

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書の訂正届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2021年6月18日

【発行者名】 パインブリッジ・インベストメンツ株式会社

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 白勢 菊夫

【本店の所在の場所】 東京都千代田区大手町一丁目3番1号 JAビル

【事務連絡者氏名】 小林 徹也

【電話番号】 03（5208）5947

【届出の対象とした募集（売出）
内国投資信託受益証券に係る
ファンドの名称】 パインブリッジ・イレブンプラス＜毎月決算型＞

【届出の対象とした募集（売出）
内国投資信託受益証券の金額】 1兆円を上限とします。

【縦覧に供する場所】 該当なし

1. 【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

2020年12月18日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の記載事項の一部について訂正すべき事項が生じたため、本訂正届出書によりこれを訂正するものです。

2. 【訂正内容】

原届出書の記載事項のうち以下の事項を次の内容に訂正します。下線部__が訂正箇所を示します。

第二部【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】

ファンドの基本的性格

[訂正前]

（ 略 ）

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 (<http://www.toushin.or.jp>) をご参照ください。

[訂正後]

（ 略 ）

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

投資対象となるファンド（指定投資信託証券）

[訂正前]

2020年10月末現在、委託会社が知りうる情報等を基にした指定投資信託証券の概要です。

（ 略 ）

●パインブリッジ米国優先REITマザーファンド

実質的な主要投資対象：米国の優先REIT

委託会社：パインブリッジ・インベストメンツ株式会社

投資顧問会社：パインブリッジ・インベストメンツ・エルエルシー

●パインブリッジ・グローバル・テクノロジー・インフラ・マザーファンド

実質的な主要投資対象：日本を含む世界各国のテクノロジー・インフラに関連するREITおよび株式

委託会社：パインブリッジ・インベストメンツ株式会社

投資顧問会社：センタースクエア・インベストメント・マネジメント・エルエルシー

[訂正後]

2021年4月末現在、委託会社が知りうる情報等を基にした指定投資信託証券の概要です。

（ 略 ）

●パインブリッジ・グローバル・テクノロジー・インフラ・マザーファンド

実質的な主要投資対象：日本を含む世界各国のテクノロジー・インフラに関連するREITおよび株式

委託会社：パインブリッジ・インベストメンツ株式会社

投資顧問会社：センタースクエア・インベストメント・マネジメント・エルエルシー

（3）【ファンドの仕組み】

委託会社の概況

[訂正前]

・資本金の額 1,000,000,000円（2020年10月末日現在）

（ 略 ）

・大株主の状況（2020年10月末日現在）

[訂正後]

- ・資本金の額 1,000,000,000円（2021年4月末日現在）
（ 略 ）
- ・大株主の状況（2021年4月末日現在）

2【投資方針】

（3）【運用体制】

- ・委託会社の運用体制

[訂正前]

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（10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。

（ 略 ）

2．パフォーマンス評価とリスク管理

- ・運用業務部（8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。

（ 略 ）

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 ポートフォリオ・マネジメント部
運用担当者：4名、平均運用経験年数：17年

（ 略 ）

前記の運用体制等は2020年10月末日現在のものであり、今後変更することがあります。

[訂正後]

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。

（ 略 ）

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。

（ 略 ）

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 ポートフォリオ・マネジメント部
運用担当者：4名、平均運用経験年数：13年

（ 略 ）

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。

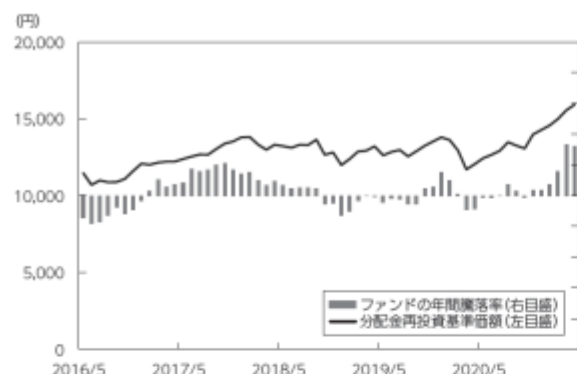
3【投資リスク】

<参考情報>

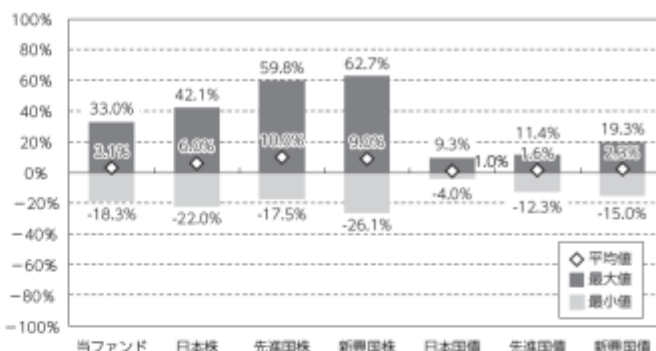
原届出書「第二部 ファンド情報 第1ファンドの状況 3 投資リスク <参考情報>」について、以下の内容に更新・訂正いたします。

[更新・訂正後]

<年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移>



<代表的な資産クラスとの騰落率の比較>



※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。

●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が有しています。

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】

(5)【課税上の取扱い】

[訂正前]

前記は2020年10月末現在のものですので、税法が改正された場合等においては、税率等の課税上の取扱いが変更になることがあります。

税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご相談されることをお勧めします。

[訂正後]

前記は2021年4月末現在のものですので、税法が改正された場合等においては、税率等の課税上の取扱いが変更になることがあります。

税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご相談されることをお勧めします。

5【運用状況】

原届出書「第二部 ファンド情報 第1ファンドの状況 5 運用状況」について、以下の内容に更新・訂正いたします。

[更新・訂正後]

（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（％）
投資信託受益証券	アイルランド	709,403,400	50.76
親投資信託受益証券	日本	633,378,286	45.32
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		54,902,794	3.93
合計（純資産総額）		1,397,684,480	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. 組入銘柄（2021年4月30日現在）

国／地域	種類	銘柄名	数量 （額面）	帳簿価額 単価 （円）	帳簿価額 金額 （円）	評価額 単価 （円）	評価額 金額 （円）	投資 比率 （％）
日本	親投資 信託受 益証券	外国株式マザーファンド	66,389,875	3.4477	228,892,373	3.5271	234,163,728	16.75
アイルランド	投資信 託受益 証券	パインブリッジ・ジャパン・ エクイティ・ファンド	7,915.278	21,377.48	169,208,712	20,740.91	164,170,105	11.75
アイルランド	投資信 託受益 証券	パインブリッジ・ヨーロッ パ・スモール・キャップ・エ クイティ・ファンド	985.105	156,749.18	154,414,401	159,207.49	156,836,095	11.22
アイルランド	投資信 託受益 証券	パインブリッジUSラージ・ キャップ・リサーチ・エンハ ンスト・ファンド	3,521.211	41,665.72	146,713,808	41,948.01	147,707,818	10.57
日本	親投資 信託受 益証券	日本債券マザーファンド	76,033,339	1.3551	103,032,777	1.3541	102,956,744	7.37
日本	親投資 信託受 益証券	V A コモディティマザーファ ンド	193,990,064	0.5042	97,809,790	0.5226	101,379,207	7.25
日本	親投資 信託受 益証券	外国債券マザーファンド	41,512,749	2.3283	96,654,133	2.3435	97,285,127	6.96
アイルランド	投資信 託受益 証券	パインブリッジ・グローバ ル・エマージング・マーケッ ツ・フォーカス・エクイティ ファンド	1,297.017	64,124.46	83,170,525	66,911.63	86,785,529	6.21
日本	親投資 信託受 益証券	パインブリッジ・グローバ ル・テクノロジー・インフラ ・マザーファンド	42,206,371	1.6047	67,728,564	1.6375	69,112,932	4.94

アイ ルラ ンド	投資信 託受益 証券	パインブリッジ・グローバ ル・エマージング・マーケッ ツ・コーポレート・ボンド・ ファンド	3,370.522	16,550.57	55,784,072	16,533.76	55,727,420	3.99
アイ ルラ ンド	投資信 託受益 証券	パインブリッジ・アジア・パ シフィック・インベストメン ト・グレード・ボンド・ファン ド	4,177.174	13,314.64	55,617,588	13,277.92	55,464,200	3.97
アイ ルラ ンド	投資信 託受益 証券	パインブリッジ・ラテンアメ リカ・エクイティ・ファンド	702.75	60,053.03	42,202,268	60,778.70	42,712,233	3.06
日本	親投資 信託受 益証券	パインブリッジ新成長国債券 マザーファンド	10,659,287	2.6679	28,437,911	2.6719	28,480,548	2.04

（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. 種類別投資比率（2021年4月30日現在）

種類	投資比率（％）
投資信託受益証券	50.76
親投資信託受益証券	45.32
合計	96.07

（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10特定期間末 （2011年9月20日）	（分配付）	6,579,931,205	（分配付）	5,216
	（分配落）	6,444,638,360	（分配落）	5,116
第11特定期間末 （2012年3月21日）	（分配付）	6,211,786,698	（分配付）	5,716
	（分配落）	6,107,988,591	（分配落）	5,626
第12特定期間末 （2012年9月20日）	（分配付）	5,222,572,006	（分配付）	5,310
	（分配落）	5,130,289,403	（分配落）	5,220
第13特定期間末 （2013年3月21日）	（分配付）	5,902,296,536	（分配付）	6,613
	（分配落）	5,818,954,938	（分配落）	6,523
第14特定期間末 （2013年9月20日）	（分配付）	5,125,120,309	（分配付）	6,941
	（分配落）	5,055,133,022	（分配落）	6,851
第15特定期間末 （2014年3月20日）	（分配付）	4,384,454,232	（分配付）	6,964
	（分配落）	4,364,333,606	（分配落）	6,934
第16特定期間末 （2014年9月22日）	（分配付）	4,258,303,384	（分配付）	7,631
	（分配落）	4,240,716,961	（分配落）	7,601

第17特定期間末 (2015年3月20日)	(分配付) (分配落)	3,898,184,216 3,883,133,499	(分配付) (分配落)	8,485 8,455
第18特定期間末 (2015年9月24日)	(分配付) (分配落)	3,078,238,466 3,065,895,559	(分配付) (分配落)	7,971 7,941
第19特定期間末 (2016年3月22日)	(分配付) (分配落)	2,725,712,814 2,714,538,478	(分配付) (分配落)	7,515 7,485
第20特定期間末 (2016年9月20日)	(分配付) (分配落)	2,417,641,601 2,407,054,499	(分配付) (分配落)	7,051 7,021
第21特定期間末 (2017年3月21日)	(分配付) (分配落)	2,533,310,346 2,523,438,160	(分配付) (分配落)	8,007 7,977
第22特定期間末 (2017年9月20日)	(分配付) (分配落)	2,386,922,252 2,377,950,002	(分配付) (分配落)	8,455 8,425
第23特定期間末 (2018年3月20日)	(分配付) (分配落)	2,091,005,360 2,083,378,310	(分配付) (分配落)	8,543 8,513
第24特定期間末 (2018年9月20日)	(分配付) (分配落)	1,951,441,915 1,944,419,237	(分配付) (分配落)	8,704 8,674
第25特定期間末 (2019年3月20日)	(分配付) (分配落)	1,786,271,116 1,779,803,630	(分配付) (分配落)	8,400 8,370
第26特定期間末 (2019年9月20日)	(分配付) (分配落)	1,697,083,147 1,690,859,085	(分配付) (分配落)	8,325 8,295
第27特定期間末 (2020年3月23日)	(分配付) (分配落)	1,251,086,052 1,245,502,680	(分配付) (分配落)	7,130 7,100
第28特定期間末 (2020年9月23日)	(分配付) (分配落)	1,377,461,452 1,372,352,529	(分配付) (分配落)	8,378 8,348
第29特定期間末 (2021年3月22日)	(分配付) (分配落)	1,380,067,706 1,375,524,429	(分配付) (分配落)	9,756 9,726
2020年 4月末日		1,336,107,886		7,676
5月末日		1,367,716,215		7,914
6月末日		1,384,505,269		8,051
7月末日		1,379,985,734		8,212
8月末日		1,421,499,826		8,563
9月末日		1,382,458,522		8,420
10月末日		1,332,633,247		8,292
11月末日		1,389,004,865		8,870
12月末日		1,386,217,784		9,052
2021年 1月末日		1,376,129,128		9,231
2月末日		1,365,895,271		9,494
3月末日		1,386,317,725		9,851
4月末日		1,397,684,480		10,078

（注）特定期間末の純資産総額（分配付）および基準価額（分配付）は、当該特定期間末における純資産総額（分配落）および基準価額（分配落）の金額に、当該特定期間中に支払われた収益分配金の累計額を加算した額を表示しております。

【分配の推移】

期 間		1万口当たりの分配金
第10特定期間	自 2011年 3月23日	100 円
	至 2011年 9月20日	
第11特定期間	自 2011年 9月21日	90 円
	至 2012年 3月21日	
第12特定期間	自 2012年 3月22日	90 円
	至 2012年 9月20日	
第13特定期間	自 2012年 9月21日	90 円
	至 2013年 3月21日	
第14特定期間	自 2013年 3月22日	90 円
	至 2013年 9月20日	
第15特定期間	自 2013年 9月21日	30 円
	至 2014年 3月20日	
第16特定期間	自 2014年 3月21日	30 円
	至 2014年 9月22日	
第17特定期間	自 2014年 9月23日	30 円
	至 2015年 3月20日	
第18特定期間	自 2015年 3月21日	30 円
	至 2015年 9月24日	
第19特定期間	自 2015年 9月25日	30 円
	至 2016年 3月22日	
第20特定期間	自 2016年 3月23日	30 円
	至 2016年 9月20日	
第21特定期間	自 2016年 9月21日	30 円
	至 2017年 3月21日	
第22特定期間	自 2017年 3月22日	30 円
	至 2017年 9月20日	
第23特定期間	自 2017年 9月21日	30 円
	至 2018年 3月20日	
第24特定期間	自 2018年 3月21日	30 円
	至 2018年 9月20日	
第25特定期間	自 2018年 9月21日	30 円
	至 2019年 3月20日	
第26特定期間	自 2019年 3月21日	30 円
	至 2019年 9月20日	
第27特定期間	自 2019年 9月21日	30 円
	至 2020年 3月23日	
第28特定期間	自 2020年 3月24日	30 円
	至 2020年 9月23日	
第29特定期間	自 2020年 9月24日	30 円
	至 2021年 3月22日	

【収益率の推移】

期 間		収益率
第10特定期間	自 2011年 3月23日	9.59 %
	至 2011年 9月20日	
第11特定期間	自 2011年 9月21日	11.73 %
	至 2012年 3月21日	
第12特定期間	自 2012年 3月22日	5.62 %
	至 2012年 9月20日	
第13特定期間	自 2012年 9月21日	26.69 %
	至 2013年 3月21日	
第14特定期間	自 2013年 3月22日	6.41 %
	至 2013年 9月20日	
第15特定期間	自 2013年 9月21日	1.65 %
	至 2014年 3月20日	
第16特定期間	自 2014年 3月21日	10.05 %
	至 2014年 9月22日	
第17特定期間	自 2014年 9月23日	11.63 %
	至 2015年 3月20日	
第18特定期間	自 2015年 3月21日	5.72 %
	至 2015年 9月24日	
第19特定期間	自 2015年 9月25日	5.36 %
	至 2016年 3月22日	
第20特定期間	自 2016年 3月23日	5.80 %
	至 2016年 9月20日	
第21特定期間	自 2016年 9月21日	14.04 %
	至 2017年 3月21日	
第22特定期間	自 2017年 3月22日	5.99 %
	至 2017年 9月20日	
第23特定期間	自 2017年 9月21日	1.40 %
	至 2018年 3月20日	
第24特定期間	自 2018年 3月21日	2.24 %
	至 2018年 9月20日	
第25特定期間	自 2018年 9月21日	3.16 %
	至 2019年 3月20日	
第26特定期間	自 2019年 3月21日	0.54 %
	至 2019年 9月20日	
第27特定期間	自 2019年 9月21日	14.04 %
	至 2020年 3月23日	
第28特定期間	自 2020年 3月24日	18.00 %
	至 2020年 9月23日	
第29特定期間	自 2020年 9月24日	16.87 %
	至 2021年 3月22日	

