        |                                        |
| 支払手数料         | 1,037,516                              | 1,071,226                              |
| 広告宣伝費         | 15,268                                 | 12,735                                 |
| 調査費           |                                        |                                        |
| 調査費           | 543,109                                | 523,432                                |
| 委託調査費         | 851,849                                | 933,686                                |
| 営業雑経費         |                                        |                                        |
| 通信費           | 9,819                                  | 10,199                                 |
| 印刷費           | 61,544                                 | 51,441                                 |
| 協会費           | 5,693                                  | 5,417                                  |
| 図書費           | 1,627                                  | 1,455                                  |
| その他           | 12,530                                 | -                                      |
| 営業費用合計        | 2,538,961                              | 2,609,594                              |
| 一般管理費         |                                        |                                        |
| 給料            |                                        |                                        |
| 役員報酬          | 38,600                                 | 38,600                                 |
| 給料・手当         | 689,368                                | 657,598                                |
| 賞与            | 204,183                                | 182,711                                |
| 役員賞与          | 33,355                                 | 56,845                                 |
| 賞与引当金繰入       | 38,699                                 | 59,509                                 |
| 役員賞与引当金繰入     | 8,587                                  | 19,050                                 |
| 交際費           | 1,922                                  | 973                                    |
| 寄付金           | -                                      | 281                                    |
| 旅費交通費         | 12,949                                 | 3,593                                  |
| 租税公課          | 23,793                                 | 28,069                                 |
| 不動産賃借料        | 173,435                                | 174,274                                |
| 退職給付費用        | 39,758                                 | 43,381                                 |
| 役員退職慰労引当金繰入   | 780                                    | 780                                    |
| 固定資産減価償却費     | 9,669                                  | 1,345                                  |
| 業務委託費         | 259,971                                | 181,687                                |
| 諸経費           | 54,371                                 | 47,990                                 |
| 一般管理費合計       | 1,589,446                              | 1,496,692                              |
| 営業利益又は営業損失（ ） | 209,947                                | 85,218                                 |
| 営業外収益         |                                        |                                        |
| 受取利息          | 7,237                                  | 6,270                                  |
| 受取配当金         | 13                                     | 3                                      |
| 為替差益          | 6,172                                  | 4,907                                  |

|                       |           |          |
|-----------------------|-----------|----------|
| 雑収入                   | 784       | 281      |
| 営業外収益合計               | 14,208    | 11,463   |
| 営業外費用                 |           |          |
| 支払利息                  | 137       | 154      |
| 投資有価証券償還損             | -         | 85       |
| 営業外費用合計               | 137       | 240      |
| 経常利益又は経常損失（ ）         | 195,877   | 73,996   |
| 特別損失                  |           |          |
| 固定資産除却損               | *1 7      | -        |
| 減損損失                  | *2 55,969 | *1 8,754 |
| 退職特別加算金               | 15,435    | -        |
| 投資有価証券償還損             | 31        | -        |
| 特別損失合計                | 71,443    | 8,754    |
| 税引前当期純利益又は税引前当期純損失（ ） | 267,320   | 82,750   |
| 法人税、住民税及び事業税          | 1,092     | 5,239    |
| 法人税等調整額               | 3,630     | 9,448    |
| 法人税等合計                | 4,722     | 14,688   |
| 当期純利益又は当期純損失（ ）       | 272,043   | 97,438   |

## (3) 【株主資本等変動計算書】

第35期（自 2019年1月 1日至 2019年12月31日）

（単位:千円）

|                               | 株 主 資 本   |           |          |         |           |          |         |         |           | 評価・換算差額等     |                | 純資産<br>合計 |
|-------------------------------|-----------|-----------|----------|---------|-----------|----------|---------|---------|-----------|--------------|----------------|-----------|
|                               | 資本金       | 資 本 剰 余 金 |          |         | 利 益 剰 余 金 |          |         |         | 株主資本合計    | その他有価証券評価差額金 | 評価・換算差額等<br>合計 |           |
|                               |           | 資本準備金     | その他資本剰余金 | 資本剰余金合計 | 利益準備金     | その他利益剰余金 |         | 利益剰余金合計 |           |              |                |           |
|                               |           |           |          |         |           | 任意積立金    | 繰越利益剰余金 |         |           |              |                |           |
| 当期首残高                         | 1,000,000 | 58,876    | -        | 58,876  | 265,112   | 230,000  | 53,013  | 548,126 | 1,607,002 | 360          | 360            | 1,606,642 |
| 当期変動額                         |           |           |          |         |           |          |         |         |           |              |                |           |
| 当期純利益又は<br>当期純損失（ ）           | -         | -         | -        | -       | -         | -        | 272,043 | 272,043 | 272,043   | -            | -              | 272,043   |
| 株主資本以外の<br>項目の当期中の<br>変動額（純額） | -         | -         | -        | -       | -         | -        | -       | -       | -         | 276          | 276            | 276       |
| 当期変動額合計                       | -         | -         | -        | -       | -         | -        | 272,043 | 272,043 | 272,043   | 276          | 276            | 271,766   |
| 当期末残高                         | 1,000,000 | 58,876    | -        | 58,876  | 265,112   | 230,000  | 219,029 | 276,083 | 1,334,959 | 84           | 84             | 1,334,875 |

第36期（自 2020年1月 1日至 2020年12月31日）

（単位:千円）

|                                | 株 主 資 本   |           |                 |           |           |                 |            | 評価・換算差額等             |                    | 純資産<br>合計 |           |
|--------------------------------|-----------|-----------|-----------------|-----------|-----------|-----------------|------------|----------------------|--------------------|-----------|-----------|
|                                | 資本金       | 資 本 剰 余 金 |                 | 利 益 剰 余 金 |           |                 | 株主資本<br>合計 | その他有<br>価証券評<br>価差額金 | 評価・換<br>算差額等<br>合計 |           |           |
|                                |           | 資本準<br>備金 | 資本剰<br>余金合<br>計 | 利益準<br>備金 | その他利益剰余金  | 利益剰<br>余金合<br>計 |            |                      |                    |           |           |
|                                |           |           |                 |           | 任意積<br>立金 | 繰越利益<br>剰余金     |            |                      |                    |           |           |
| 当期首残高                          | 1,000,000 | 58,876    | 58,876          | 265,112   | 230,000   | 219,029         | 276,083    | 1,334,959            | 84                 | 84        | 1,334,875 |
| 当期純損失( )                       | -         | -         | -               | -         | -         | 97,438          | 97,438     | 97,438               | -                  | -         | 97,438    |
| 株主資本以外の<br>項目の当期間中の<br>変動額(純額) | -         | -         | -               | -         | -         | -               | -          | -                    | 84                 | 84        | 84        |
| 当期変動額合計                        | -         | -         | -               | -         | -         | 97,438          | 97,438     | 97,438               | 84                 | 84        | 97,354    |
| 当期末残高                          | 1,000,000 | 58,876    | 58,876          | 265,112   | 230,000   | 316,468         | 178,644    | 1,237,521            | -                  | -         | 1,237,521 |