（注）収益率は以下の計算式により算出しております。

$$\text{収益率} = (\text{当特定期間末分配付基準価額} - \text{前特定期間末分配落基準価額}) \div \text{前特定期間末分配落基準価額} \times 100$$

（４）【設定及び解約の実績】

		設定口数	解約口数
第10特定期間	自 2011年 3月23日	65,675,468	1,941,856,915
	至 2011年 9月20日		
第11特定期間	自 2011年 9月21日	51,888,716	1,793,526,207
	至 2012年 3月21日		
第12特定期間	自 2012年 3月22日	47,577,867	1,076,218,573
	至 2012年 9月20日		
第13特定期間	自 2012年 9月21日	42,672,448	950,598,297
	至 2013年 3月21日		
第14特定期間	自 2013年 3月22日	27,965,017	1,568,793,379
	至 2013年 9月20日		
第15特定期間	自 2013年 9月21日	13,206,193	1,098,314,843
	至 2014年 3月20日		
第16特定期間	自 2014年 3月21日	7,892,896	722,524,187
	至 2014年 9月22日		
第17特定期間	自 2014年 9月23日	6,181,556	993,096,694
	至 2015年 3月20日		
第18特定期間	自 2015年 3月21日	5,340,637	737,141,435
	至 2015年 9月24日		
第19特定期間	自 2015年 9月25日	5,148,343	239,476,037
	至 2016年 3月22日		
第20特定期間	自 2016年 3月23日	4,968,438	202,999,274
	至 2016年 9月20日		
第21特定期間	自 2016年 9月21日	4,366,730	269,170,668
	至 2017年 3月21日		
第22特定期間	自 2017年 3月22日	3,497,974	344,550,848
	至 2017年 9月20日		
第23特定期間	自 2017年 9月21日	3,240,827	378,383,172
	至 2018年 3月20日		
第24特定期間	自 2018年 3月21日	3,335,340	209,127,612
	至 2018年 9月20日		
第25特定期間	自 2018年 9月21日	2,898,091	118,187,646
	至 2019年 3月20日		
第26特定期間	自 2019年 3月21日	2,831,793	90,635,384
	至 2019年 9月20日		
第27特定期間	自 2019年 9月21日	2,536,576	286,743,550
	至 2020年 3月23日		

第28特定期間	自 2020年 3月24日	2,687,831	112,940,383
	至 2020年 9月23日		
第29特定期間	自 2020年 9月24日	2,165,917	231,923,009
	至 2021年 3月22日		

（注）上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）マザーファンドの運用状況

１．外国株式マザーファンド

（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	アメリカ	7,229,295,093	76.06
	イギリス	731,789,715	7.70
	アイルランド	507,956,441	5.34
	スイス	301,038,948	3.17
	スウェーデン	254,869,208	2.68
	フランス	220,792,729	2.32
	カナダ	93,601,809	0.98
	小計	9,339,343,943	98.27
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		164,893,366	1.73
合計（純資産総額）		9,504,237,309	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30銘柄（2021年4月30日現在）

国／地域	種類	銘柄名	業種	数量	帳簿価額 単価 （円）	帳簿価額 金額 （円）	評価額 単価 （円）	評価額 金額 （円）	投資 比率 （％）
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	ソフトウェア・サービス	1,933	220,553.83	426,330,570	260,643.34	503,823,589	5.30
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	25,552	13,203.40	337,373,412	14,539.97	371,525,477	3.91
アメリカ	株式	OTIS WORLDWIDE CORP	資本財	42,659	7,520.52	320,818,170	8,571.70	365,660,223	3.85
アメリカ	株式	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	資本財	14,199	23,804.47	337,999,711	24,389.42	346,305,474	3.64
イギリス	株式	WEIR GROUP PLC/THE	資本財	111,696	2,694.83	301,002,095	2,977.46	332,570,400	3.50
アメリカ	株式	ARAMARK	消費者サービス	71,806	4,237.37	304,269,093	4,287.48	307,867,134	3.24
アイルランド	株式	ALLEGION PLC	資本財	20,380	13,806.87	281,384,163	14,947.37	304,627,494	3.21
スイス	株式	TE CONNECTIVITY LTD	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	20,000	14,044.47	280,889,457	15,051.94	301,038,948	3.17
アメリカ	株式	MOTOROLA SOLUTIONS INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	14,354	20,653.12	296,454,999	20,612.82	295,876,474	3.11
アメリカ	株式	CHARLES RIVER LABORATORIES	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8,122	31,376.19	254,837,474	36,368.45	295,384,625	3.11
アメリカ	株式	LOWE'S COMPANIES INC	小売	13,583	20,872.07	283,505,426	21,616.06	293,611,068	3.09

アメリカ	株式	COMCAST CORP-CL A	メディア・娯楽	47,399	6,010.75	284,903,890	6,143.65	291,202,961	3.06
アメリカ	株式	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	ソフトウェア・サービス	16,132	16,714.21	269,633,784	17,587.83	283,726,999	2.99
アメリカ	株式	UNION PACIFIC CORP	運輸	11,130	24,282.67	270,266,179	24,452.60	272,157,509	2.86
アメリカ	株式	GOLDMAN SACHS GROUP INC	各種金融	6,884	35,662.59	245,501,288	38,449.02	264,683,068	2.78
スウェーデン	株式	TRELLEBORG AB-B SHS	資本財	87,860	2,935.23	257,890,079	2,900.85	254,869,208	2.68
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	3,769	55,949.18	210,872,468	66,773.00	251,667,440	2.65
アメリカ	株式	LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	各種金融	14,536	15,436.47	224,384,533	16,871.07	245,237,996	2.58
イギリス	株式	ASTRAZENECA PLC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	21,799	11,048.28	240,841,553	11,241.26	245,048,248	2.58
アメリカ	株式	HUBBELL INC	資本財	11,139	20,601.93	229,484,908	21,341.56	237,723,699	2.50
アメリカ	株式	ELANCO ANIMAL HEALTH INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	66,205	3,033.70	200,846,141	3,499.92	231,712,263	2.44
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	8,410	25,759.76	216,639,635	27,505.91	231,324,739	2.43
アメリカ	株式	PTC INC	ソフトウェア・サービス	15,193	14,752.38	224,133,060	14,533.44	220,806,563	2.32
フランス	株式	SANOFI	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	19,263	11,030.40	212,478,678	11,462.01	220,792,729	2.32
アメリカ	株式	ADOBE SYS INC	ソフトウェア・サービス	3,706	51,097.97	189,369,091	56,217.68	208,342,736	2.19
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	11,718	16,814.06	197,027,194	16,904.84	198,090,994	2.08
アメリカ	株式	SYNOPSYS INC	ソフトウェア・サービス	7,047	26,442.75	186,342,112	27,505.91	193,834,178	2.04
アメリカ	株式	AVANTOR INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	53,386	3,221.91	172,004,993	3,559.83	190,045,213	2.00
アメリカ	株式	FACEBOOK INC A	ソフトウェア・サービス	5,097	30,829.36	157,137,291	35,893.52	182,949,293	1.92
アメリカ	株式	SALESFORCE.COM INC	ソフトウェア・サービス	6,406	22,776.17	145,904,169	25,528.83	163,537,716	1.72

（注1）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。

（注2）外貨建て資産に属する銘柄の帳簿価額および評価額は、対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

2. 種類別および業種別投資比率（2021年4月30日現在）

種類	国内 / 外国	業 種	投資比率（％）
株式	外国	ソフトウェア・サービス	22.86

	資本財	21.75
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	12.45
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	10.19
	各種金融	5.37
	消費者サービス	3.85
	ヘルスケア機器・サービス	3.15
	小売	3.09
	メディア・娯楽	3.06
	運輸	2.86
	半導体・半導体製造装置	2.65
	食品・飲料・タバコ	2.24
	銀行	2.08
	自動車・自動車部品	1.65
	耐久消費財・アパレル	1.02
合計		98.27

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該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。

２．日本債券マザーファンド

（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（％）
国債証券	日本	15,968,765,905	75.27
地方債証券	日本	1,110,159,000	5.23
特殊債券	日本	1,010,173,702	4.76
社債券	日本	1,216,471,000	5.73
	フランス	299,019,000	1.41
	小計	1,515,490,000	7.14
投資信託受益証券	日本	794,022,700	3.74
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		817,443,221	3.85
合計（純資産総額）		21,216,054,528	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30銘柄（2021年4月30日現在）

国／地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額 単価 （円）	帳簿価額 金額 （円）	評価額 単価 （円）	評価額 金額 （円）	利率 （％）	償還期限	投資 比率 （％）
------	----	-----	----	-------------------	-------------------	------------------	------------------	-----------	------	-----------------

日本	投資信託受益証券	パインブリッジ・ジャパンMBSファンド（適格機関投資家向け）	701,000,000	1.13	793,111,400	1.1327	794,022,700	-	-	3.74
日本	国債証券	第136回利付国債（5年）	600,000,000	100.52	603,144,000	100.48	602,934,000	0.100	2023/6/20	2.84
日本	国債証券	第169回利付国債（20年）	600,000,000	98.13	588,804,000	98.14	588,864,000	0.300	2039/6/20	2.78
日本	国債証券	第145回利付国債（5年）	500,000,000	100.99	504,950,000	100.96	504,835,000	0.100	2025/9/20	2.38
日本	国債証券	第142回利付国債（5年）	500,000,000	100.86	504,305,000	100.83	504,185,000	0.100	2024/12/20	2.38
日本	国債証券	第336回利付国債（10年）	400,000,000	102.33	409,356,000	102.29	409,176,000	0.500	2024/12/20	1.93
日本	国債証券	第340回利付国債（10年）	400,000,000	102.34	409,360,000	102.28	409,148,000	0.400	2025/9/20	1.93
日本	地方債証券	平成27年度第4回京都市公募公債	400,000,000	102.11	408,476,000	102.12	408,500,000	0.486	2025/10/17	1.93
日本	国債証券	第343回利付国債（10年）	400,000,000	101.02	404,092,000	100.97	403,908,000	0.100	2026/6/20	1.90
日本	国債証券	第139回利付国債（5年）	400,000,000	100.70	402,804,000	100.69	402,764,000	0.100	2024/3/20	1.90
日本	国債証券	第171回利付国債（20年）	400,000,000	97.74	390,988,000	97.75	391,032,000	0.300	2039/12/20	1.84
日本	国債証券	第58回利付国債（30年）	300,000,000	104.87	314,623,000	105.11	315,342,000	0.800	2048/3/20	1.49
日本	国債証券	第159回利付国債（20年）	300,000,000	104.57	313,731,000	104.47	313,431,000	0.600	2036/12/20	1.48
日本	社債券	第497回関西電力株式会社社債（一般担保付）	300,000,000	103.70	311,127,000	103.65	310,950,000	1.002	2025/6/20	1.47
日本	社債券	第3回 株式会社みずほフィナンシャルグループ無担保社債	300,000,000	101.13	303,408,000	101.11	303,330,000	0.810	2024/12/18	1.43
日本	国債証券	第348回利付国債（10年）	300,000,000	101.10	303,318,000	100.99	302,973,000	0.100	2027/9/20	1.43
日本	国債証券	第353回利付国債（10年）	300,000,000	101.00	303,018,000	100.87	302,631,000	0.100	2028/12/20	1.43
日本	国債証券	第354回利付国債（10年）	300,000,000	100.91	302,751,000	100.82	302,478,000	0.100	2029/3/20	1.43
日本	国債証券	第140回利付国債（5年）	300,000,000	100.74	302,239,000	100.73	302,211,000	0.100	2024/6/20	1.42
日本	地方債証券	平成28年度第6回大阪市公募公債	300,000,000	100.39	301,185,000	100.41	301,251,000	0.130	2026/11/30	1.42
日本	社債券	沖縄電力株式会社第21回社債（一般担保付）	300,000,000	100.29	300,876,000	100.17	300,531,000	1.332	2021/6/18	1.42
日本	地方債証券	平成28年度第3回福岡市公募公債（5年）	300,000,000	99.99	299,982,000	99.99	299,991,000	0.001	2021/7/29	1.41
フランス	社債券	第3回 ビー・エヌ・ビー・パリバ非上位円貨社債（2018）	300,000,000	99.65	298,974,000	99.67	299,019,000	0.367	2023/2/28	1.41
日本	国債証券	第174回利付国債（20年）	300,000,000	99.19	297,579,000	99.10	297,324,000	0.400	2040/9/20	1.40

日本	国債証券	第157回利付国債（20年）	300,000,000	98.68	296,061,000	98.69	296,088,000	0.200	2036/6/20	1.40
日本	国債証券	第62回利付国債（30年）	300,000,000	97.25	291,765,000	97.03	291,096,000	0.500	2049/3/20	1.37
日本	国債証券	第66回利付国債（30年）	300,000,000	93.89	281,699,000	93.69	281,082,000	0.400	2050/3/20	1.32
日本	国債証券	第31回利付国債（30年）	200,000,000	131.76	263,524,000	131.59	263,198,000	2.200	2039/9/20	1.24
日本	国債証券	第116回利付国債（20年）	200,000,000	119.47	238,942,000	119.09	238,188,000	2.200	2030/3/20	1.12
日本	国債証券	第142回利付国債（20年）	200,000,000	119.15	238,300,000	118.91	237,838,000	1.800	2032/12/20	1.12

（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. 種類別投資比率（2021年4月30日現在）

種類	投資比率（％）
国債証券	75.27
地方債証券	5.23
特殊債券	4.76
社債券	7.14
投資信託受益証券	3.74
合計	96.15

（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. VAコモディティマザーファンド

（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（％）
社債券	イギリス	464,867,489	51.68
	フランス	434,340,946	48.29
	小計	899,208,435	99.97
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		240,405	0.03
合計（純資産総額）		899,448,840	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. 組入銘柄（2021年4月30日現在）

国／地域	種類	銘柄名	数量 (額面)	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
イギリス	社債券	UBS	3,700,000	11,750.27	434,760,326	12,563.98	464,867,489	0	2021/6/29	51.68
フランス	社債券	SG	3,800,000	10,750.30	408,511,465	11,430.02	434,340,946	0	2021/9/30	48.29

（注1）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。

（注2）外貨建て資産に属する銘柄の帳簿価額および評価額は、対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

2. 種類別投資比率（2021年4月30日現在）

種類	投資比率（%）
社債券	99.97
合計	99.97

（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。

4. 外国債券マザーファンド

（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（%）
国債証券	アメリカ	3,934,020,639	44.13
	イタリア	837,592,894	9.40
	フランス	809,120,915	9.08
	スペイン	629,614,345	7.06
	イギリス	626,730,478	7.03
	ドイツ	462,091,882	5.18
	オーストラリア	317,963,258	3.57
	カナダ	269,104,954	3.02
	ベルギー	255,378,645	2.86
	オーストリア	191,296,396	2.15
	オランダ	124,957,084	1.40
	アイルランド	88,281,828	0.99
	メキシコ	63,487,341	0.71
	シンガポール	46,737,660	0.52
	ノルウェー	41,251,612	0.46
	小計	8,697,629,931	97.56
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		217,602,556	2.44
合計（純資産総額）		8,915,232,487	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30銘柄（2021年4月30日現在）

国／ 地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額 単価 （円）	帳簿価額 金額 （円）	評価額 単価 （円）	評価額 金額 （円）	利率 （％）	償還期限	投資 比率 （％）
アメリカ	国債 証券	US TREASURY N/B	2,000,000	11,514.24	230,284,828	11,500.62	230,012,503	2.000	2025/8/15	2.58
フランス	国債 証券	FRANCE GOVERNMENT	1,600,000	13,911.19	222,579,067	13,813.94	221,023,063	0.500	2026/5/25	2.48
アメリカ	国債 証券	US TREASURY N/B	1,850,000	11,624.02	215,044,416	11,602.32	214,642,949	2.500	2024/5/15	2.41
アメリカ	国債 証券	US TREASURY N/B	1,400,000	14,776.60	206,872,537	14,905.53	208,677,542	4.375	2041/5/15	2.34
アメリカ	国債 証券	US TREASURY N/B	1,800,000	11,499.34	206,988,274	11,486.58	206,758,501	2.000	2025/2/15	2.32
フランス	国債 証券	FRANCE GOVERNMENT	1,300,000	15,957.04	207,441,648	15,819.21	205,649,765	3.500	2026/4/25	2.31
イタリア	国債 証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	1,000,000	20,620.61	206,206,129	20,052.20	200,522,056	5.750	2033/2/1	2.25
アメリカ	国債 証券	US TREASURY N/B	1,700,000	11,558.91	196,501,634	11,547.43	196,306,326	2.125	2025/5/15	2.20
オーストリア	国債 証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	905,000	21,620.51	195,665,673	21,137.72	191,296,396	4.150	2037/3/15	2.15
アメリカ	国債 証券	US TREASURY N/B	1,600,000	11,001.07	176,017,264	11,014.69	176,235,124	1.625	2029/8/15	1.98
ドイツ	国債 証券	BUNDESREPUB.DEUTSCHLAND	800,000	22,092.12	176,736,986	21,691.13	173,529,048	4.750	2034/7/4	1.95
アメリカ	国債 証券	US TREASURY N/B	1,500,000	11,202.76	168,041,546	11,203.62	168,054,310	1.500	2026/8/15	1.89
フランス	国債 証券	FRANCE GOVERNMENT	1,200,000	13,899.15	166,789,850	13,856.45	166,277,465	1.750	2023/5/25	1.87
スペイン	国債 証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	680,000	24,603.98	167,307,080	23,782.82	161,723,180	5.150	2044/10/31	1.81
イタリア	国債 証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	1,200,000	13,433.40	161,200,900	13,406.42	160,877,067	0.900	2022/8/1	1.80
カナダ	国債 証券	CANADIAN GOVERNMENT	1,750,000	9,106.56	159,364,851	9,090.29	159,080,168	1.500	2023/6/1	1.78
アメリカ	国債 証券	US TREASURY N/B	1,400,000	11,294.25	158,119,554	11,292.12	158,089,767	1.625	2026/5/15	1.77
ベルギー	国債 証券	BELGIUM KINGDOM	1,100,000	14,079.46	154,874,167	14,026.24	154,288,692	2.250	2023/6/22	1.73
アメリカ	国債 証券	US TREASURY N/B	1,100,000	14,016.65	154,183,181	13,992.82	153,921,068	5.250	2029/2/15	1.73
ドイツ	国債 証券	BUNDESREPUB.DEUTSCHLAND	700,000	21,871.25	153,098,764	21,412.44	149,887,131	4.000	2037/1/4	1.68
アメリカ	国債 証券	US TREASURY N/B	1,500,000	9,943.26	149,148,998	9,967.09	149,506,425	0.625	2030/8/15	1.68

スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,000,000	14,575.69	145,756,926	14,402.86	144,028,676	1.400	2028/4/30	1.62
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,280,000	11,078.52	141,805,074	11,061.50	141,587,214	2.000	2022/2/15	1.59
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	900,000	13,990.80	125,917,221	13,884.12	124,957,084	0.500	2026/7/15	1.40
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,100,000	10,830.02	119,130,273	10,846.61	119,312,816	1.500	2030/2/15	1.34
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	800,000	14,901.74	119,213,922	14,821.84	118,574,749	4.400	2023/10/31	1.33
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	800,000	14,515.77	116,126,187	14,594.06	116,752,535	4.375	2038/2/15	1.31
イギリス	国債証券	UK TREASURY	740,000	15,770.54	116,702,028	15,712.59	116,273,213	4.000	2022/3/7	1.30
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,000,000	11,609.98	116,099,806	11,590.83	115,908,328	2.375	2024/8/15	1.30
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	900,000	12,252.49	110,272,477	12,251.22	110,260,988	3.125	2028/11/15	1.24

（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. 種類別投資比率（2021年4月30日現在）

種類	投資比率（％）
国債証券	97.56
合計	97.56

（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。

5. パインブリッジ・グローバル・テクノロジー・インフラ・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	スペイン	1,245,647,706	3.59
	イタリア	847,250,330	2.44
	ケイマン	547,634,682	1.58
	デンマーク	432,379,350	1.25
	アメリカ	395,344,006	1.14
	ドイツ	218,311,855	0.63
	イギリス	196,392,943	0.57
	日本	130,505,000	0.38
	小計	4,013,465,872	11.57
投資証券	アメリカ	22,593,674,338	65.14
	日本	2,063,047,000	5.95

	イギリス	1,730,608,192	4.99
	オーストラリア	1,614,699,375	4.66
	シンガポール	810,709,208	2.34
	カナダ	694,639,858	2.00
	ベルギー	393,330,200	1.13
	アイルランド	371,411,940	1.07
	小計	30,272,120,111	87.28
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		397,984,665	1.15
合計（純資産総額）		34,683,570,648	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30銘柄（2021年4月30日現在）

国／ 地域	種類	銘柄名	業種	数量	帳簿価額 単価 （円）	帳簿価額 金額 （円）	評価額 単価 （円）	評価額 金額 （円）	投資 比率 （％）
アメリカ	投資 証券	PROLOGIS INC	-	236,500	10,554.22	2,496,074,851	12,665.29	2,995,341,345	8.64
アメリカ	投資 証券	EQUINIX INC	-	37,250	75,083.27	2,796,851,822	76,913.29	2,865,020,216	8.26
アメリカ	投資 証券	SBA COMMUNICATIONS CORP	-	78,000	29,552.70	2,305,111,302	32,469.85	2,532,648,643	7.30
アメリカ	投資 証券	AMERICAN TOWER CORP	-	92,000	23,607.30	2,171,872,484	27,277.16	2,509,498,840	7.24
アメリカ	投資 証券	DIGITAL REALTY TRUST INC	-	139,750	13,952.84	1,949,909,907	16,234.92	2,268,831,076	6.54
アメリカ	投資 証券	CROWN CASTLE INTL CORP	-	80,000	16,926.63	1,354,130,616	20,474.48	1,637,958,624	4.72
スペイン	株式	CELLNEX TELECOM SAU	電気通信サービ ス	202,000	6,198.25	1,252,046,581	6,166.57	1,245,647,706	3.59
イギリス	投資 証券	SEGRO PLC	-	792,000	1,379.70	1,092,727,152	1,524.05	1,207,054,332	3.48
アメリカ	投資 証券	AMERICOLD REALTY TRUST	-	242,000	3,690.54	893,112,713	4,329.96	1,047,852,135	3.02
オース トラリ ア	投資 証券	GOODMAN GROUP	-	635,000	1,508.55	957,929,250	1,609.40	1,021,970,588	2.95
アメリカ	投資 証券	DUKE REALTY CORP	-	182,000	4,216.68	767,435,814	4,993.35	908,789,918	2.62
日本	投資 証券	三井不動産ロジス ティクスパーク投 資法人	-	1,390	501,000	696,390,000	566,000	786,740,000	2.27
アメリカ	投資 証券	KILROY REALTY CORP	-	104,650	6,454.10	675,421,827	7,442.09	778,815,514	2.25
アメリカ	投資 証券	CYRUSONE INC	-	95,300	7,284.14	694,179,409	7,783.04	741,724,522	2.14
アメリカ	投資 証券	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	-	119,000	5,101.19	607,041,836	6,021.65	716,576,398	2.07

イタリア	株式	INFRASTRUTTURA WIRELESS ITAL	電気通信サービス	541,000	1,306.70	706,925,240	1,276.60	690,644,538	1.99
アメリカ	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	-	33,700	18,752.29	631,952,493	19,572.54	659,594,679	1.90
アメリカ	投資証券	JBG SMITH PROPERTIES	-	182,800	3,406.24	622,660,873	3,533.68	645,958,386	1.86
オーストラリア	投資証券	DEXUS	-	685,000	831.39	569,507,287	865.29	592,728,787	1.71
ケイマン	株式	GDS HOLDINGS LTD-ADR	ソフトウェア・サービス	60,000	9,639.21	578,352,942	9,127.24	547,634,682	1.58
シンガポール	投資証券	ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	-	1,697,020	243.13	412,603,939	257.91	437,694,719	1.26
デンマーク	株式	ORSTED A/S	公益事業	27,000	19,141.24	516,813,615	16,014.05	432,379,350	1.25
カナダ	投資証券	SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	-	309,000	1,184.14	365,900,805	1,387.26	428,665,812	1.24
アメリカ	投資証券	HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	-	136,700	2,725.42	372,566,090	3,060.93	418,429,541	1.21
アメリカ	株式	NEXTERA ENERGY INC	公益事業	47,000	8,011.80	376,554,670	8,411.57	395,344,006	1.14
ベルギー	投資証券	WAREHOUSES DE PAUW SCA	-	100,000	3,658.76	365,876,280	3,933.30	393,330,200	1.13
日本	投資証券	S O S i L A 物流リート投資法人	-	2,700	120,300	324,810,000	142,800	385,560,000	1.11
アイルランド	投資証券	HIBERNIA REIT PLC	-	2,430,000	150.46	365,638,697	152.84	371,411,940	1.07
アメリカ	投資証券	TERRENO REALTY CORP	-	52,600	6,054.32	318,457,727	6,976.96	366,988,438	1.06
日本	投資証券	ラサールロジポート投資法人	-	2,050	156,600	321,030,000	177,500	363,875,000	1.05

（注1）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。

（注2）外貨建て資産に属する銘柄の帳簿価額および評価額は、対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

2. 種類別および業種別投資比率（2021年4月30日現在）

種類	国内 / 外国	業 種	投資比率（％）
株式	国内	不動産業	0.38
	外国	電気通信サービス	5.86
		公益事業	3.75
		ソフトウェア・サービス	1.58
投資証券	-	-	87.28
合計			98.85

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該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。

６．パインブリッジ新成長国債券マザーファンド

（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（％）
国債証券	カタール	155,063,082	6.94
	サウジアラビア	116,887,990	5.23
	ブラジル	114,023,414	5.10
	コロンビア	113,068,905	5.06
	メキシコ	112,246,438	5.02
	スリランカ	109,286,942	4.89
	ウクライナ	105,351,671	4.72
	バーレーン	97,997,971	4.39
	オマーン	89,448,664	4.00
	エジプト	84,342,179	3.78
	コートジボアール	80,943,890	3.62
	ガーナ	77,636,285	3.48
	ロシア	73,282,657	3.28
	アラブ首長国連邦	70,483,919	3.16
	トルコ	70,248,739	3.14
	パキスタン	52,838,239	2.37
	ルーマニア	51,427,758	2.30
	エチオピア連邦	50,320,798	2.25
	エルサルバドル	49,429,820	2.21
	エクアドル	48,395,585	2.17
	ナイジェリア	48,234,095	2.16
	ドミニカ共和国	39,650,520	1.77
	カザフスタン	31,637,803	1.42
	チリ	29,856,678	1.34
	南アフリカ	27,345,678	1.22
	パラグアイ	24,476,789	1.10
	中国	24,411,958	1.09
	カメルーン共和国	24,402,477	1.09
	グアテマラ	24,345,855	1.09
	インドネシア	24,100,514	1.08
	アンゴラ共和国	23,962,552	1.07
	フィリピン	23,902,708	1.07
	アルゼンチン	22,420,136	1.00
	パナマ	11,633,811	0.52
	ウルグアイ	11,160,322	0.50

	小 計	2,114,266,842	94.64
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		119,727,375	5.36
合計（純資産総額）		2,233,994,217	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30銘柄（2021年4月30日現在）

国／ 地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額 単価 （円）	帳簿価額 金額 （円）	評価額 単価 （円）	評価額 金額 （円）	利率 （％）	償還期限	投資 比率 （％）
サウジア ラビア	国債 証券	SAUDI INTERNATIONAL BOND	800,000	11,499.95	91,999,664	11,516.89	92,135,173	3.2500	02030/10/22	4.12
ロシア	国債 証券	RUSSIAN FEDERATION	600,000	12,063.83	72,383,004	12,213.77	73,282,657	4.3750	2029/3/21	3.28
カタール	国債 証券	STATE OF QATAR	600,000	12,200.65	73,203,901	12,208.56	73,251,416	3.7500	2030/4/16	3.28
スリラン カ	国債 証券	REPUBLIC OF SRI LANKA	880,000	6,446.69	56,730,919	7,127.94	62,725,903	7.5500	2030/3/28	2.81
コートジ ボアール	国債 証券	IVORY COAST-PDI	490,000	11,304.80	55,393,569	11,581.76	56,750,646	6.1250	2033/6/15	2.54
オマーン	国債 証券	OMAN GOV INTERNTL BOND	450,000	12,164.75	54,741,410	12,257.93	55,160,714	6.7500	2027/10/28	2.47
エチオピ ア連邦	国債 証券	FEDERAL REP OF ETHIOPIA	480,000	10,081.03	48,388,973	10,483.49	50,320,798	6.6250	2024/12/11	2.25
バーレー ン	国債 証券	KINGDOM OF BAHRAIN	400,000	12,147.27	48,589,098	12,358.10	49,432,434	7.3750	2030/5/14	2.21
エクアド ル	国債 証券	REPUBLIC OF ECUADOR	650,000	6,823.24	44,351,122	7,445.47	48,395,585	0.5000	2035/7/31	2.17
コロンビ ア	国債 証券	REPUBLIC OF COLOMBIA	400,000	11,910.73	47,642,932	11,881.21	47,524,852	4.5000	2029/3/15	2.13
アラブ首 長国連邦	国債 証券	ABU DHABI GOVT INT L	400,000	11,842.54	47,370,171	11,851.85	47,407,425	3.1250	2027/10/11	2.12
スリラン カ	国債 証券	REPUBLIC OF SRI LANKA	600,000	6,897.66	41,385,993	7,760.17	46,561,039	5.7500	2023/4/18	2.08
ブラジル	国債 証券	FED REPUBLIC OF BRAZIL	400,000	10,999.09	43,996,391	11,153.45	44,613,806	2.8750	2025/6/6	2.00
エジプト	国債 証券	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	379,000	11,240.21	42,600,412	11,305.11	42,846,385	8.5000	2047/1/31	1.92
コロンビ ア	国債 証券	REPUBLIC OF COLOMBIA	400,000	10,706.83	42,827,355	10,638.64	42,554,594	3.1250	2031/4/15	1.90
エジプト	国債 証券	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	350,000	11,876.33	41,567,165	11,855.94	41,495,794	7.6003	2029/3/1	1.86
メキシコ	国債 証券	UNITED MEXICAN STATES	350,000	11,451.37	40,079,813	11,525.88	40,340,591	4.7500	2044/3/8	1.81
ドミニカ 共和国	国債 証券	REPUBLIC OF DOMINICAN	350,000	11,124.47	38,935,667	11,328.72	39,650,520	4.8750	2032/9/23	1.77
ルーマニ ア	国債 証券	ROMANIA	340,000	10,511.81	35,740,155	10,876.56	36,980,312	4.0000	2051/2/14	1.66