## 重要な会計方針

|                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法         | <p>(1)子会社株式<br/>移動平均法による原価法</p> <p>(2)その他有価証券(時価のあるもの)<br/>期末の市場価格に基づく時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)</p>                                                                                                                                                                                                                                      |
| 2. 固定資産の減価償却の方法            | <p>(1)有形固定資産(リース資産を除く)<br/>建物附属設備及び工具器具備品は定率法によっております。主な耐用年数は、建物附属設備5～15年、工具器具備品は5～15年であります。ただし2016年4月1日以後に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。</p> <p>(2)無形固定資産(リース資産を除く)<br/>ソフトウェア(自社利用分)については、定額法により、社内における利用可能期間(5年)で償却しております。</p> <p>(3)リース資産<br/>所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産については、リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。</p>                                 |
| 3. 引当金の計上基準                | <p>(1)賞与引当金<br/>従業員に支給する賞与の支払いに充てるため、賞与支給見込額の当事業年度負担額を計上しております。</p> <p>(2)役員賞与引当金<br/>役員に支給する賞与の支払いに充てるため、役員賞与支給見込額の当事業年度負担額を計上しております。</p> <p>(3)退職給付引当金<br/>従業員の退職給付の支出に充てるため、内規に基づく当事業年度末現在の退職給付要支給額を計上しております。退職給付引当金の算定にあたり、期末自己都合退職金要支給額を退職給付引当金とする簡便法を採用しております。</p> <p>(4)役員退職慰労引当金<br/>役員の退職慰労金の支出に充てるため、内規に基づく当事業年度末現在の役員退職慰労金要支給額を計上しております。</p> |
| 4. 外貨建資産及び負債の本邦通貨への換算基準    | <p>外貨建資産及び負債は、主として当事業年度末現在の直物為替相場による円換算額を付しております。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 5. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | <p>消費税等の会計処理<br/>消費税及び地方消費税の会計処理方法は、税抜方式によっております。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |

## 未適用の会計基準等

- ・「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 2020年3月31日）
- ・「収益認識に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第30号 2020年3月31日）
  - (1)概要  
収益認識に関する包括的な会計基準であります。収益は、次の5つのステップを適用し認識されます。  
ステップ1：顧客との契約を識別する。  
ステップ2：契約における履行義務を識別する。  
ステップ3：取引価格を算定する  
ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。  
ステップ5：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。
  - (2)適用予定日  
2022年12月期の期首より適用予定であります。
  - (3)当該会計基準等の適用による影響  
影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。
- ・「時価の算定に関する会計基準」（企業会計基準第30号 2019年7月4日）
- ・「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2019年7月4日）
- ・「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 2019年7月4日）
- ・「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日）
  - (1)概要  
国際的な会計基準の定めとの比較可能性を向上させるため、「時価の算定に関する会計基準」及び「時価の算定に関する会計基準の適用指針（以下「時価算定会計基準等」という。）が開発され、時価の算定方法に関するガイダンス等が定められました。時価算定会計基準等は次の項目の時価に適用されます。
    - ・「金融商品に関する会計基準」における金融商品  
また「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」が改訂され、金融商品の時価のレベルごとの内訳等の注記事項が定められました。
  - (2)適用予定日  
2022年12月期の期首より適用予定であります。
  - (3)当該会計基準等の適用による影響  
影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。
- ・「会計方針の開示、会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」（企業会計基準第24号 2020年3月31日）
  - (1)概要  
関連する会計基準等の定めが明らかでない場合に、採用した会計処理の原則及び手続の概要を示すことを目的とするものです。
  - (2)適用予定日  
2021年12月期の年度末より適用予定であります。
- ・「会計上の見積りの開示に関する会計基準（企業会計基準第31号 2020年3月31日）」
  - (1)概要  
当年度の財務諸表に計上した金額が会計上の見積りによるもののうち、翌年度の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクがある項目における会計上の見積りの内容について、財務諸表利用者の理解に資する情報を開示することを目的とするものです。
  - (2)適用予定日  
2021年12月期の年度末より適用予定であります。

## 注記事項

(貸借対照表関係)

| 第35期<br>2019年12月31日現在                                                                                                                                                                                                   | 第36期<br>2020年12月31日現在 |           |        |           |       |          |                                                                                                                                                                                                                         |        |           |        |           |       |          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------|--------|-----------|-------|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-----------|--------|-----------|-------|----------|
| <p>*1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <table> <tr> <td>建物附属設備</td><td>141,905千円</td></tr> <tr> <td>工具器具備品</td><td>118,436千円</td></tr> <tr> <td>リース資産</td><td>19,353千円</td></tr> </table> <p>上記減価償却累計額には、有形固定資産の減損損失累計額が含まれております。</p> | 建物附属設備                | 141,905千円 | 工具器具備品 | 118,436千円 | リース資産 | 19,353千円 | <p>*1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <table> <tr> <td>建物附属設備</td><td>141,905千円</td></tr> <tr> <td>工具器具備品</td><td>120,466千円</td></tr> <tr> <td>リース資産</td><td>19,353千円</td></tr> </table> <p>上記減価償却累計額には、有形固定資産の減損損失累計額が含まれております。</p> | 建物附属設備 | 141,905千円 | 工具器具備品 | 120,466千円 | リース資産 | 19,353千円 |
| 建物附属設備                                                                                                                                                                                                                  | 141,905千円             |           |        |           |       |          |                                                                                                                                                                                                                         |        |           |        |           |       |          |
| 工具器具備品                                                                                                                                                                                                                  | 118,436千円             |           |        |           |       |          |                                                                                                                                                                                                                         |        |           |        |           |       |          |
| リース資産                                                                                                                                                                                                                   | 19,353千円              |           |        |           |       |          |                                                                                                                                                                                                                         |        |           |        |           |       |          |
| 建物附属設備                                                                                                                                                                                                                  | 141,905千円             |           |        |           |       |          |                                                                                                                                                                                                                         |        |           |        |           |       |          |
| 工具器具備品                                                                                                                                                                                                                  | 120,466千円             |           |        |           |       |          |                                                                                                                                                                                                                         |        |           |        |           |       |          |
| リース資産                                                                                                                                                                                                                   | 19,353千円              |           |        |           |       |          |                                                                                                                                                                                                                         |        |           |        |           |       |          |