ウクライナ	国債証券	UKRAINE GOVERNMENT	310,000	11,844.83	36,718,974	11,717.38	36,323,885	7.7500	2024/9/1	1.63
オマーン	国債証券	OMAN GOV INTERNTL BOND	300,000	11,420.28	34,260,859	11,429.31	34,287,950	5.3750	2027/3/8	1.53
トルコ	国債証券	REPUBLIC OF TURKEY	300,000	11,233.40	33,700,219	10,631.78	31,895,358	6.8750	2036/3/17	1.43
カザフスタン	国債証券	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN	200,000	15,621.86	31,243,738	15,818.90	31,637,803	6.5000	2045/7/21	1.42
パキスタン	国債証券	REPUBLIC OF PAKISTAN	250,000	11,943.73	29,859,347	11,997.85	29,994,638	8.2500	2024/4/15	1.34
チリ	国債証券	REPUBLIC OF CHILE	270,000	10,906.72	29,448,158	11,058.02	29,856,678	2.4500	2031/1/31	1.34
カタール	国債証券	STATE OF QATAR	225,000	12,617.85	28,390,167	12,632.41	28,422,936	4.4000	2050/4/16	1.27
ガーナ	国債証券	REPUBLIC OF GHANA	260,000	10,506.84	27,317,792	10,607.05	27,578,353	8.6270	2049/6/16	1.23
ガーナ	国債証券	REPUBLIC OF GHANA	200,000	14,224.07	28,448,159	13,775.13	27,550,271	10.7500	2030/10/14	1.23
南アフリカ	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	250,000	10,786.24	26,965,621	10,938.27	27,345,678	4.3000	2028/10/12	1.22
カタール	国債証券	STATE OF QATAR	225,000	11,842.88	26,646,481	11,869.19	26,705,695	3.4000	2025/4/16	1.20

（注1）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。

（注2）外貨建て資産に属する銘柄の帳簿価額および評価額は、対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

2. 種類別投資比率（2021年4月30日現在）

種類	投資比率（％）
国債証券	94.64
合計	94.64

（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。

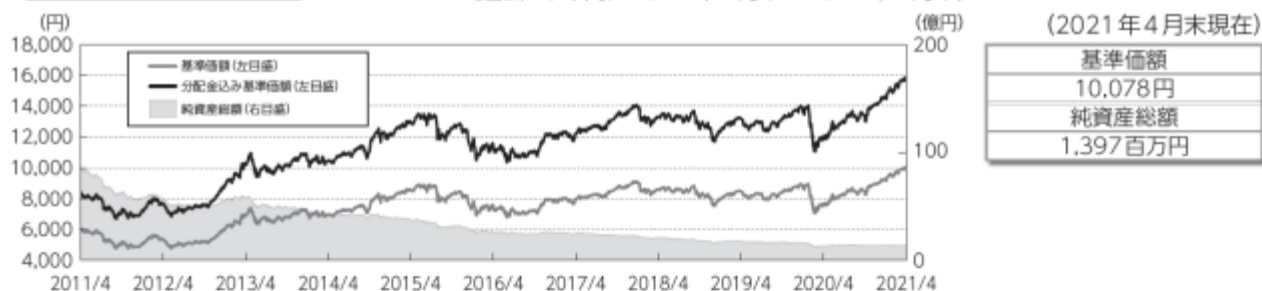
その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

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)



※上記の分配金込み基準価額は過去に支払った分配金を非課税で再投資したものと計算しています。

分配の推移

(1万口あたり、課税前)

2021年4月	5円	2020年10月	5円
2021年3月	5円	2020年9月	5円
2021年2月	5円	2020年8月	5円
2021年1月	5円	2020年7月	5円
2020年12月	5円	2020年6月	5円
2020年11月	5円	2020年5月	5円

直近1年間累計	60円
設定来累計	3,460円

主要な資産の状況

(2021年4月末現在)

外国株式マザーファンド	16.75%
パインブリッジ・ジャパン・エクイティ・ファンド	11.75%
パインブリッジ・ヨーロッパ・スモール・キャップ・エクイティ・ファンド	11.22%
パインブリッジUSラージ・キャップ・リサーチ・エンハンスト・ファンド	10.57%
日本債券マザーファンド	7.37%
VAコモディティマザーファンド	7.25%
外国債券マザーファンド	6.96%
パインブリッジ・グローバル・エマージング・マーケット・フォーカス・エクイティ・ファンド	6.21%
パインブリッジ・グローバル・テクノロジー・インフラ・マザーファンド	4.94%
パインブリッジ・グローバル・エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド	3.99%
パインブリッジ・アジア・パシフィック・インベストメント・グレード・ボンド・ファンド	3.97%
パインブリッジ・ラテンアメリカ・エクイティ・ファンド	3.06%
パインブリッジ新成長国債券マザーファンドI	2.04%
キャッシュ等	3.93%

● 外国株式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 (%)
アメリカ	ALPHABET INC-CL A	ソフトウェア・サービス	5.30
アメリカ	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	3.91
アメリカ	OTIS WORLDWIDE CORP	資本財	3.85
アメリカ	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	資本財	3.64
イギリス	WEIR GROUP PLC/THE	資本財	3.50

※投資比率は当該ファンドの純資産総額に対する比率です。(以下同じ)

● パインブリッジ・ジャパン・エクイティ・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	4.0
日本	日立製作所	電気機器	3.4
日本	キーエンス	電気機器	3.2
日本	ソニー	電気機器	3.1
日本	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	3.0

● パインブリッジ・ヨーロッパ・スモール・キャップ・エクイティ・ファンドの主要な資産の状況

国名	銘柄名	業種	投資比率 (%)
イギリス	SSP GROUP PLC	一般消費財・サービス	5.3
ドイツ	NORMA GROUP SE	資本材・サービス	4.7
ドイツ	CTS EVENTIM AG & CO. KGAA	コミュニケーション・サービス	4.5
フランス	AUBAY SA	情報技術	4.3
ベルギー	VGP NV	不動産	4.1

● パインブリッジUSラージ・キャップ・リサーチ・エンハンスト・ファンドの主要な資産の状況

国名	銘柄名	業種	投資比率 (%)
アメリカ	APPLE INC.	情報技術	6.8
アメリカ	MICROSOFT CORPORATION	情報技術	6.3
アメリカ	ALPHABET INC.	コミュニケーション・サービス	5.0
アメリカ	AMAZON.COM, INC.	一般消費財・サービス	3.7
アメリカ	JPMORGAN CHASE & CO.	金融	2.3

● 日本債券マザーファンドの主要な資産の状況

国名	銘柄名	クーポン (%)	償還日	投資比率 (%)
日本	パインブリッジ・ジャパンMBSファンド（適格機関投資家向け）	—	—	3.74
日本	第136回利付国債（5年）	0.1	2023/6/20	2.84
日本	第169回利付国債（20年）	0.3	2039/6/20	2.78
日本	第145回利付国債（5年）	0.1	2025/9/20	2.38
日本	第142回利付国債（5年）	0.1	2024/12/20	2.38

● VAコモディティマザーファンドの主要な資産の状況

国名	銘柄名	クーポン (%)	償還日	投資比率 (%)
イギリス	UBS	0.0	2021/6/29	51.68
フランス	SG	0.0	2021/9/30	48.29

● 外国債券マザーファンドの主要な資産の状況

国名	銘柄名	クーポン (%)	償還日	投資比率 (%)
アメリカ	US TREASURY N/B	2.000	2025/8/15	2.58
フランス	FRANCE GOVERNMENT	0.500	2026/5/25	2.48
アメリカ	US TREASURY N/B	2.500	2024/5/15	2.41
アメリカ	US TREASURY N/B	4.375	2041/5/15	2.34
アメリカ	US TREASURY N/B	2.000	2025/2/15	2.32

● パインブリッジ・グローバル・エマージング・マーケット・フォーカス・エクイティ・ファンドの主要な資産の状況

国名	銘柄名	業種	投資比率 (%)
韓国	SK HYNIX INC.	情報技術	5.4
台湾	DELTA ELECTRONICS, INC.	情報技術	4.5
中国	YUM CHINA HOLDINGS, INC.	一般消費財・サービス	4.3
中国	BAIDU, INC.	コミュニケーション・サービス	4.0
メキシコ	CEMEX SAB DE CV	素材	3.9

● パインブリッジ・グローバル・テクノロジー・インフラ・マザーファンドの主要な資産の状況

国名	銘柄名	投資比率 (%)
アメリカ	PROLOGIS INC	8.64
アメリカ	EQUINIX INC	8.26
アメリカ	SBA COMMUNICATIONS CORP	7.30
アメリカ	AMERICAN TOWER CORP	7.24
アメリカ	DIGITAL REALTY TRUST INC	6.54

● パインブリッジ・グローバル・エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンドの主要な資産の状況

国名	銘柄名	クーポン (%)	償還日	投資比率 (%)
オーストリア	SUZANO AUSTRIA	3.750	2031/1/15	1.7
メキシコ	COMETA ENERGIA	6.375	2035/4/24	1.6
オランダ	MINEJESA CAPITAL	5.625	2037/8/10	1.6
チリ	BANC CRED INVERS	3.500	2027/10/12	1.6
メキシコ	ALPEK SA DE CV	3.250	2031/2/25	1.5

● パインブリッジ・アジア・パシフィック・インベストメント・グレード・ボンド・ファンドの主要な資産の状況

国名	銘柄名	クーポン (%)	償還日	投資比率 (%)
シンガポール	DBS GROUP HLDGS PERPETUAL	3.300	—	2.6
韓国	TONGYANGLIFEIN PERPETUAL	5.250	—	2.3
オーストラリア	NEWCASTLE COAL	4.400	2027/9/29	2.3
日本	SUMITOMO LIFE	3.375	2081/4/15	2.2
香港	AIRPORT AUTH HK PERPETUAL	2.400	—	2.2

● パインブリッジ・ラテンアメリカ・エクイティ・ファンドの主要な資産の状況

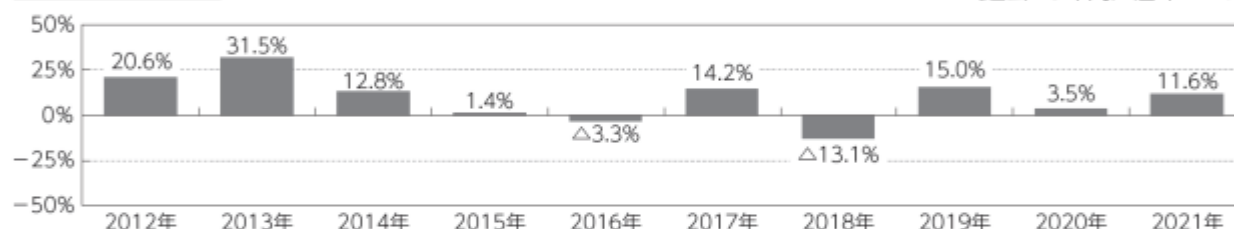
国名	銘柄名	業種	投資比率 (%)
ブラジル	VALE S.A.	素材	8.7
ブラジル	ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	金融	6.3
ブラジル	LOCALIZA RENT A CAR S.A.	資本材・サービス	5.6
メキシコ	CEMEX SAB DE CV	素材	5.1
ブラジル	GERDAU S.A.	素材	5.0

● パインブリッジ新成長国債券マザーファンドIの主要な資産の状況

国名	銘柄名	クーポン (%)	償還日	投資比率 (%)
サウジアラビア	SAUDI INTERNATIONAL BOND	3.250	2030/10/22	4.12
ロシア	RUSSIAN FEDERATION	4.375	2029/3/21	3.28
カタール	STATE OF QATAR	3.750	2030/4/16	3.28
スリランカ	REPUBLIC OF SRI LANKA	7.550	2030/3/28	2.81
コートジボワール	IVORY COAST-PDI	6.125	2033/6/15	2.54

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。
なお、当ファンドにはベンチマークはありません。

前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3【ファンドの経理状況】

原届出書「第二部ファンド情報 第3 ファンドの経理状況」について、以下の内容に更新・訂正いたします。

[更新・訂正後]

- (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)当ファンドの計算期間は6ヵ月未満であるため、財務諸表は6ヵ月毎に作成しております。

- (3)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29特定期間（2020年9月24日から2021年3月22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・イレブンプラス＜毎月決算型＞

(1)【貸借対照表】

区分	注記 事項	第28特定期間 (2020年9月23日現在)	第29特定期間 (2021年3月22日現在)
		金額（円）	金額（円）
資産の部			
流動資産			
預金		9,705,370	340,368
コール・ローン		30,405,026	44,383,475
投資信託受益証券		701,704,713	697,429,630
親投資信託受益証券		635,008,145	618,304,094
未収入金		-	31,920,670
流動資産合計		1,376,823,254	1,392,378,237
資産合計		1,376,823,254	1,392,378,237
負債の部			
流動負債			
未払収益分配金		822,010	707,132
未払解約金		1,836,780	14,696,592
未払受託者報酬		94,218	75,400
未払委託者報酬		1,717,676	1,374,624
未払利息		41	60
流動負債合計		4,470,725	16,853,808
負債合計		4,470,725	16,853,808
純資産の部			
元本等			
元本		1,644,021,711	1,414,264,619
剰余金			
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		271,669,182	38,740,190
（分配準備積立金）		22,902,018	19,545,823
元本等合計		1,372,352,529	1,375,524,429
純資産合計		1,372,352,529	1,375,524,429
負債純資産合計		1,376,823,254	1,392,378,237

(2)【損益及び剰余金計算書】

区分	注記 事項	第28特定期間 自 2020年3月24日 至 2020年9月23日	第29特定期間 自 2020年9月24日 至 2021年3月22日
		金額（円）	金額（円）
営業収益			
受取利息		5,037	222
有価証券売買等損益		260,768,127	199,078,451
為替差損益		29,538,869	26,128,351
その他収益		177,246	-
営業収益合計		231,411,541	225,207,024
営業費用			
支払利息		11,774	9,980
受託者報酬		494,456	487,078
委託者報酬		9,014,340	8,879,851
その他費用		73,615	42,153
営業費用合計		9,594,185	9,419,062
営業利益又は営業損失（ ）		221,817,356	215,787,962
経常利益又は経常損失（ ）		221,817,356	215,787,962
当期純利益又は当期純損失（ ）		221,817,356	215,787,962
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（ ）		1,016,408	3,412,438
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		508,771,583	271,669,182
剰余金増加額又は欠損金減少額		21,966,910	25,326,319
当期一部解約に伴う剰余金増加額又 は欠損金減少額		21,966,910	25,326,319
剰余金減少額又は欠損金増加額		556,534	229,574
当期追加信託に伴う剰余金減少額又 は欠損金増加額		556,534	229,574
分配金		5,108,923	4,543,277
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		271,669,182	38,740,190