(損益計算書関係)

| 第35期<br>自 2019年 1月 1日<br>至 2019年12月31日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 第36期<br>自 2020年 1月 1日<br>至 2020年12月31日 |                                              |    |             |       |                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |    |    |    |             |       |                   |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------------|----|-------------|-------|----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|----|----|-------------|-------|-------------------|
| <p>*1 固定資産除却損は、建物附属設備7千円でありま<br/>す。</p> <p>*2 減損損失<br/>(1) 減損損失を認識した資産または資産グループの概<br/>要</p> <table><tr><th>場所</th><th>用途</th><th>種類</th></tr><tr><td>東京都千代<br/>田区</td><td>事業用資産</td><td>建物附属設備、工具器<br/>具備品、リース資産、<br/>ソフトウェア、電話加<br/>入権</td></tr></table> <p>(2) 減損損失を認識するに至った経緯<br/>当事業年度に営業赤字を計上しており、事業用資産につ<br/>いて収益性の低下により投資額の回収が見込めないた<br/>め、減損損失を認識するものであります。</p> <p>(3) 減損損失の金額<br/>減損損失の内訳は、建物附属設備26,617千円、工具器具<br/>備品8,063千円、リース資産16,450千円、ソフトウエア<br/>962千円、電話加入権3,875千円であります。</p> <p>(4) 資産のグルーピングの方法<br/>全社を一つの資産グループとしており、減損損失を計上<br/>しております。</p> <p>(5) 回収可能価額の算定方法<br/>事業用資産については正味売却価額を使用しております<br/>が、対象資産は売却が困難なため、その帳簿価額を備忘<br/>価額まで減額し、当該減少額を減損損失として計上して<br/>おります。</p> | 場所                                     | 用途                                           | 種類 | 東京都千代<br>田区 | 事業用資産 | 建物附属設備、工具器<br>具備品、リース資産、<br>ソフトウェア、電話加<br>入権 | <p>*1 減損損失<br/>(1) 減損損失を認識した資産または資産グループの概<br/>要</p> <table><tr><th>場所</th><th>用途</th><th>種類</th></tr><tr><td>東京都千代<br/>田区</td><td>事業用資産</td><td>工具器具備品、ソフト<br/>ウェア</td></tr></table> <p>(2) 減損損失を認識するに至った経緯<br/>当事業年度に営業赤字を計上しており、事業用資産につ<br/>いて収益性の低下により投資額の回収が見込めないた<br/>め、減損損失を認識するものであります。</p> <p>(3) 減損損失の金額<br/>減損損失の内訳は、工具器具備品1,894千円、ソフトウ<br/>エア6,859千円であります。</p> <p>(4) 資産のグルーピングの方法<br/>全社を一つの資産グループとしており、減損損失を計上<br/>しております。</p> <p>(5) 回収可能価額の算定方法<br/>事業用資産については正味売却価額を使用しております<br/>が、対象資産は売却が困難なため、その帳簿価額を備忘<br/>価額まで減額し、当該減少額を減損損失として計上して<br/>おります。</p> | 場所 | 用途 | 種類 | 東京都千代<br>田区 | 事業用資産 | 工具器具備品、ソフト<br>ウェア |
| 場所                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 用途                                     | 種類                                           |    |             |       |                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |    |    |    |             |       |                   |
| 東京都千代<br>田区                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 事業用資産                                  | 建物附属設備、工具器<br>具備品、リース資産、<br>ソフトウェア、電話加<br>入権 |    |             |       |                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |    |    |    |             |       |                   |
| 場所                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 用途                                     | 種類                                           |    |             |       |                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |    |    |    |             |       |                   |
| 東京都千代<br>田区                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 事業用資産                                  | 工具器具備品、ソフト<br>ウェア                            |    |             |       |                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |    |    |    |             |       |                   |

（株主資本等変動計算書関係）

第35期（自2019年1月1日至2019年12月31日）

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

|       | 当事業年度期首<br>株式数 | 当事業年度<br>増加株式数 | 当事業年度<br>減少株式数 | 当事業年度末<br>株式数 |
|-------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| 発行済株式 |                |                |                |               |
| 普通株式  | 42,000 株       | -              | -              | 42,000 株      |
| 合 計   | 42,000 株       | -              | -              | 42,000 株      |

## 2. 配当に関する事項

該当事項はありません。

第36期（自2020年1月1日至2020年12月31日）

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

|      | 当事業年度期首<br>株式数 | 当事業年度<br>増加株式数 | 当事業年度<br>減少株式数 | 当事業年度末<br>株式数 |
|------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| 普通株式 | 42,000 株       | -              | -              | 42,000 株      |

## 2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません

## 3. 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません

## 4. 配当に関する事項

該当事項はありません

（リース取引関係）

| 第35期<br>自 2019年 1月 1日<br>至 2019年12月31日                                                                                                                                                                                                    | 第36期<br>自 2020年 1月 1日<br>至 2020年12月31日                                                                                                                                                                                                    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ファイナンス・リース取引<br>所有権移転外ファイナンス・リース取引<br><br>リース資産の内容<br><br>・有形固定資産 主として、本社における複合機(工具<br>器具備品)であります。<br><br>リース資産の減価償却の方法<br><br>重要な会計方針「2. 固定資産の減価償却の方法」に記<br>載のとおりであります。<br><br>オペレーティング・リース取引のうち解約不能のもの<br>に係る未経過リース料<br><br>該当事項はありません。 | ファイナンス・リース取引<br>所有権移転外ファイナンス・リース取引<br><br>リース資産の内容<br><br>・有形固定資産 主として、本社における複合機(工具<br>器具備品)であります。<br><br>リース資産の減価償却の方法<br><br>重要な会計方針「2. 固定資産の減価償却の方法」に記<br>載のとおりであります。<br><br>オペレーティング・リース取引のうち解約不能のもの<br>に係る未経過リース料<br><br>該当事項はありません。 |

（金融商品関係）

第35期（自 2019年1月 1日至 2019年12月31日）

## 1. 金融商品の状況に関する事項

## (1) 金融商品に対する取組方針

当社は資金運用について短期的な預金及びグループ会社への貸付金に限定しております。

又、当社業務に関する所要資金は自己資金で賄っており、銀行借入れ、社債発行等による資金調達は行わない方針ですが、子会社への増資がある場合には、所要資金を当社親会社からの借入金により充当することがあります。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク

預金は銀行の信用リスクに晒されております。営業債権である未収委託者報酬及び未収運用受託報酬、未収入金については、顧客の信用リスクに晒されております。未収入金及びその他未払金の一部には、海外の関連会社との取引により生じた外貨建ての資産・負債を保有しているため、為替相場の変動による市場リスクに晒されております。

## (3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

預金に係る銀行の信用リスクに関しては、口座開設時及びその後も継続的に銀行の信用力を評価し、格付けの高い金融機関に係る銀行のみで運用し、預金に係る信用リスクを管理しております。未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、投資信託又は取引相手毎に残高を管理し、当社が運用している資産の中から報酬を徴収するため、信用リスクは僅少であります。又、未収入金は概ね海外の関連会社との取引により生じたものであり、定期的に決済が行われる事により、回収が不能となるリスクは僅少であります。

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

当社は原則、為替変動や価格変動に係るリスクに対して、ヘッジ取引を行っておりません。外貨建ての債権債務に関する為替の変動リスクについては、個別の案件毎に毎月残高照合等を行い、リスクを管理しております。

流動性リスク（支払期日に支払を実行出来なくなるリスク）の管理

当社は日々資金残高管理を行っております。又、月次で資金繰り予定表を作成・更新するとともに、手元流動性(最低限必要な運転資金)を状況に応じて見直し・維持する事等により、流動性リスクを管理しております。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

当事業年度末における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次の通りであります。

（単位：千円）

|              | 貸借対照表計上額  | 時価        | 差額 |
|--------------|-----------|-----------|----|
| 1) 現金・預金     | 509,244   | 509,244   | -  |
| 2) 短期貸付金     | 700,000   | 700,000   | -  |
| 3) 未収入金      | 66,346    | 66,346    | -  |
| 4) 未収委託者報酬   | 449,886   | 449,886   | -  |
| 5) 未収運用受託報酬  | 266,278   | 266,278   | -  |
| 6) 未収収益      | 1,347     | 1,347     | -  |
| 7) 投資有価証券    | 958       | 958       | -  |
| 資産計          | 1,994,062 | 1,994,062 | -  |
| 1) 未払手数料     | 165,228   | 165,228   | -  |
| 2) その他未払金    | 120,558   | 120,558   | -  |
| 3) 未払費用      | 492,902   | 492,902   | -  |
| 4) リース債務（ 1） | 16,842    | 16,842    | -  |
| 負債計          | 795,531   | 795,531   | -  |

（ 1）1年内返済予定のリース債務を含めて表示しております。

（注1）金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

資産

1) 現金・預金、2) 短期貸付金、3) 未収入金、4) 未収委託者報酬、5) 未収運用受託報酬、6) 未収収益

短期間で決済され、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

## 7) 投資有価証券（投資信託）

投資信託は公表されている基準価額によっております。

## 負債

## 1) 未払手数料、2) その他未払金、3) 未払費用

短期間で決済され、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

## 4) リース債務

時価については、元利金の合計額を、新規に同様の借入又は、リース取引を行った場合に想定される利率で割り引いた現在価値により算定しております。

（注2）子会社株式（貸借対照表計上額164,013千円）は市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上表には含めておりません。

（注3）金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

（単位：千円）

|             | 1年以内      | 1年超5年以内 | 5年超10年以内 | 10年超 |
|-------------|-----------|---------|----------|------|
| 1) 現金・預金    | 509,244   | -       | -        | -    |
| 2) 短期貸付金    | 700,000   | -       | -        | -    |
| 3) 未収入金     | 66,346    | -       | -        | -    |
| 4) 未収委託者報酬  | 449,886   | -       | -        | -    |
| 5) 未収運用受託報酬 | 266,278   | -       | -        | -    |
| 6) 未収収益     | 1,347     | -       | -        | -    |
| 合計          | 1,993,103 | -       | -        | -    |

（注4）リース債務の決算日後の返済予定額

（単位：千円）

|          | 1年以内  | 1年超5年以内 | 5年超10年以内 | 10年超 |
|----------|-------|---------|----------|------|
| 4) リース債務 | 3,822 | 13,020  | -        | -    |
| 合計       | 3,822 | 13,020  | -        | -    |

第36期（自 2020年1月 1日至 2020年12月31日）

## 1. 金融商品の状況に関する事項

## (1) 金融商品に対する取組方針

当社は資金運用について短期的な預金及びグループ会社への貸付金に限定しております。

又、当社業務に関する所要資金は自己資金で賄っており、銀行借り入れ、社債発行等による資金調達を行わない方針ですが、子会社への増資がある場合には、所要資金を当社親会社からの借入金により充当することがあります。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク

預金は銀行の信用リスクに晒されております。営業債権である未収委託者報酬及び未収運用受託報酬、未収入金については、顧客の信用リスクに晒されております。未収入金及びその他未払金の一部には、海外の関連会社との取引により生じた外貨建ての資産・負債を保有しているため、為替相場の変動による市場リスクに晒されております。

## (3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

預金に係る銀行の信用リスクに関しては、口座開設時及びその後も継続的に銀行の信用力を評価し、格付けの高い金融機関に係る銀行のみで運用し、預金に係る信用リスクを管理しております。未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、投資信託又は取引相手毎に残高を管理し、当社が運用している資産の中から報酬を徴収するため、信用リスクは僅少であります。又、未収入金は概ね海外の関連会社との取引により生じたものであり、定期的に決済が行われる事により、回収が不能となるリスクは僅少であります。

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

当社は原則、為替変動や価格変動に係るリスクに対して、ヘッジ取引を行っておりません。外貨建ての債権債務に関する為替の変動リスクについては、個別の案件毎に毎月残高照合等を行い、リスクを管理しております。

流動性リスク（支払期日に支払を実行出来なくなるリスク）の管理

当社は日々資金残高管理を行っております。又、月次で資金繰り予定表を作成・更新するとともに、手元流動性(最低限必要な運転資金)を状況に応じて見直し・維持する事等により、流動性リスクを管理しております。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

当事業年度末における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次の通りであります。

（単位：千円）

|              | 貸借対照表計上額  | 時価        | 差額 |
|--------------|-----------|-----------|----|
| 1) 現金・預金     | 792,111   | 792,111   | -  |
| 2) 短期貸付金     | 500,000   | 500,000   | -  |
| 3) 未収入金      | 172,043   | 172,043   | -  |
| 4) 未収委託者報酬   | 407,943   | 407,943   | -  |
| 5) 未収運用受託報酬  | 265,337   | 265,337   | -  |
| 6) 未収収益      | 992       | 992       | -  |
| 資産計          | 2,138,428 | 2,138,428 | -  |
| 1) 未払手数料     | 155,092   | 155,092   | -  |
| 2) その他未払金    | 169,307   | 169,307   | -  |
| 3) 未払費用      | 570,920   | 570,920   | -  |
| 4) リース債務（ 1） | 13,020    | 13,020    | -  |
| 負債計          | 908,341   | 908,341   | -  |

（ 1）1年内返済予定のリース債務を含めて表示しております。

（注1）金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

資産

1) 現金・預金、2) 短期貸付金、3) 未収入金、4) 未収委託者報酬、5) 未収運用受託報酬、6) 未収収益

これらは短期間で決済され、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

負債

1) 未払手数料、2) その他未払金、3) 未払費用

これらは短期間で決済され、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

4) リース債務

時価については、元利金の合計額を、新規に同様の借入又は、リース取引を行った場合に想定される利率で割り引いた現在価値により算定しております。

（注2）子会社株式（貸借対照表計上額164,013千円）は市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上表には含めておりません。