(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	(1)投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 (2)親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 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. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 為替予約の評価は、原則として、我が国における特定期間末日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	(1)外貨建取引等の処理基準 外貨建取引については、「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）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。 (2)特定期間末日の取扱い 2020年9月20日、その翌日及び翌々日が休日のため、前特定期間末日を2020年9月23日としており、2021年3月20日及びその翌日が休日のため、当特定期間末日を2021年3月22日としており、このため当特定期間は180日となっております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	第28特定期間 (2020年9月23日現在)	第29特定期間 (2021年3月22日現在)
1. 期首元本額	1,754,274,263円	1,644,021,711円
期中追加設定元本額	2,687,831円	2,165,917円
期中一部解約元本額	112,940,383円	231,923,009円
2. 受益権の総数	1,644,021,711口	1,414,264,619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271,669,182円であります。	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38,740,190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28特定期間 自 2020年3月24日 至 2020年9月23日	第29特定期間 自 2020年9月24日 至 2021年3月22日
1. 投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託する場合における当該委託に要する費用	553,887円	556,378円
2. 分配金の計算過程		
	[2020年3月24日から 2020年4月20日まで の計算期間]	[2020年 9月24日から 2020年10月20日まで の計算期間]
費用控除後の配当等収益額	885,390円	608,174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	0円
収益調整金額	3,363,807円	3,146,482円
分配準備積立金額	24,165,949円	22,559,801円
当ファンドの分配対象収益額	28,415,146円	26,314,457円
当ファンドの期末残存口数	1,748,759,404口	1,617,547,008口
1万口当たり収益分配対象額	162.48円	162.68円
1万口当たり分配金額	5.00円	5.00円
収益分配金金額	874,379円	808,773円
	[2020年4月21日から 2020年5月20日まで の計算期間]	[2020年10月21日から 2020年11月20日まで の計算期間]
費用控除後の配当等収益額	583,433円	628,454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	0円
収益調整金額	3,353,211円	3,059,892円
分配準備積立金額	24,069,753円	21,768,484円
当ファンドの分配対象収益額	28,006,397円	25,456,830円
当ファンドの期末残存口数	1,740,018,216口	1,570,326,313口
1万口当たり収益分配対象額	160.95円	162.11円
1万口当たり分配金額	5.00円	5.00円
収益分配金金額	870,009円	785,163円
	[2020年5月21日から 2020年6月22日まで の計算期間]	[2020年11月21日から 2020年12月21日まで の計算期間]
費用控除後の配当等収益額	1,092,300円	846,526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	0円
収益調整金額	3,319,484円	3,006,915円
分配準備積立金額	23,521,544円	21,236,066円
当ファンドの分配対象収益額	27,933,328円	25,089,507円
当ファンドの期末残存口数	1,719,381,972口	1,540,634,240口
1万口当たり収益分配対象額	162.46円	162.85円
1万口当たり分配金額	5.00円	5.00円

収益分配金金額	859,690円	770,317円
	[2020年6月23日から 2020年7月20日まで の計算期間]	[2020年12月22日から 2021年 1月20日まで の計算期間]
費用控除後の配当等収益額	1,754,135円	676,778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	0円
収益調整金額	3,267,047円	2,940,175円
分配準備積立金額	23,368,743円	20,861,134円
当ファンドの分配対象収益額	28,389,925円	24,478,087円
当ファンドの期末残存口数	1,689,281,560口	1,504,073,844口
1万口当たり収益分配対象額	168.05円	162.74円
1万口当たり分配金額	5.00円	5.00円
収益分配金金額	844,640円	752,036円
	[2020年7月21日から 2020年8月20日まで の計算期間]	[2021年1月21日から 2021年2月22日まで の計算期間]
費用控除後の配当等収益額	864,684円	494,562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	0円
収益調整金額	3,249,371円	2,818,589円
分配準備積立金額	24,105,675円	19,968,197円
当ファンドの分配対象収益額	28,219,730円	23,281,348円
当ファンドの期末残存口数	1,676,390,622口	1,439,712,151口
1万口当たり収益分配対象額	168.33円	161.70円
1万口当たり分配金額	5.00円	5.00円
収益分配金金額	838,195円	719,856円
	[2020年8月21日から 2020年9月23日まで の計算期間]	[2021年2月23日から 2021年3月22日まで の計算期間]
費用控除後の配当等収益額	0円	832,101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	0円
収益調整金額	3,192,382円	2,774,146円
分配準備積立金額	23,724,028円	19,420,854円
当ファンドの分配対象収益額	26,916,410円	23,027,101円
当ファンドの期末残存口数	1,644,021,711口	1,414,264,619口
1万口当たり収益分配対象額	163.72円	162.82円
1万口当たり分配金額	5.00円	5.00円
収益分配金金額	822,010円	707,132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28特定期間 自 2020年3月24日 至 2020年9月23日	第29特定期間 自 2020年9月24日 至 2021年3月22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、投資信託受益証券、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。 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	・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。 ・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。 ・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。	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	第28特定期間 (2020年9月23日現在)	第29特定期間 (2021年3月22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 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。 (2) デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 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 同左 (2) デリバティブ取引 同左 (3) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 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28特定期間 (2020年9月23日現在)	第29特定期間 (2021年3月22日現在)
	最終の計算期間の損益 に含まれた評価差額	最終の計算期間の損益 に含まれた評価差額
投資信託受益証券	5,028,180	4,140,524
親投資信託受益証券	11,240,439	12,812,470
合計	16,268,619	8,671,946

(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28特定期間 (2020年9月23日現在)	第29特定期間 (2021年3月22日現在)
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.8348円 (8,348円)	0.9726円 (9,726円)

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表（2021年3月22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
米国ドル	投資信託受益証券	パインブリッジ・ジャパン・エクイティ・ファンド	7,811.704	1,565,274.09	
		パインブリッジ・ヨーロッパ・スモール・キャップ・エクイティ・ファンド	1,031.100	1,381,243.72	
		パインブリッジ US ラージ・キャップ・リサーチ・エンハンスト・ファンド	3,705.657	1,327,969.98	
		パインブリッジ・グローバル・エマージング・マーケット・フォーカス・エクイティ・ファンド	1,221.368	727,201.89	
		パインブリッジ・アジア・パシフィック・インベストメント・グレード・ボンド・ファンド	4,177.174	513,728.07	
		パインブリッジ・グローバル・エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド	3,370.522	510,461.51	
		パインブリッジ・ラテンアメリカ・エクイティ・ファンド	702.750	377,845.20	
		計	22,020.275	6,403,724.46	
	小計			(697,429,630)	
				6,403,724.46	
				(697,429,630)	
日本円	親投資信託受益証券	日本債券マザーファンド	76,033,339	102,933,934	
		外国債券マザーファンド	41,512,749	96,371,846	
		パインブリッジ新成長国債券マザーファンド	10,659,287	27,910,277	
		外国株式マザーファンド	69,308,050	226,089,789	
		VAコモディティマザーファンド	193,990,064	95,365,515	
		パインブリッジ・グローバル・テクノロジー・インフラ・マザーファンド	46,533,503	69,632,733	
	計	438,036,992	618,304,094		
			618,304,094		
小計					
合計				1,315,733,724	
				(697,429,630)	

(注) 1. 投資信託受益証券及び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。

2. 通貨種類毎の小計欄の（ ）内は、邦貨換算額であります。

3. 合計欄の記載は邦貨額であり、（ ）内は外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

4. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入投資信託 受益証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米国ドル	投資信託受益証券 7銘柄	100.0%	100.0%

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・エクイティ・ファンド」、「パインブリッジ・ヨーロッパ・スモール・キャップ・エクイティ・ファンド」、「パインブリッジ US ラージ・キャップ・リサーチ・エンハンスド・ファンド」、「パインブリッジ・グローバル・エマージング・マーケット・フォーカス・エクイティ・ファンド」、「パインブリッジ・アジア・パシフィック・インベストメント・グレード・ボンド・ファンド」、「パインブリッジ・グローバル・エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド」、「パインブリッジ・ラテンアメリカ・エクイティ・ファンド」、「日本債券マザーファンド」、「外国債券マザーファンド」、「パインブリッジ新成長国債券マザーファンド」、「外国株式マザーファンド」、「VAコモディティマザーファンド」および「パインブリッジ・グローバル・テクノロジー・インフラ・マザーファンド」の各受益証券を主要投資対象としております。貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」および「親投資信託受益証券」は、すべて同投資信託および同マザーファンドの受益証券です。

なお、同投資信託および同マザーファンドの状況は次の通りです。

[次へ](#)

「パインブリッジ・ジャパン・エクイティ・ファンド」の状況

以下に記載した情報は、現地において作成された直近入手可能な決算報告書を委託会社において翻訳・抜粋したものです。

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	(2020年12月31日現在)
	金額（米国ドル）
資産	
現金および預金	2,792,433
未収入金	70,934
投資有価証券	54,629,733
未収配当金	36,698
総資産	57,529,798
負債	
通貨先渡取引に係る未実現損失	125
未払金	24,284
未払信託報酬	15,762
未払解約金	101,044
その他未払費用	23,485
未払源泉税	5,505
総負債	170,205
純資産合計	57,359,593

(2)有価証券明細表（2020年12月31日現在）

Holding		Fair Value USD	% of Value of Sub-Fund
TRANSFERABLE SECURITIES			
EQUITIES (31 DECEMBER 2019: 97.33%)			
JAPAN (31 DECEMBER 2019: 97.33%)			
6,400	Advantest.....	479,798	0.84
37,800	Anicom Holdings.....	394,827	0.69
19,700	Asahi Group Holdings.....	810,850	1.41
6,400	Capcom.....	415,867	0.73
41,700	Casio Computer.....	762,741	1.33
9,000	Central Japan Railway.....	1,273,494	2.22
109,800	Concordia Financial Group.....	386,552	0.67
6,000	Daifuku.....	742,508	1.29
46,600	Dai-ichi Life Holdings.....	701,418	1.22
40,000	Daiichi Sankyo.....	1,371,351	2.39
3,300	Daikin Industries.....	733,547	1.28
1,300	Disco.....	438,124	0.76
17,400	Fancl.....	694,414	1.21
19,900	Fuji Electric.....	716,987	1.25
27,200	Fuji Oil.....	777,407	1.36
154,500	H2O Retailing.....	1,045,883	1.82
2,300	Hikari Tsushin.....	539,366	0.94
33,200	Hitachi.....	1,308,874	2.28
6,400	Hoya.....	885,734	1.54
114,500	Inpex.....	617,418	1.08
65,100	Itochu.....	1,871,365	3.26
31,900	JCR Pharmaceuticals.....	753,955	1.31
50,000	KDDI.....	1,486,762	2.59
3,300	Keyence.....	1,856,270	3.24
15,300	Koito Manufacturing.....	1,041,664	1.82
36,300	Kubota.....	792,467	1.38
19,100	Meiko Electronics.....	356,770	0.62
31,800	Minebea Mitsumi.....	631,621	1.10
209,400	Mitsubishi UFJ Financial Group.....	926,266	1.61
44,800	Mitsui Fudosan.....	937,841	1.64
16,300	Morinaga Milk Industry.....	803,065	1.40
20,000	MS&AD Insurance Group Holdings.....	609,252	1.06
9,500	Murata Manufacturing.....	858,695	1.50
26,000	NET One Systems.....	917,855	1.60
15,600	Nidec.....	1,963,806	3.42
14,600	Nihon Unisys.....	572,049	1.00
62,000	Nippon Telegraph & Telephone.....	1,590,738	2.77
3,200	Nitori Holdings.....	670,973	1.17
17,100	Nittoku.....	689,075	1.20
7,800	Omron.....	695,956	1.21
9,500	Open House.....	349,190	0.61
48,500	Pan Pacific International Holdings.....	1,123,247	1.96
49,700	Penta-Ocean Construction.....	427,542	0.75
8,400	Prored Partners.....	297,352	0.52
14,600	Recruit Holdings.....	611,838	1.07
99,500	Rengo.....	833,750	1.45

<u>Holding</u>		<u>Fair Value USD</u>	<u>% of Value of Sub-Fund</u>
JAPAN (31 DECEMBER 2019: 97.33%) (continued)			
66,600	Santen Pharmaceutical.....	1,081,903	1.89
29,900	Seven & i Holdings.....	1,061,043	1.85
18,000	Shimadzu	700,029	1.22
1,700	Shimano.....	397,095	0.69
8,400	Shin-Etsu Chemical	1,469,654	2.56
12,900	SoftBank Group	1,008,129	1.76
17,600	Sony.....	1,755,562	3.06
68,700	Sumitomo Electric Industries	910,470	1.59
9,500	Sumitomo Metal Mining.....	421,884	0.74
30,800	Sumitomo Mitsui Financial Group	952,288	1.66
14,800	Suzuki Motor	686,389	1.20
6,100	Taiyo Holdings	361,468	0.63
14,200	Terumo	593,836	1.04
6,400	Tokyo Century	507,730	0.89
92,500	Tokyu	1,149,185	2.00
28,400	Toyota Motor.....	2,191,628	3.82
4,600	Union Tool.....	138,076	0.24
8,100	Yamaha.....	476,840	0.83
JAPAN - TOTAL		54,629,733	95.24
EQUITIES - TOTAL		54,629,733	95.24
TOTAL VALUE OF INVESTMENTS IN TRANSFERABLE SECURITIES (Cost: USD 44,926,608)		54,629,733	95.24
TOTAL VALUE OF INVESTMENTS EXCLUDING FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS		54,629,733	95.24

FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS

OPEN FORWARD FOREIGN CURRENCY EXCHANGE CONTRACTS (31 DECEMBER 2019: 0.00%)

<u>Maturity Date</u>	<u>Counterparty</u>	<u>Amount Bought</u>	<u>Amount Sold</u>	<u>Unrealised (Depreciation) USD</u>	<u>% of Value of Sub-Fund</u>
04/01/2021	State Street Bank & Trust Co.	USD 35,035	JPY 3,630,115	(95)	0.00
05/01/2021	State Street Bank & Trust Co.	USD 12,785	JPY 1,323,325	(21)	0.00
06/01/2021	State Street Bank & Trust Co.	USD 3,660	JPY 379,205	(9)	0.00
Unrealised loss on open forward foreign currency exchange contracts				(125)	0.00
Net unrealised loss on open forward foreign currency exchange contracts				(125)	(0.00)

	<u>Fair Value USD</u>	<u>% of Value of Sub-Fund</u>
TOTAL VALUE OF INVESTMENTS	54,629,608	95.24
CASH.....	2,792,433	4.87
OTHER NET LIABILITIES	(62,448)	(0.11)
TOTAL VALUE OF SUB-FUND	57,359,593	100.00

Analysis of gross assets (Unaudited)

	<u>% of gross assets</u>
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing	94.96
Other current assets.....	5.04
	100.00

「パインブリッジ・ヨーロッパ・スモール・キャップ・エクイティ・ファンド」の状況

以下に記載した情報は、現地において作成された直近入手可能な決算報告書を委託会社において翻訳・抜粋したものです。

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	(2020年12月31日現在)
	金額（米国ドル）
資産	
現金および預金	2,671,313
未収入金	78,546
投資有価証券	56,753,863
未収配当金	48,527
未収税還付金	94,495
総資産	59,646,744
負債	
通貨先渡取引に係る未実現損失	551
未払信託報酬	58,667
未払解約金	453,552
その他未払費用	33,099
総負債	545,869
純資産合計	59,100,875