（注3）金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

（単位：千円）

|             | 1年以内    | 1年超5年以内 | 5年超10年以内 | 10年超 |
|-------------|---------|---------|----------|------|
| 1) 現金・預金    | 792,111 | -       | -        | -    |
| 2) 短期貸付金    | 500,000 | -       | -        | -    |
| 3) 未収入金     | 172,043 | -       | -        | -    |
| 4) 未収委託者報酬  | 407,943 | -       | -        | -    |
| 5) 未収運用受託報酬 | 265,337 | -       | -        | -    |
| 6) 未収収益     | 992     | -       | -        | -    |

|    |           |   |   |   |
|----|-----------|---|---|---|
| 合計 | 2,138,428 | - | - | - |
|----|-----------|---|---|---|

（注4）リース債務の決算日後の返済予定額

（単位：千円）

|         | 1年以内  | 1年超5年以内 | 5年超10年以内 | 10年超 |
|---------|-------|---------|----------|------|
| 4）リース債務 | 3,860 | 9,159   | -        | -    |
| 合計      | 3,860 | 9,159   | -        | -    |

（有価証券関係）

第35期（2019年12月31日現在）

1. 子会社株式

（単位：千円）

| 区分    | 貸借対照表計上額 |
|-------|----------|
| 子会社株式 | 164,013  |

上記については、市場価格がありません。したがって、時価を把握することが極めて困難と認められるものであります。

2. その他有価証券で時価のあるもの

（単位：千円）

| 区分                       | 貸借対照表計上額 | 取得原価  | 差額 |
|--------------------------|----------|-------|----|
| 貸借対照表計上額が取得原価を<br>超えないもの |          |       |    |
| 投資信託受益証券                 | 958      | 1,042 | 84 |

3. 当事業年度に売却したその他有価証券

該当事項はありません。

第36期（2020年12月31日現在）

1. 子会社株式

（単位：千円）

| 区分    | 貸借対照表計上額 |
|-------|----------|
| 子会社株式 | 164,013  |

上記については、市場価格がありません。したがって、時価を把握することが極めて困難と認められるものであります。

（退職給付関係）

第35期（2019年12月31日現在）

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、従業員の退職給付に充てるため、確定拠出年金制度および非積立型の退職一時金制度を採用しております。

退職一時金制度では、退職給付として、給与と勤務期間に基づいた一時金を支給しており、簡便法により退職給付引当金及び退職給付費用を計算しております。

2. 確定給付制度

(1)簡便法を適用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

|               | 千円     |
|---------------|--------|
| 期首における退職給付引当金 | 79,579 |
| 退職給付費用        | 10,983 |
| 退職給付の支払額      | 10,246 |
| 期末における退職給付引当金 | 80,317 |

(2)退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金  
及び前払年金費用の調整表

|                     | 千円     |
|---------------------|--------|
| 非積立型制度の退職給付債務       | 80,317 |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 80,317 |
| 退職給付引当金             | 80,317 |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 80,317 |

(3)退職給付費用

|                |          |
|----------------|----------|
| 簡便法で計算した退職給付費用 | 10,983千円 |
|----------------|----------|

### 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、28,774千円でありました。

第36期（2020年12月31日現在）

## 1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、従業員の退職給付に充てるため、確定拠出年金制度および非積立型の退職一時金制度を採用しております。

退職一時金制度では、退職給付として、給与と勤務期間に基づいた一時金を支給しており、簡便法により退職給付引当金及び退職給付費用を計算しております。

## 2. 確定給付制度

## (1)簡便法を適用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

|               | 千円     |
|---------------|--------|
| 期首における退職給付引当金 | 80,317 |
| 退職給付費用        | 10,764 |
| 退職給付の支払額      | 10,313 |
| 期末における退職給付引当金 | 80,768 |

## (2)退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

|                     | 千円     |
|---------------------|--------|
| 非積立型制度の退職給付債務       | 80,768 |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 80,768 |
| 退職給付引当金             | 80,768 |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 80,768 |

## (3)退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用 10,764千円

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、27,155千円でありました。

(税効果会計関係)

第35期  
2019年12月31日現在

## 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別内訳

| 繰延税金資産                 | (単位：千円) |
|------------------------|---------|
| 税務上の繰越欠損金(注)2          | 562,636 |
| 未払金否認                  | 10,895  |
| 未払賞与・賞与引当金否認           | 89,042  |
| 退職給付引当金否認              | 24,596  |
| 役員退職慰労引当金否認            | 1,279   |
| 減損損失                   | 17,140  |
| 資産除去債務                 | 20,951  |
| その他                    | 9,969   |
| 繰延税金資産小計               | 736,512 |
| 税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額(注)2 | 562,636 |
| 将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額  | 92,061  |
| 評価性引当額小計(注)1           | 654,697 |
| 繰延税金資産合計               | 81,814  |
| 繰延税金負債                 | -       |
| 繰延税金資産の純額              | 81,814  |

(注)1 繰延税金資産から控除された額(評価性引当額)に重要な変動が生じた主な理由は、当期純損失による税務上の繰越欠損金の増加によるものであります。

(注)2 税務上の繰越欠損金及びその繰延税金資産の繰越期限別の金額

(単位：千円)

|               | 1年以内    | 1年超2年以内 | 2年超3年以内 | 3年超4年以内 | 4年超5年以内 | 5年超     | 合計      |
|---------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 税務上の繰越欠損金(*1) | 157,980 | 194,576 | -       | -       | -       | 210,080 | 562,636 |
| 評価性引当額        | 157,980 | 194,576 | -       | -       | -       | 210,080 | 562,636 |
| 繰延税金資産        | -       | -       | -       | -       | -       | -       | -       |

(\*1) 税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

## 2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

|                     |       |
|---------------------|-------|
| 法定実効税率              | 30.6% |
| (調整)                |       |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目  | 0.1%  |
| 役員賞与等永久に損金に算入されない項目 | 4.7%  |
| 住民税均等割              | 1.4%  |
| 評価性引当額              | 24.6% |
| その他                 | 1.6%  |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率   | 1.8%  |

第36期  
2020年12月31日現在

1．繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別内訳

| 繰延税金資産                 | （単位：千円） |
|------------------------|---------|
| 税務上の繰越欠損金（注）2          | 404,598 |
| 未払金否認                  | 11,242  |
| 未払賞与・賞与引当金否認           | 95,288  |
| 退職給付引当金否認              | 24,731  |
| 役員退職慰労引当金否認            | 1,518   |
| 減損損失                   | 18,792  |
| 資産除去債務                 | 20,948  |
| その他                    | 9,004   |
| 繰延税金資産小計               | 586,125 |
| 税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額（注）2 | 404,598 |
| 将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額  | 109,161 |
| 評価性引当額小計（注）1           | 513,759 |
| 繰延税金資産合計               | 72,366  |
| 繰延税金負債                 | -       |
| 繰延税金資産の純額              | 72,366  |

（注）1 繰延税金資産から控除された額（評価性引当額）に重要な変動が生じている当該変動の主な内容は、税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額155,128千円の繰越期限切れによるものです。

（注）2 税務上の繰越欠損金及びその繰延税金資産の繰越期限別の金額

（単位：千円）

|               | 1年以内    | 1年超2年<br>以内 | 2年超3年<br>以内 | 3年超4年<br>以内 | 4年超5年<br>以内 | 5年超     | 合計      |
|---------------|---------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------|---------|
| 税務上の繰越欠損金（*1） | 194,548 | -           | -           | -           | 100,173     | 109,876 | 404,598 |
| 評価性引当額        | 194,548 | -           | -           | -           | 100,173     | 109,876 | 404,598 |
| 繰延税金資産        | -       | -           | -           | -           | -           | -       | -       |

（\*1）税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

2．法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

税引前当期純損失であるため、注記を省略しております。

## (セグメント情報等)

第35期  
自 2019年 1月 1日  
至 2019年12月31日

## 1. セグメント情報

当社はアセットマネジメント業の単一セグメントであるため、記載しておりません。

## 2. 関連情報

## (1) 製品及びサービス毎の情報

(単位：千円)

|            | 委託者報酬     | 運用受託報酬    | その他営業収益 |
|------------|-----------|-----------|---------|
| 外部顧客への営業収益 | 2,530,890 | 1,201,694 | 185,874 |

## (2) 地域毎の情報

営業収益

(単位：千円)

| 日本        | 米国      | 欧州      | アジア    | 合計        |
|-----------|---------|---------|--------|-----------|
| 3,457,846 | 206,738 | 213,081 | 40,793 | 3,918,459 |

(注) 営業収益は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

## (3) 主要な顧客毎の情報

(単位：千円)

| 顧客の名称又は氏名     | 営業収益    |
|---------------|---------|
| FWD富士生命保険株式会社 | 522,602 |

(注) 当社は、単一セグメントであるため、関連するセグメント名の記載を省略しております。

## 3. セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

当社はアセットマネジメント業の単一セグメントであるため、記載しておりません。

## 第36期

自 2020年 1月 1日

至 2020年12月31日

## 1. セグメント情報

当社はアセットマネジメント業の単一セグメントであるため、記載しておりません。

## 2. 関連情報

## (1) 製品及びサービス毎の情報

(単位：千円)

|            | 委託者報酬     | 運用受託報酬    | その他営業収益 |
|------------|-----------|-----------|---------|
| 外部顧客への営業収益 | 2,590,929 | 1,196,595 | 233,542 |

## (2) 地域毎の情報

営業収益

(単位：千円)

| 日本        | 米国      | 欧州      | アジア    | 合計        |
|-----------|---------|---------|--------|-----------|
| 3,614,518 | 247,014 | 146,251 | 13,283 | 4,021,068 |

(注) 営業収益は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

## 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

## (3) 主要な顧客毎の情報

(単位：千円)

| 顧客の名称又は氏名     | 営業収益    |
|---------------|---------|
| FWD富士生命保険株式会社 | 678,719 |

(注) 当社は、単一セグメントであるため、関連するセグメント名の記載を省略しております。

## 3. セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

当社はアセットマネジメント業の単一セグメントであるため、記載しておりません。

## （関連当事者情報）

第35期（自2019年1月1日 至2019年12月31日）

## 1. 関連当事者との取引

## （1）親会社及び法人主要株主等

| 属性  | 会社等の名称                         | 住所           | 資本金        | 事業の内容 | 議決権等の所有（被所有）割合 | 関係内容   |        | 取引の内容 | 取引金額    | 科目 | 期末残高    |
|-----|--------------------------------|--------------|------------|-------|----------------|--------|--------|-------|---------|----|---------|
|     |                                |              |            |       |                | 役員の兼任等 | 事業上の関係 |       |         |    |         |
| 親会社 | パインブリッジ・インベストメンツ・ホールディングス B.V. | オランダ、アムステルダム | 千ユーロ<br>18 | 持株会社  | 被所有直接<br>100%  | -      | -      | -     | 千円<br>- | -  | 千円<br>- |

## （2）財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社

| 属性          | 会社等の名称                           | 住所           | 資本金               | 事業の内容  | 議決権等の所有（被所有）割合 | 関係内容   |            | 取引の内容              | 取引金額          | 科目       | 期末残高          |
|-------------|----------------------------------|--------------|-------------------|--------|----------------|--------|------------|--------------------|---------------|----------|---------------|
|             |                                  |              |                   |        |                | 役員の兼任等 | 事業上の関係     |                    |               |          |               |
| 同一の親会社を持つ会社 | パインブリッジ・インベストメンツ・ホールディングス US LLC | アメリカ、ニューヨーク州 | 千USドル<br>209,089  | 持株会社   | -              | あり     | 経営管理サービス契約 | 金銭の貸付<br>*5        | 千円<br>700,000 | 短期貸付金    | 千円<br>700,000 |
|             |                                  |              |                   |        |                |        |            | 受取利息<br>*5         | 千円<br>7,159   | 未収収益     | 千円<br>1,348   |
|             |                                  |              |                   |        |                |        |            | 役務提供に対する対価受取<br>*3 | 千円<br>361,022 | 未収入金     | 千円<br>3,201   |
| 同一の親会社を持つ会社 | パインブリッジ・インベストメンツ LLC             | アメリカ、ニューヨーク州 | 千USドル<br>2        | 投資運用会社 | -              | あり     | 一任契約サービス契約 | 役務提供に対する対価受取<br>*3 | 千円<br>279,387 | 未収入金     | 千円<br>52,779  |
|             |                                  |              |                   |        |                |        |            | 委託調査費の支払<br>*4     | 千円<br>348,860 | 未払費用     | 千円<br>62,038  |
| 同一の親会社を持つ会社 | パインブリッジ・インベストメンツ・ヨーロッパ・リミテッド     | イギリス、ロンドン    | 千スターリングポンド<br>200 | 投資運用会社 | -              | -      | 一任契約サービス契約 | 委託調査費の支払<br>*4     | 千円<br>211,539 | 未払費用     | 千円<br>43,784  |
| 同一の親会社を持つ会社 | パインブリッジ・インベストメンツ・アイルランド・リミテッド    | アイルランド、ダブリン  | 千USドル<br>369      | 投資運用会社 | -              | あり     | 一任契約サービス契約 | 役務提供に対する対価受取<br>*3 | 千円<br>205,254 | 未収運用受託報酬 | 千円<br>28,970  |
|             |                                  |              | 千USドル             |        |                |        |            |                    | 千円            |          | 千円            |

|             |                            |      |        |        |   |    |            |                    |              |        |             |
|-------------|----------------------------|------|--------|--------|---|----|------------|--------------------|--------------|--------|-------------|
| 同一の親会社を持つ会社 | パインブリッジ・インベストメンツ・アジア・リミテッド | ホンコン | 28,651 | 投資運用会社 | - | あり | 経営管理サービス契約 | 役務提供に対する対価支払<br>*2 | 70,969       | その他未払金 | 10,191      |
|             |                            |      |        |        |   |    |            | 委託調査費の支払<br>*4     | 千円<br>29,493 | 未払費用   | 千円<br>5,742 |