(2)有価証券明細表（2020年12月31日現在）

<u>Holding</u>	<u>Fair Value USD</u>	<u>% of Value of Sub-Fund</u>
TRANSFERABLE SECURITIES		
EQUITIES (31 DECEMBER 2019: 96.13%)		
AUSTRIA (31 DECEMBER 2019: 0.19%)		
2,997 AMS	65,639	0.11
AUSTRIA - TOTAL	65,639	0.11
BELGIUM (31 DECEMBER 2019: 4.65%)		
21,182 VGP	3,177,453	5.38
BELGIUM - TOTAL	3,177,453	5.38
FRANCE (31 DECEMBER 2019: 14.52%)		
69,730 Aubay	2,930,678	4.96
17,550 Ubisoft Entertainment.....	1,692,955	2.86
8,035 Virbac	2,339,831	3.96
FRANCE - TOTAL	6,963,464	11.78
GERMANY (31 DECEMBER 2019: 24.83%)		
27,593 Aareal Bank	660,036	1.12
15,126 Amadeus Fire.....	2,228,293	3.77
41,375 CTS Eventim	2,753,966	4.66
39,713 Deutsche Euroshop	896,501	1.52
13,689 Gerresheimer	1,469,740	2.49
45,332 Jungheinrich (Preference).....	2,030,054	3.43
56,140 Norma Group	2,876,741	4.87
22,320 Stroeer	2,212,081	3.74
GERMANY - TOTAL	15,127,412	25.60
ITALY (31 DECEMBER 2019: 10.99%)		
57,564 ASTM	1,450,908	2.46
46,504 Interpump Group	2,295,344	3.88
107,792 MARR.....	2,223,647	3.76
35,103 Recordati Industria Chimica e Farmaceutica	1,946,936	3.29
ITALY - TOTAL	7,916,835	13.39
JERSEY CHANNEL (31 DECEMBER 2019: NIL)		
139,543 Sanne Group.....	1,175,009	1.99
JERSEY CHANNEL - TOTAL	1,175,009	1.99
NETHERLANDS (31 DECEMBER 2019: 3.37%)		
91,988 Kendrion	1,868,362	3.16
NETHERLANDS - TOTAL	1,868,362	3.16

<u>Holding</u>		<u>Fair Value USD</u>	<u>% of Value of Sub-Fund</u>
	SPAIN (31 DECEMBER 2019: 2.40%)		
1,419,225	Unicaja Banco	1,241,592	2.10
	SPAIN - TOTAL	1,241,592	2.10
	UNITED KINGDOM (31 DECEMBER 2019: 35.18%)		
226,758	Bodycote	2,310,802	3.91
164,353	Britvic	1,824,257	3.09
2,542,140	Coats Group	2,338,659	3.96
103,861	CVS Group	2,132,431	3.61
62,544	Keywords Studios	2,445,142	4.14
531,254	Premier Oil	142,589	0.24
13,302	Spirax-Sarco Engineering	2,053,788	3.47
480,300	SSP Group	2,178,419	3.68
146,738	St James's Place	2,273,613	3.85
161,141	Tullow Oil	65,156	0.11
138,248	Workspace Group (REIT)	1,453,241	2.46
	UNITED KINGDOM - TOTAL	19,218,097	32.52
	EQUITIES - TOTAL	56,753,863	96.03
	TOTAL VALUE OF INVESTMENTS IN TRANSFERABLE SECURITIES (Cost: USD 45,492,883)	56,753,863	96.03
	TOTAL VALUE OF INVESTMENTS EXCLUDING FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS	56,753,863	96.03

FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS

OPEN FORWARD FOREIGN CURRENCY EXCHANGE CONTRACTS (31 DECEMBER 2019: (0.00%))

<u>Maturity Date</u>	<u>Counterparty</u>		<u>Amount Bought</u>	<u>Amount Sold</u>	<u>Unrealised (Depreciation) USD</u>	<u>% of Value of Sub-Fund</u>
04/01/2021	State Street Bank & Trust Co.	EUR	38,931	GBP 35,104	(351)	0.00
04/01/2021	State Street Bank & Trust Co.	USD	7,433	GBP 5,492	(75)	0.00
05/01/2021	State Street Bank & Trust Co.	EUR	16,828	GBP 15,154	(125)	0.00
	Unrealised loss on open forward foreign currency exchange contracts				(551)	0.00
	Net unrealised loss on open forward foreign currency exchange contracts				(551)	(0.00)

	Fair Value USD	% of Value of Sub-Fund
TOTAL VALUE OF INVESTMENTS	56,753,312	96.03
CASH.....	2,671,313	4.52
OTHER NET LIABILITIES	(323,750)	(0.55)
TOTAL VALUE OF SUB-FUND	59,100,875	100.00

Abbreviations Used:

REIT Real Estate Investment Trust

Analysis of gross assets (Unaudited)

	% of gross assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing	95.15
Other current assets.....	4.85
	100.00

[前へ](#) [次へ](#)

「パインブリッジ US ラージ・キャップ・リサーチ・エンハンスド・ファンド」の状況

以下に記載した情報は、現地において作成された直近入手可能な決算報告書を委託会社において翻訳・抜粋したものです。

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	(2020年12月31日現在)
	金額（米国ドル）
資産	
現金および預金	147,262
通貨先渡取引に係る未実現利益	400
未収入金	2,319,114
投資有価証券	131,221,857
その他資産	148
未収配当金	135,701
総資産	133,824,482
負債	
未払金	2,129,078
未払信託報酬	108,344
未払解約金	71,773
その他未払費用	26,653
未払源泉税	40,711
総負債	2,376,559
純資産合計	131,447,923

(2)有価証券明細表（2020年12月31日現在）

Holding	Fair Value USD	% of Value of Sub-Fund
TRANSFERABLE SECURITIES		
EQUITIES (31 DECEMBER 2019: 99.73%)		
IRELAND (31 DECEMBER 2019: 1.84%)		
7,375 Accenture.....	1,926,424	1.47
IRELAND - TOTAL	1,926,424	1.47
PUERTO RICO (31 DECEMBER 2019: 0.13%)		
UNITED KINGDOM (31 DECEMBER 2019: NIL)		
21,545 TechnipFMC.....	202,523	0.15
UNITED KINGDOM - TOTAL	202,523	0.15
UNITED STATES (31 DECEMBER 2019: 97.76%)		
7,832 3M.....	1,368,955	1.04
8,924 Abbott Laboratories.....	977,089	0.74
3,329 Acadia Healthcare	167,316	0.13
12,155 Activision Blizzard	1,128,592	0.86
3,651 Adobe Systems.....	1,825,938	1.39
934 Advanced Micro Devices	85,657	0.07
31,131 Aflac	1,384,396	1.05
7,175 Agilent Technologies	850,166	0.65
48,459 AGNC Investment (REIT).....	755,960	0.58
1,506 Alexion Pharmaceuticals.....	235,297	0.18
6,956 Alliance Data Systems	515,440	0.39
1,573 Allstate	172,920	0.13
7,731 Ally Financial.....	275,687	0.21
1,095 Alphabet (Class A)	1,919,141	1.46
1,897 Alphabet (Class C).....	3,323,316	2.53
28,077 Altria Group.....	1,151,157	0.88
1,731 Amazon.com.....	5,637,746	4.29
4,774 Amgen.....	1,097,638	0.83
1,815 Anthem.....	582,778	0.44
74,409 Apple.....	9,873,330	7.51
2,261 Applied Materials.....	195,124	0.15
9,336 Berkshire Hathaway.....	2,164,738	1.65
640 BlackRock.....	461,786	0.35
5,091 Booz Allen Hamilton Holding	443,833	0.34
19,178 Bristol-Myers Squibb.....	1,189,611	0.90
10,747 Campbell Soup.....	519,617	0.40
4,043 Cardinal Health.....	216,543	0.16
19,806 CenturyLink	193,108	0.15
2,517 Charter Communications Operating.....	1,665,121	1.27
153 Chemed.....	81,489	0.06
13,715 Chevron.....	1,158,232	0.88
34,657 Cisco Systems.....	1,550,901	1.18
3,611 Citrix Systems.....	469,791	0.36
4,622 Clorox.....	933,274	0.71

Holding		Fair Value USD	% of Value of Sub-Fund
UNITED STATES (31 DECEMBER 2019: 97.76%) (continued)			
6,547	Cognizant Technology Solutions	536,527	0.41
13,793	Comcast	722,753	0.55
10,832	Conagra Brands	392,768	0.30
5,740	CSX	520,905	0.40
5,444	Cummins	1,236,332	0.94
6,299	Curtiss-Wright	732,889	0.56
19,605	CVS Health	1,339,021	1.02
31,854	Discovery	834,256	0.63
4,796	Dollar General	1,008,599	0.77
2,716	Dollar Tree	293,437	0.22
5,420	Dow	300,810	0.23
1,850	DR Horton	127,502	0.10
17,276	eBay	868,119	0.66
1,736	EchoStar	36,786	0.03
4,636	Electronic Arts	665,730	0.51
1,693	Eli Lilly & Co	285,846	0.22
1,550	Euronet Worldwide	224,626	0.17
14,950	Evergy	829,874	0.63
12,612	Facebook	3,445,094	2.62
1,205	FactSet Research Systems	400,662	0.30
144	FedEx	37,385	0.03
12,290	Fidelity National Financial	480,416	0.37
11,904	Fifth Third Bancorp.	328,193	0.25
965	FleetCor Technologies	263,281	0.20
67,933	Ford Motor	597,131	0.45
11,487	Fox	331,745	0.25
2,766	FTI Consulting	309,017	0.24
132	Gaming and Leisure Properties (REIT)	5,597	0.00
745	Gartner	119,342	0.09
2,830	Generac Holdings	643,570	0.49
16,083	General Motors	669,696	0.51
16,665	Gilead Sciences	970,903	0.74
6,754	Hartford Financial Services Group	330,811	0.25
5,040	Hershey	767,743	0.58
930	Hill-Rom Holdings	91,112	0.07
6,429	Hologic	468,224	0.36
8,182	Home Depot	2,173,303	1.65
2,029	Humana	832,438	0.63
1,548	Huntington Ingalls Industries	263,903	0.20
567	Illumina	209,790	0.16
35,008	Intel	1,744,099	1.33
6,068	International Business Machines	763,840	0.58
17,028	International Paper	846,632	0.64
386	Intuitive Surgical	315,787	0.24
6,201	Jack Henry & Associates	1,004,500	0.76
4,970	Johnson & Johnson	782,179	0.59
22,507	JPMorgan Chase & Co.	2,859,964	2.18
10,751	Kimberly-Clark	1,449,557	1.10

Holding		Fair Value USD	% of Value of Sub-Fund
UNITED STATES (31 DECEMBER 2019: 97.76%) (continued)			
815	KLA	211,012	0.16
491	Knight-Swift Transportation Holdings	20,534	0.02
10,071	Kroger	319,855	0.24
7,115	Landstar System	958,106	0.73
6,853	Lennar	522,404	0.40
3,973	Lockheed Martin	1,410,335	1.07
6,318	Lowe's	1,014,102	0.77
18,645	Marathon Oil	124,362	0.09
766	Markel	791,508	0.60
1,013	Mastercard	361,580	0.27
1,198	Match Group Inc	181,126	0.14
2,514	MDU Resources Group	66,219	0.05
1,531	Merck & Co	125,236	0.10
1,534	Microchip Technology	211,861	0.16
36,212	Microsoft	8,054,273	6.13
1,116	Monolithic Power Systems	408,713	0.31
1,966	Monster Beverage	181,816	0.14
1,848	New York Times	95,671	0.07
12,103	Newell Brands	256,947	0.20
2,092	NewMarket	833,223	0.63
7,761	Newmont	464,806	0.35
217	Northrop Grumman	66,124	0.05
3,216	NRG Energy	120,761	0.09
9,366	Nucor	498,177	0.38
2,925	NVIDIA	1,527,435	1.16
2,128	Old Dominion Freight Line	415,343	0.32
2,881	Owens Corning	218,265	0.17
9,179	PACCAR	791,964	0.60
305	PayPal Holdings	71,431	0.05
4,395	PerkinElmer	630,682	0.48
7,494	Pioneer Natural Resources	853,492	0.65
1,014	Polaris	96,614	0.07
3,053	Pool	1,137,242	0.87
12,600	Procter & Gamble	1,753,164	1.33
15,218	Progressive	1,504,756	1.14
5,891	Prosperity Bancshares	408,600	0.31
259	Public Storage (REIT)	59,811	0.05
14,356	PulteGroup	619,031	0.47
9,129	Qualcomm	1,390,712	1.06
3,190	Quest Diagnostics	380,152	0.29
150	Quidel	26,947	0.02
13,007	Raymond James Financial	1,244,380	0.95
6,092	Reliance Steel & Aluminum	729,517	0.55
276	ResMed	58,667	0.04
2,468	S&P Global	811,306	0.62
1,158	SBA Communications (REIT)	326,707	0.25
1,292	Seagen	226,281	0.17
995	ServiceNow	547,678	0.42

Holding		Fair Value USD	% of Value of Sub-Fund
UNITED STATES (31 DECEMBER 2019: 97.76%) (continued)			
799	Sherwin-Williams	587,193	0.45
4,131	State Street	300,654	0.23
1,278	Take-Two Interactive Software	265,556	0.20
7,661	Targa Resources	202,097	0.15
461	Target	81,380	0.06
2,581	Tesla	1,821,334	1.39
11,459	Texas Instruments	1,880,766	1.43
852	Tractor Supply	119,774	0.09
1,992	United Parcel Service	335,453	0.26
3,206	UnitedHealth Group	1,124,280	0.86
26,757	US Bancorp	1,246,609	0.95
12,149	Valvoline	281,128	0.21
3,732	VEREIT (REIT)	141,032	0.11
15,536	Verizon Communications	912,740	0.69
3,918	Vertex Pharmaceuticals	925,980	0.70
1,079	Visa	236,010	0.18
27,070	Vistra Energy	532,196	0.40
9,637	Walmart	1,389,174	1.06
1,281	West Pharmaceutical Services	362,920	0.28
8,474	Western Union	185,920	0.14
402	Whirlpool	72,557	0.06
2,518	Williams-Sonoma	256,433	0.20
	UNITED STATES - TOTAL	125,424,495	95.42
	EQUITIES - TOTAL	127,553,442	97.04
	TOTAL VALUE OF INVESTMENTS IN TRANSFERABLE SECURITIES (Cost: USD 102,731,322)	127,553,442	97.04
	INVESTMENT FUNDS (31 DECEMBER 2019: 0.27%)		
	IRELAND (31 DECEMBER 2019: 0.27%)		
9,737	iShares Core S&P 500 (ETF) (UCITS)	3,668,415	2.79
	IRELAND - TOTAL	3,668,415	2.79
	TOTAL INVESTMENT FUNDS (Cost: USD 3,650,330)	3,668,415	2.79
	TOTAL VALUE OF INVESTMENTS EXCLUDING FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS	131,221,857	99.83

FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS

OPEN FORWARD FOREIGN CURRENCY EXCHANGE CONTRACTS (31 DECEMBER 2019: 0.00%)

Maturity Date	Counterparty	Amount Bought	Amount Sold	Unrealised Appreciation USD	% of Value of Sub-Fund
05/01/2021	State Street Bank & Trust Co.	SGD 30,000	USD 22,568	130	0.00
15/01/2021	State Street Bank & Trust Co. ¹	SGD 26,912	USD 20,120	243	0.00

Maturity Date	Counterparty		Amount Bought	Amount Sold	Unrealised Appreciation USD	% of Value of Sub-Fund
15/01/2021	State Street Bank & Trust Co. ¹	SGD	2,323 USD	1,741	17	0.00
15/01/2021	State Street Bank & Trust Co. ¹	SGD	1,200 USD	898	10	0.00
15/01/2021	State Street Bank & Trust Co. ¹	SGD	36 USD	27	-	0.00
Unrealised gain on open forward foreign currency exchange contracts					400	0.00
Net unrealised gain on open forward foreign currency exchange contracts					400	0.00
					Fair Value USD	% of Value of Sub-Fund
TOTAL VALUE OF INVESTMENTS					131,222,257	99.83
CASH					147,262	0.11
OTHER NET ASSETS					78,404	0.06
TOTAL VALUE OF SUB-FUND					131,447,923	100.00

Abbreviations Used:

ETF	Exchange Traded Fund
REIT	Real Estate Investment Trust

¹Open Forward Foreign Currency Exchange Contracts relate to Hedge Class A5H.