（取引条件及び取引条件の決定方針等）

- \*1 上記の表における消費税の取り扱いについては、国内取引については損益計算書項目は税抜き、貸借対照表項目については税込みで表示しております。尚、海外取引は全て免税取引となっております。
- \*2 役務提供に対する対価支払は、サービス契約に基づくテクノロジーサービス費用、オペレーショナル・サポート費用等の当社負担額であります。尚、負担額については、当社と当社の親会社及び兄弟会社等のグループ会社との間で合意した合理的な計算根拠に基づいて決定しております。
- \*3 役務提供に対する対価受取は、サービス契約に基づくオペレーショナル・サポート費用、法務費用等の相手先への配賦額であります。尚、配賦額については、当社と当社の親会社及び兄弟会社等のグループ会社との間で合意した合理的な計算根拠に基づいて決定しております。
- \*4 委託調査費等の支払については、ファンドの運用資産の割合に応じた一定の比率により決定しております。
- \*5 金銭の貸付に係る利息は、市場金利を参考に決定しております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

（1）親会社情報

パインブリッジ・インベストメンツ・リミテッド（金融商品取引所に上場しておりません）

パインブリッジ・インベストメンツ・ホールディングス・（ホンコン）・リミテッド（金融商品取引所に上場しておりません）

パインブリッジ・インベストメンツ・ホールディングス・リミテッドSarl（金融商品取引所に上場しておりません）

パインブリッジ・インベストメンツ・ホールディングスB.V.（金融商品取引所に上場しておりません）

（2）重要な関連会社の要約財務諸表

該当事項ありません。

第36期（自2020年1月1日 至2020年12月31日）

## 1. 関連当事者との取引

## (1) 親会社及び法人主要株主等

| 属性  | 会社等の名称                         | 住所           | 資本金        | 事業の内容 | 議決権等の所有（被所有）割合 | 関係内容   |        | 取引の内容 | 取引金額    | 科目 | 期末残高    |
|-----|--------------------------------|--------------|------------|-------|----------------|--------|--------|-------|---------|----|---------|
|     |                                |              |            |       |                | 役員の兼任等 | 事業上の関係 |       |         |    |         |
| 親会社 | パインブリッジ・インベストメンツ・ホールディングス B.V. | オランダ、アムステルダム | 千ユーロ<br>18 | 持株会社  | 被所有直接<br>100%  | -      | -      | -     | 千円<br>- | -  | 千円<br>- |

## (2) 財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社

| 属性          | 会社等の名称                           | 住所           | 資本金               | 事業の内容  | 議決権等の所有（被所有）割合 | 関係内容   |            | 取引の内容              | 取引金額          | 科目       | 期末残高          |
|-------------|----------------------------------|--------------|-------------------|--------|----------------|--------|------------|--------------------|---------------|----------|---------------|
|             |                                  |              |                   |        |                | 役員の兼任等 | 事業上の関係     |                    |               |          |               |
| 同一の親会社を持つ会社 | パインブリッジ・インベストメンツ・ホールディングス US LLC | アメリカ、ニューヨーク州 | 千USドル<br>364,048  | 持株会社   | -              | あり     | 経営管理サービス契約 | 金銭の貸付<br>*5        | 千円<br>500,000 | 短期貸付金    | 千円<br>500,000 |
|             |                                  |              |                   |        |                |        |            | 受取利息<br>*5         | 千円<br>6,187   | 未収収益     | 千円<br>992     |
|             |                                  |              |                   |        |                |        |            | 役務提供に対する対価受取<br>*3 | 千円<br>199,017 | 未収入金     | 千円<br>95,976  |
| 同一の親会社を持つ会社 | パインブリッジ・インベストメンツ LLC             | アメリカ、ニューヨーク州 | 千USドル<br>2        | 投資運用会社 | -              | あり     | 一任契約サービス契約 | 役務提供に対する対価受取<br>*3 | 千円<br>312,108 | 未収入金     | 千円<br>39,898  |
|             |                                  |              |                   |        |                |        |            | 委託調査費の支払<br>*4     | 千円<br>354,326 | 未払費用     | 千円<br>63,555  |
| 同一の親会社を持つ会社 | パインブリッジ・インベストメンツ・ヨーロッパ・リミテッド     | イギリス、ロンドン    | 千スターリングポンド<br>200 | 投資運用会社 | -              | -      | 一任契約サービス契約 | 委託調査費の支払<br>*4     | 千円<br>225,237 | 未払費用     | 千円<br>37,047  |
| 同一の親会社を持つ会社 | パインブリッジ・インベストメンツ・アイルランド・リミテッド    | アイルランド、ダブリン  | 千USドル<br>369      | 投資運用会社 | -              | あり     | 一任契約サービス契約 | 役務提供に対する対価受取<br>*3 | 千円<br>138,787 | 未収運用受託報酬 | 千円<br>24,087  |
|             |                                  |              | 千USドル             |        |                |        |            |                    | 千円            |          | 千円            |

|             |                            |              |                 |        |   |    |            |                |              |        |              |
|-------------|----------------------------|--------------|-----------------|--------|---|----|------------|----------------|--------------|--------|--------------|
| 同一の親会社を持つ会社 | パインブリッジ・インベストメンツ・アジア・リミテッド | ホンコン         | 28,651          | 投資運用会社 | - | あり | 経営管理サービス契約 | 役務提供に対する対価支払*2 | 105,862      | その他未払金 | 64,579       |
| 親会社の親会社     | パインブリッジ・インベストメンツ LP        | アメリカ、ニューヨーク州 | 千USドル<br>53,152 | 持株会社   | - | -  | 経営管理サービス契約 | 役務提供に対する対価支払*2 | 千円<br>17,732 | その他未払金 | 千円<br>17,732 |

（取引条件及び取引条件の決定方針等）

- \*1 上記の表における消費税の取り扱いについては、国内取引については損益計算書項目は税抜き、貸借対照表項目については税込みで表示しております。尚、海外取引は全て免税取引となっております。
- \*2 役務提供に対する対価支払は、サービス契約に基づくテクノロジーサービス費用、オペレーショナル・サポート費用等の当社負担額であります。尚、負担額については、当社と当社の親会社及び兄弟会社等のグループ会社との間で合意した合理的な計算根拠に基づいて決定しております。
- \*3 役務提供に対する対価受取は、サービス契約に基づくオペレーショナル・サポート費用、法務費用等の相手先への配賦額であります。尚、配賦額については、当社と当社の親会社及び兄弟会社等のグループ会社との間で合意した合理的な計算根拠に基づいて決定しております。
- \*4 委託調査費等の支払については、ファンドの運用資産の割合に応じた一定の比率により決定しております。
- \*5 金銭の貸付に係る利息は、市場金利を参考に決定しております。

2. 親会社又は重要な関連当事者に関する注記

（1）親会社情報

パインブリッジ・インベストメンツ・リミテッド（金融商品取引所に上場しておりません）

パインブリッジ・インベストメンツ・ホールディングス・（ホンコン）・リミテッド（金融商品取引所に上場しておりません）

パインブリッジ・インベストメンツ・ホールディングス・リミテッドSarl（金融商品取引所に上場しておりません）

パインブリッジ・インベストメンツ・ホールディングスB.V.（金融商品取引所に上場しておりません）

（2）重要な関連会社の要約財務諸表

該当事項ありません。

（1株当たり情報）

| 第35期<br>自 2019年 1月 1日<br>至 2019年12月31日                            |            | 第36期<br>自 2020年 1月 1日<br>至 2020年12月31日                            |            |
|-------------------------------------------------------------------|------------|-------------------------------------------------------------------|------------|
| 1株当たり純資産額                                                         | 31,782円74銭 | 1株当たり純資産額                                                         | 29,464円79銭 |
| 1株当たり当期純損失金額                                                      | 6,477円21銭  | 1株当たり当期純損失金額                                                      | 2,319円96銭  |
| なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、1株当たり当期純損失であり、また、潜在株式が存在しないため記載しておりません。 |            | なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、1株当たり当期純損失であり、また、潜在株式が存在しないため記載しておりません。 |            |

（注）1株当たり当期純損失金額の算定の基礎は、以下のとおりであります。

| 第35期<br>自 2019年 1月 1日<br>至 2019年12月31日 |            | 第36期<br>自 2020年 1月 1日<br>至 2020年12月31日 |           |
|----------------------------------------|------------|----------------------------------------|-----------|
| 当期純損失                                  | 272,043 千円 | 当期純損失                                  | 97,438 千円 |
| 普通株主に帰属しない金額                           | -          | 普通株主に帰属しない金額                           | -         |
| 普通株主に係る当期純損失                           | 272,043 千円 | 普通株主に係る当期純損失                           | 97,438 千円 |

|              |          |              |          |
|--------------|----------|--------------|----------|
| 普通株式の期中平均株式数 | 42,000 株 | 普通株式の期中平均株式数 | 42,000 株 |
|--------------|----------|--------------|----------|

( 重要な後発事象 )

| 第35期<br>自 2019年 1月 1日<br>至 2019年12月31日 | 第36期<br>自 2020年 1月 1日<br>至 2020年12月31日 |
|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 該当事項はありません。                            | 該当事項はありません。                            |

#### 4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

- ( 1 ) 自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。 )。
- ( 2 ) 運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。 )。
- ( 3 ) 通常取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下（ 4 ）および（ 5 ）において同じ。 ）または子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。 ）と有価証券の売買その他の取引または金融デリバティブ取引を行うこと。
- ( 4 ) 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。
- ( 5 ) 前記（ 3 ）および（ 4 ）に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為

#### 5【その他】

##### ( 1 ) 定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

##### ( 2 ) 訴訟事件その他の重要事項

委託会社およびファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はありません。

**第2【その他の関係法人の概況】****1【名称、資本金の額及び事業の内容】**

## 1)「受託会社」

名称及び資本金の額

株式会社りそな銀行 279,928百万円（2020年9月末日現在）

事業の内容

銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

## 2)「販売会社」

名称及び資本金の額

株式会社みずほ銀行 1,404,065百万円（2020年9月末日現在）

事業の内容

銀行法に基づき銀行業を営んでいます。

**2【関係業務の概要】**

## 1)「受託会社」

当ファンドの受託会社として、信託財産の保管・管理・計算、外国証券を保管・管理する外国の保管銀行への指図・連絡等を行います。なお、信託事務の処理の一部について、後記の株式会社日本カストディ銀行と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。

## 2)「販売会社」

当ファンドの販売会社として、受益権の募集の取扱い、目論見書・運用報告書の交付、販売、一部解約の実行請求の受付、収益分配金、償還金および一部解約金の支払い等を行います。

**3【資本関係】**

## 1)「受託会社」

該当事項はありません。

## 2)「販売会社」

該当事項はありません。

**参考情報****再信託受託会社の概要（2020年9月末日現在）**

名称：株式会社日本カストディ銀行

資本金：51,000百万円

資本構成：三井住友トラスト・ホールディングス株式会社 33.3%  
株式会社みずほフィナンシャルグループ 27.0%  
株式会社りそな銀行 16.7%  
第一生命保険株式会社 8.0%  
朝日生命保険相互会社 5.0%  
明治安田生命保険相互会社 4.5%  
株式会社かんぽ生命保険 3.5%  
富国生命保険相互会社 2.0%

業務の内容：銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

**第3【参考情報】**

|             |                        |
|-------------|------------------------|
| 2020年 6月12日 | 有価証券報告書、有価証券届出書 提出     |
| 2020年12月14日 | 半期報告書、有価証券届出書の訂正届出書 提出 |

## 独立監査人の監査報告書

2021年3月23日

パインブリッジ・インベストメンツ株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 丘本 正彦指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 伊藤 志保

## 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているパインブリッジ・インベストメンツ株式会社の2020年1月1日から2020年12月31日までの第36期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針、その他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、パインブリッジ・インベストメンツ株式会社の2020年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## 財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

## 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

#### 利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

- 
- （注） １．上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
- ２．XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

# 独立監査人の監査報告書

2021年5月6日

パインブリッジ・インベストメンツ株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人  
東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 伊藤 志保  
業務執行社員

## 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているパインブリッジ日本株式SRIファンド<DC>の2020年3月17日から2021年3月15日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、パインブリッジ日本株式SRIファンド<DC>の2021年3月15日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、パインブリッジ・インベストメンツ株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

## 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した

監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。

・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

#### 利害関係

パインブリッジ・インベストメンツ株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

---

(注) 1 . 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2 . X B R L データは監査の対象には含まれていません。