Analysis of gross assets (Unaudited)	% of gross assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing	95.32
UCITS Investment funds	2.74
Over-the-counter financial derivative instruments	0.00
Other current assets	1.94
	100.00

[前へ](#) [次へ](#)

「パインブリッジ・グローバル・エマージング・マーケット・フォーカス・エクイティ・ファンド」の状況

以下に記載した情報は、現地において作成された直近入手可能な決算報告書を委託会社において翻訳・抜粋したものです。

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	(2020年12月31日現在)
	金額（米国ドル）
資産	
現金および預金	2,515,791
未収入金	74,577
投資有価証券	109,617,333
未収配当金	6,324
未収税還付金	189
総資産	112,214,214
負債	
未払信託報酬	37,353
未払解約金	30,909
その他未払費用	22,515
未払源泉税	139,325
総負債	230,102
純資産合計	111,984,112

(2)有価証券明細表（2020年12月31日現在）

<u>Holding</u>	<u>Fair Value USD</u>	<u>% of Value of Sub-Fund</u>
TRANSFERABLE SECURITIES		
EQUITIES (31 DECEMBER 2019: 98.74%)		
AUSTRIA (31 DECEMBER 2019: 2.47%)		
BRAZIL (31 DECEMBER 2019: 11.46%)		
29,613 Azul (ADR)	675,769	0.60
360,700 Localiza Rent a Car	4,788,084	4.28
354,000 Magazine Luiza	1,700,416	1.52
56,255 Natura & Co Holding (ADR)	1,125,100	1.00
242,100 Raia Drogasil	1,167,106	1.04
BRAZIL - TOTAL	9,456,475	8.44
CHINA (31 DECEMBER 2019: 30.15%)		
21,217 Alibaba Group Holding (ADR)	4,937,832	4.41
327,645 Hangzhou Robam Appliances	2,043,084	1.83
620,188 Han's Laser Technology Industry Group	4,054,105	3.62
1,700,000 KWG Group Holdings	2,319,622	2.07
167,066 Shenzhen Inovance Technology	2,383,446	2.13
115,614 Shenzhou International Group Holdings	2,266,400	2.02
27,000 Silergy	2,315,823	2.07
223,236 Tencent Music Entertainment Group (ADR)	4,295,061	3.84
173,500 Wuxi Biologics Cayman	2,300,251	2.05
CHINA - TOTAL	26,915,624	24.04
COLOMBIA (31 DECEMBER 2019: 1.98%)		
CZECH REPUBLIC (31 DECEMBER 2019: NIL)		
95,218 Komerční Banka	2,914,599	2.60
CZECH REPUBLIC - TOTAL	2,914,599	2.60
GREECE (31 DECEMBER 2019: 2.58%)		
124,297 Jumbo	2,161,108	1.93
GREECE - TOTAL	2,161,108	1.93
HONDURAS (31 DECEMBER 2019: 1.01%)		
HONG KONG (31 DECEMBER 2019: 6.53%)		
246,000 ASM Pacific Technology	3,245,588	2.90
HONG KONG - TOTAL	3,245,588	2.90
HUNGARY (31 DECEMBER 2019: 3.06%)		
56,890 OTP Bank	2,564,097	2.29
HUNGARY - TOTAL	2,564,097	2.29

<u>Holding</u>	<u>Fair Value USD</u>	<u>% of Value of Sub-Fund</u>
INDIA (31 DECEMBER 2019: 10.26%)		
34,720 Bajaj Finance	2,516,158	2.25
63,781 Divi's Laboratories	3,353,614	2.99
132,150 Hindustan Unilever	4,332,324	3.87
37,687 Indiamart InterMesh	3,304,727	2.95
153,362 Reliance Industries	4,166,963	3.72
10,444 Shree Cement	3,432,359	3.07
INDIA - TOTAL	21,106,145	18.85
INDONESIA (31 DECEMBER 2019: 0.99%)		
885,800 Bank Central Asia	2,134,116	1.90
5,698,100 Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah	1,520,845	1.36
INDONESIA - TOTAL	3,654,961	3.26
MEXICO (31 DECEMBER 2019: NIL)		
209,413 America Movil [ADR]	3,044,865	2.72
451,706 Cemex [ADR]	2,335,320	2.08
MEXICO - TOTAL	5,380,185	4.80
PANAMA (31 DECEMBER 2019: NIL)		
7,507 Copa Holdings	579,766	0.52
PANAMA - TOTAL	579,766	0.52
PHILIPPINES (31 DECEMBER 2019: 2.51%)		
POLAND (31 DECEMBER 2019: NIL)		
15,637 Dino Polska	1,214,532	1.09
POLAND - TOTAL	1,214,532	1.09
RUSSIA (31 DECEMBER 2019: 2.69%)		
SOUTH AFRICA (31 DECEMBER 2019: 2.59%)		
SOUTH KOREA (31 DECEMBER 2019: 1.80%)		
5,394 LG Chem	4,091,555	3.65
37,715 SK Hynix	4,114,174	3.68
SOUTH KOREA - TOTAL	8,205,729	7.33
TAIWAN (31 DECEMBER 2019: 14.14%)		
88,000 Airtac International Group	2,818,706	2.52
747,320 Chailease Holding	4,468,281	3.99
186,000 Delta Electronics	1,740,978	1.55

<u>Holding</u>	<u>Fair Value USD</u>	<u>% of Value of Sub-Fund</u>
TAIWAN (31 DECEMBER 2019: 14.14%) (continued)		
6,200 Largan Precision	704,997	0.63
176,000 MediaTek	4,679,052	4.18
TAIWAN - TOTAL	14,412,014	12.87
THAILAND (31 DECEMBER 2019: 2.05%)		
UNITED STATES (31 DECEMBER 2019: 2.47%)		
90,800 Meituan Dianping	3,449,858	3.08
76,312 Yum China Holdings	4,356,652	3.89
UNITED STATES - TOTAL	7,806,510	6.97
EQUITIES - TOTAL	109,617,333	97.89
TOTAL VALUE OF INVESTMENTS IN TRANSFERABLE SECURITIES (Cost: USD 100,697,669)	109,617,333	97.89

FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS

OPEN FORWARD FOREIGN CURRENCY EXCHANGE CONTRACTS (31 DECEMBER 2019: 0.02%)

	<u>Fair Value USD</u>	<u>% of Value of Sub-Fund</u>
TOTAL VALUE OF INVESTMENTS	109,617,333	97.89
CASH	2,515,791	2.25
OTHER NET LIABILITIES	(149,012)	(0.14)
TOTAL VALUE OF SUB-FUND	111,984,112	100.00

Abbreviations Used:

ADR American Depositary Receipt

Analysis of gross assets (Unaudited)

	<u>% of gross assets</u>
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing	97.69
Other current assets	2.31
	100.00

[前へ](#) [次へ](#)

「パインブリッジ・アジア・パシフィック・インベストメント・グレード・ボンド・ファンド」の状況

以下に記載した情報は、現地において作成された直近入手可能な決算報告書を委託会社において翻訳・抜粋したものです。

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	(2020年12月31日現在)
	金額（米国ドル）
資産	
現金および預金	8,315,205
通貨先渡取引に係る未実現利益	128,687
未収入金	2,733,299
投資有価証券	187,860,082
未収利息	1,596,660
総資産	200,633,933
負債	
通貨先渡取引に係る未実現損失	21
未払金	3,248,348
未払信託報酬	55,916
その他未払費用	16,351
総負債	3,320,636
純資産合計	197,313,297

(2)有価証券明細表（2020年12月31日現在）

Holding		Fair Value USD	% of Value of Sub-Fund
TRANSFERABLE SECURITIES			
FIXED INCOME SECURITIES (31 DECEMBER 2019: 70.43%)			
GOVERNMENT BONDS			
UNITED STATES DOLLAR (31 DECEMBER 2019: 10.98%)			
550,000	4.000% Export-Import Bank of China 28/11/2047	683,221	0.35
200,000	4.350% Indonesia 08/01/2027	232,602	0.12
200,000	5.375% Indonesia 17/10/2023	225,916	0.11
200,000	5.875% Indonesia 15/01/2024	229,677	0.12
250,000	8.500% Indonesia 12/10/2035	408,355	0.21
1,200,000	3.800% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 23/06/2050	1,321,548	0.67
320,000	3.900% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 20/08/2024	352,906	0.18
250,000	4.550% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 29/03/2026	289,023	0.15
1,255,000	2.457% Philippine 05/05/2030	1,353,402	0.68
UNITED STATES DOLLAR - TOTAL		5,096,650	2.59
CORPORATE BONDS			
UNITED STATES DOLLAR (31 DECEMBER 2019: 59.45%)			
4,830,000	2.250% Amipeace 22/10/2030	4,830,198	2.45
500,000	3.064% Axiata Spv5 Labuan 19/08/2050	499,052	0.25
2,325,000	4.750% Bank Mandiri Persero 13/05/2025	2,595,863	1.32
1,500,000	5.000% Bank of China 13/11/2024	1,680,825	0.85
500,000	3.875% Bank of China Hong Kong 30/06/2025	554,350	0.28
1,928,000	4.125% Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong 26/05/2025	2,078,555	1.05
2,270,000	2.625% BOC Aviation 17/09/2030	2,288,447	1.16
2,500,000	3.000% BOC Aviation 11/09/2029	2,578,727	1.31
830,000	2.200% Castle Peak Power Finance 22/06/2030	838,631	0.43
2,150,000	4.875% Chalco Hong Kong Investment 07/09/2021	2,195,062	1.11
1,300,000	4.000% China Clean Energy Development 05/11/2025	1,427,465	0.72
660,000	2.750% CMB International Leasing Management 12/08/2030	644,812	0.33
3,000,000	3.500% CNAC HK Finbridge 19/07/2022	3,028,445	1.54
1,000,000	5.000% CNOOC Finance 02/05/2042	1,238,406	0.63
415,000	1.875% Contemporary Ruiding Development 17/09/2025	419,017	0.21
1,310,000	3.875% Country Garden Holdings 22/10/2030	1,347,990	0.68
2,590,000	4.850% Elect Global Investments [perpetual]	2,706,114	1.37
1,345,000	3.000% Goodman HK Finance 22/07/2030	1,402,957	0.71
1,000,000	2.875% Hongkong Electric Finance 03/05/2026	1,073,679	0.54
1,020,000	2.875% Hongkong Land Finance 27/05/2030	1,083,031	0.55
1,550,000	4.950% Huarong Finance 2017 07/11/2047	1,743,083	0.88
820,000	3.375% Huarong Finance 2019 24/02/2030	844,598	0.43
500,000	3.875% Huarong Finance 2019 13/11/2029	528,000	0.27
1,500,000	5.450% Indonesia Asahan Aluminium Persero 15/05/2030	1,803,528	0.91
1,000,000	6.757% Indonesia Asahan Aluminium Persero 15/11/2048	1,365,140	0.69
730,000	2.125% JIC Zhixin 27/08/2030	717,236	0.36
1,450,000	4.250% KEB Hana Bank 14/10/2024	1,605,326	0.81
1,600,000	4.375% KEB Hana Bank 30/09/2024	1,778,181	0.90
630,000	2.500% Kookmin Bank 04/11/2030	641,123	0.33
2,500,000	3.950% Longfor Group Holdings 16/09/2029	2,714,697	1.38

<u>Holding</u>		<u>Fair Value USD</u>	<u>% of Value of Sub-Fund</u>
CORPORATE BONDS (CONTINUED)			
UNITED STATES DOLLAR (31 DECEMBER 2019: 59.45%)			
(continued)			
2,000,000	4.500% Longfor Properties 16/01/2028	2,218,324	1.12
600,000	2.125% Meituan 28/10/2025	609,200	0.31
1,055,000	2.125% Metropolitan Bank & Trust 15/01/2026	1,076,016	0.55
1,990,000	5.000% Nan Fung Treasury III (perpetual)	2,040,634	1.03
4,500,000	4.400% Newcastle Coal Infrastructure Group 29/09/2027	4,607,341	2.34
500,000	6.400% Nexen Energy 15/05/2037	680,760	0.35
1,200,000	4.625% ONGC Videsh 15/07/2024	1,309,266	0.66
1,000,000	2.875% ONGC Videsh Vankorneft 27/01/2022	1,012,590	0.51
1,000,000	3.750% ONGC Videsh Vankorneft 27/07/2026	1,080,605	0.55
1,810,000	3.500% Panther Ventures	1,807,593	0.92
1,550,000	3.100% Pertamina Persero 27/08/2030	1,654,800	0.84
1,070,000	4.175% Pertamina Persero 21/01/2050	1,152,369	0.58
1,350,000	4.300% Pertamina Persero 20/05/2023	1,447,915	0.73
1,500,000	4.875% Pertamina Persero 03/05/2022	1,576,537	0.80
500,000	6.500% Pertamina Persero 07/11/2048	699,890	0.35
1,750,000	4.125% Perusahaan Listrik Negara 15/05/2027	1,933,750	0.98
1,200,000	5.500% Perusahaan Listrik Negara 22/11/2021	1,250,400	0.63
300,000	6.250% Perusahaan Listrik Negara 25/01/2049	400,500	0.20
700,000	3.500% Petronas Capital 21/04/2030	803,413	0.41
1,500,000	4.550% Petronas Capital 21/04/2050	2,000,821	1.01
200,000	4.800% Petronas Capital 21/04/2060	288,612	0.15
785,000	3.280% Philippine National Bank 27/09/2024	831,315	0.42
360,000	4.250% Philippine National Bank 27/04/2023	383,580	0.19
1,000,000	2.125% PSA Treasury 05/09/2029	1,053,943	0.53
845,000	2.250% PSA Treasury 30/04/2030	895,480	0.45
500,000	3.700% PTT Treasury Center 16/07/2070	518,110	0.26
200,000	2.587% PTTEP Treasury Center 10/06/2027	208,569	0.11
335,000	3.903% PTTEP Treasury Center 06/12/2059	369,492	0.19
500,000	4.500% RH International Singapore 27/03/2028	568,387	0.29
2,725,000	4.375% Scentre Group Trust 28/05/2030	3,135,628	1.59
500,000	2.375% Shanghai Port Group BVI Development 2 13/07/2030	502,705	0.26
700,000	3.750% Shinhan Bank 20/09/2027	773,052	0.39
690,000	4.000% Shinhan Bank 23/04/2029	783,396	0.40
900,000	4.875% Sinopec Group Overseas Development 2012 17/05/2042	1,157,823	0.59
1,300,000	4.100% Sinopec Group Overseas Development 2015 28/04/2045	1,537,212	0.78
200,000	3.350% Sinopec Group Overseas Development 2018 13/05/2050	208,560	0.11
1,115,000	2.625% Sinosing Services 20/02/2030	1,126,528	0.57
800,000	4.375% State Grid Overseas Investment 2013 22/05/2043	1,005,195	0.51
500,000	2.750% Sun Hung Kai Properties Capital Market 13/05/2030	523,141	0.27
1,265,000	3.125% Sunny Express Enterprises 23/04/2030	1,334,158	0.68
200,000	2.000% Tencent Music Entertainment Group 03/09/2030	197,284	0.10
1,000,000	2.300% Three Gorges Finance I 16/10/2024	1,029,080	0.52

<u>Holding</u>		<u>Fair Value USD</u>	<u>% of Value of Sub-Fund</u>
CORPORATE BONDS (CONTINUED)			
UNITED STATES DOLLAR (31 DECEMBER 2019: 59.45%)			
(continued)			
2,942,000	3.975% Vanke Real Estate Hong Kong 09/11/2027	3,220,864	1.63
280,000	5.125% Woori Bank 06/08/2028	300,900	0.15
	UNITED STATES DOLLAR - TOTAL	99,568,276	50.46
	FIXED INCOME SECURITIES - TOTAL	104,664,926	53.05
VARIABLE RATE SECURITIES (31 DECEMBER 2019: 24.88%)			
GOVERNMENT BONDS			
UNITED STATES DOLLAR (31 DECEMBER 2019: NIL)			
735,000	2.400% Airport Authority 31/12/2099	750,619	0.38
	UNITED STATES DOLLAR - TOTAL	750,619	0.38
CORPORATE BONDS			
UNITED STATES DOLLAR (31 DECEMBER 2019: 24.88%)			
2,220,000	6.750% Australia & New Zealand Banking Group (perpetual)	2,591,073	1.31
2,105,000	3.100% Blossom Joy (perpetual)	2,104,867	1.07
3,765,000	3.650% CCCI Treasure (perpetual)	3,689,662	1.87
2,000,000	4.250% Chalco Hong Kong Investment (perpetual)	2,027,001	1.03
1,130,000	2.450% China Construction Bank 24/06/2030	1,156,397	0.59
3,720,000	2.875% China Development Bank Financial Leasing 28/09/2030	3,803,774	1.93
4,990,000	4.000% China Huadian Overseas Development Management (perpetual)	5,197,427	2.63
2,700,000	2.850% China Huaneng Group Hong Kong Treasury Management Holding (perpetual)	2,705,400	1.37
1,700,000	3.750% China Minmetals (perpetual)	1,726,357	0.87
2,500,000	4.100% Chinalco Capital Holdings (perpetual)	2,570,000	1.30
2,485,000	3.550% CLP Power HK Finance (perpetual)	2,574,364	1.30
4,120,000	3.500% CMHI Finance (perpetual)	4,135,616	2.10
3,500,000	3.970% CRCC Chengan (perpetual)	3,574,559	1.81
1,250,000	4.000% Dai-ichi Life Insurance (perpetual)	1,375,000	0.70
1,000,000	5.100% Dai-ichi Life Insurance (perpetual)	1,122,500	0.57
200,000	4.520% DBS Group Holdings 11/12/2028	218,741	0.11
5,240,000	3.300% DBS Group Holdings (perpetual)	5,326,984	2.70
1,000,000	3.600% DBS Group Holdings (perpetual)	1,007,500	0.51
2,500,000	5.000% Fukoku Mutual Life Insurance (perpetual)	2,793,750	1.42
2,500,000	4.000% Huarong Finance 2017 (perpetual)	2,553,762	1.29
1,200,000	3.905% Malayan Banking 29/10/2026	1,223,148	0.62
2,200,000	5.200% Meiji Yasuda Life Insurance 20/10/2045	2,521,918	1.28
2,810,000	3.375% Minmetals Bounteous Finance	2,846,530	1.44
2,910,000	4.950% Mitsui Sumitomo Insurance (perpetual)	3,470,175	1.76
2,250,000	3.400% Nippon Life Insurance 23/01/2050	2,441,250	1.24
495,000	1.832% Oversea-Chinese Banking 10/09/2030	502,354	0.25
1,980,000	5.350% Peak RE Bvi Holding (perpetual)	2,056,665	1.04
2,110,000	4.750% Scentre Group Trust 24/09/2080	2,199,440	1.11

Holding		Fair Value USD	% of Value of Sub-Fund
CORPORATE BONDS (CONTINUED)			
UNITED STATES DOLLAR (31 DECEMBER 2019: 24.88%)			
(continued)			
2,110,000	5.125% Scentre Group Trust 24/09/2080	2,221,888	1.13
750,000	3.875% Shinhan Bank 07/12/2026	768,537	0.39
4,500,000	5.250% Tongyang Life Insurance (perpetual)	4,636,350	2.35
1,700,000	3.500% United Overseas Bank 16/09/2026	1,726,486	0.88
3,450,000	3.875% United Overseas Bank (perpetual)	3,575,062	1.81
UNITED STATES DOLLAR - TOTAL		82,444,537	41.78
VARIABLE RATE SECURITIES - TOTAL		83,195,156	42.16
TOTAL VALUE OF INVESTMENTS IN TRANSFERABLE SECURITIES (Cost: USD 178,157,301)		187,860,082	95.21
TOTAL VALUE OF INVESTMENTS EXCLUDING FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS		187,860,082	95.21

FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS**OPEN FORWARD FOREIGN CURRENCY EXCHANGE CONTRACTS (31 DECEMBER 2019: NIL)**

Maturity Date	Counterparty	Amount Bought	Amount Sold	Unrealised Appreciation/ (Depreciation) USD	% of Value of Sub-Fund
15/01/2021	State Street Bank & Trust Co. ¹	SGD 562,217	USD 420,324	5,260	0.00
15/01/2021	State Street Bank & Trust Co. ¹	SGD 301,000	USD 225,448	2,401	0.00
15/01/2021	State Street Bank & Trust Co. ¹	SGD 6,395	USD 4,814	27	0.00
15/01/2021	State Street Bank & Trust Co. ¹	SGD 6,027	USD 4,548	15	0.00
15/01/2021	State Street Bank & Trust Co. ¹	SGD 1,484	USD 1,109	14	0.00
15/01/2021	State Street Bank & Trust Co. ¹	SGD 1,393	USD 1,041	14	0.00
15/01/2021	State Street Bank & Trust Co. ¹	SGD 860	USD 643	8	0.00
15/01/2021	State Street Bank & Trust Co. ¹	SGD 1,000	USD 749	8	0.00
15/01/2021	State Street Bank & Trust Co. ¹	SGD 1,000	USD 754	3	0.00
15/01/2021	State Street Bank & Trust Co. ¹	USD 1,897	SGD 2,533	(21)	0.00
Unrealised gain on open forward foreign currency exchange contracts				7,750	0.00
Unrealised loss on open forward foreign currency exchange contracts				(21)	0.00
Net unrealised gain on open forward foreign currency exchange contracts				7,729	0.00

FUTURES CONTRACTS (31 DECEMBER 2019: NIL)*

	Maturity Date	Currency	No. of contracts long/(short)	Unrealised Appreciation USD	% of Value of Sub-Fund
US 10-Year Ultra Futures	22/03/2021	USD	(80)	45,000	0.02

	Maturity Date	Currency	No. of contracts long/(short)	Unrealised Appreciation USD	% of Value of Sub-Fund
US Ultra Bond CBT Futures	22/03/2021	USD	(35)	75,937	0.04
Unrealised gain on futures contracts.....				120,937	0.06
Net unrealised gain on futures contracts.....				120,937	0.06
				Fair Value USD	% of Value of Sub-Fund
TOTAL VALUE OF INVESTMENTS				187,988,748	95.27
CASH.....				8,315,205	4.21
OTHER NET ASSETS.....				1,009,344	0.52
TOTAL VALUE OF SUB-FUND				197,313,297	100.00

*The broker to the futures contracts is Goldman Sachs.

†Open Forward Foreign Currency Exchange Contracts relate to Hedge Class A5HD.

Analysis of gross assets (Unaudited)	% of gross assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing	69.26
Transferable securities dealt in on another regulated market.....	17.85
Other transferable securities of the type referred to in Regulation 68(1)(a), (b) and (c)	7.20
Over-the-counter financial derivative instruments.....	0.00
Exchange traded financial derivative instruments.....	0.06
Other current assets.....	5.63
	100.00

[前へ](#) [次へ](#)

「パインブリッジ・グローバル・エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド」の状況

以下に記載した情報は、現地において作成された直近入手可能な決算報告書を委託会社において翻訳・抜粋したものです。

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	(2020年12月31日現在)
	金額（米国ドル）
資産	
現金および預金	2,749,745
通貨先渡取引に係る未実現利益	572,949
未収入金	95,541
投資有価証券	50,297,665
未収利息	752,924
総資産	54,468,824
負債	
通貨先渡取引に係る未実現損失	1,521
未払信託報酬	23,802
その他未払費用	6,824
未払源泉税	918
総負債	33,065
純資産合計	54,435,759

(2)有価証券明細表（2020年12月31日現在）

Holding	Fair Value USD	% of Value of Sub-Fund
TRANSFERABLE SECURITIES		
EQUITIES (31 DECEMBER 2019: NIL)		
BRAZIL (31 DECEMBER 2019: NIL)		
29,882 Oas Sa (Warrants)	5,753	0.01
BRAZIL - TOTAL	5,753	0.01
EQUITIES - TOTAL	5,753	0.01
FIXED INCOME SECURITIES (31 DECEMBER 2019: 89.45%)		
CORPORATE BONDS		
BRAZILIAN REAL (31 DECEMBER 2019: NIL)		
80,850 5.000% OAS Restructuring 31/03/2035^	156	0.00
BRAZILIAN REAL - TOTAL	156	0.00
UNITED STATES DOLLAR (31 DECEMBER 2019: 89.45%)		
360,000 6.250% Adani Green Energy 10/12/2024	399,150	0.73
730,000 4.250% Adaro Indonesia 31/10/2024	750,987	1.38
550,000 7.500% Al Candelaria Spain 15/12/2028	639,380	1.17
450,000 3.500% Banco de Credito e Inversiones 12/10/2027	497,918	0.91
380,000 4.125% Banco General 07/08/2027	430,354	0.79
300,000 6.750% BBVA Bancomer 30/09/2022	324,300	0.60
590,000 7.450% Braskem Idesa SAPI 15/11/2029	553,125	1.02
710,000 4.500% Braskem Netherlands Finance 31/01/2030	728,637	1.34
500,000 4.875% BRF 24/01/2030	542,505	1.00
440,000 9.500% China Evergrande Group 29/03/2024	385,222	0.71
450,000 7.125% China Hongqiao Group 22/07/2022	432,232	0.79
400,000 7.375% China SCE Group Holdings 09/04/2024	425,220	0.78
530,000 5.500% CIFI Holdings Group 23/01/2022	536,625	0.99
570,000 2.875% CNOOC Finance 2013 30/09/2029	593,056	1.09
700,000 4.950% Colombia Telecomunicaciones 17/07/2030	777,000	1.43
562,200 6.375% Cometa Energia 24/04/2035	653,557	1.20
650,000 7.250% Country Garden Holdings 08/04/2026	731,619	1.34
200,000 6.750% CSN Islands XI 28/01/2028	216,500	0.40
400,000 7.625% CSN Resources 17/04/2026	430,000	0.79
470,000 6.250% Cydsa 04/10/2027	494,680	0.91
600,000 4.700% DP World 30/09/2049	691,668	1.27
500,000 5.875% Ecopetrol 28/05/2045	605,250	1.11
650,000 5.500% Elementia 15/01/2025	658,125	1.21
350,000 6.950% Embraer Netherlands Finance 17/01/2028	395,500	0.73
300,000 4.750% Empresa Nacional de Telecomunicaciones 01/08/2026	335,253	0.62
200,000 3.750% Empresa Nacional del Petroleo 05/08/2026	218,589	0.40
600,000 5.875% Enaguete Trust 03/05/2027	635,256	1.17
500,000 4.250% Equate Petrochemical 03/11/2026	556,885	1.02
654,853 4.317% Fenix Power Peru 20/09/2027	688,421	1.26
330,000 7.250% First Quantum Minerals 01/04/2023	340,123	0.63
720,000 5.500% Geopark 17/01/2027	720,007	1.32
500,000 4.875% Globo Comunicacao e Participacoes 22/01/2030	533,755	0.98

Holding		Fair Value USD	% of Value of Sub-Fund
CORPORATE BONDS (CONTINUED)			
UNITED STATES DOLLAR (31 DECEMBER 2019: 89.45%)			
(continued)			
600,000	4.625% Golden Eagle Retail Group 21/05/2023	612,300	1.13
410,000	5.950% Greenko Solar Mauritius 29/07/2026	442,834	0.81
840,000	4.375% Grupo Aval 04/02/2030	894,600	1.64
950,000	5.750% Grupo KUO 07/07/2027	997,500	1.83
600,000	8.000% IHS Netherlands Holdco 18/09/2027	645,000	1.19
800,000	5.875% Indika Energy Capital III 09/11/2024	820,000	1.51
600,000	5.450% Indonesia Asahan Aluminium Persero 15/05/2030	722,546	1.33
405,000	4.750% Industrias Penoles 06/08/2050	469,679	0.86
650,000	4.750% Infraestructura Energetica Nova 15/01/2051	711,750	1.31
300,000	5.950% JSW Steel 18/04/2024	318,153	0.58
300,000	5.950% JSW Steel 18/04/2024	318,153	0.58
706,000	7.125% Kosmos Energy 04/04/2026	684,820	1.26
430,000	3.958% Lamar Funding 07/05/2025	422,097	0.78
375,600	6.875% LLPL Capital 04/02/2039	442,832	0.81
370,000	3.850% Longfor Group Holdings 13/01/2032	399,097	0.73
490,000	4.500% LS Finance 2025 26/06/2025	472,917	0.87
500,000	3.875% Lukoil Securities 06/05/2030	540,315	0.99
400,000	7.000% MARB BondCo 15/03/2024	410,004	0.75
420,000	3.700% MDGH 07/11/2049	480,480	0.88
590,000	7.375% Medco Oak Tree 14/05/2026	631,481	1.16
389,000	5.875% MEGlobal Canada 18/05/2030	484,305	0.89
640,000	2.125% Metropolitan Bank & Trust 15/01/2026	652,798	1.20
400,000	6.250% Millicom International Cellular 25/03/2029	450,000	0.83
700,000	5.625% Minejesa Capital 10/08/2037	768,250	1.41
500,000	6.500% Minerva Luxembourg 20/09/2026	525,005	0.96
670,000	5.125% Mong Duong Finance Holdings 07/05/2029	702,143	1.29
600,000	6.500% MTN Mauritius Investments 13/10/2026	687,000	1.26
400,000	6.000% Neerg Energy 13/02/2022	406,201	0.75
200,000	4.000% Oleoducto Central 14/07/2027	217,102	0.40
300,000	4.000% Oleoducto Central 14/07/2027	325,653	0.60
200,000	5.196% OmGrid Funding 16/05/2027	202,496	0.37
880,000	4.625% ONGC Videsh 15/07/2024	962,570	1.77
450,000	5.625% Orazul Energy Egenor 28/04/2027	474,192	0.87
320,000	5.875% Orbia Advance 17/09/2044	398,003	0.73
470,000	5.950% Periana Holdings 19/04/2026	499,610	0.92
595,000	3.100% Pertamina Persero 27/08/2030	635,148	1.17
500,000	5.875% Petkim Petrokimya Holding 26/01/2023	510,743	0.94
400,000	5.600% Petrobras Global Finance 03/01/2031	459,720	0.84
250,000	6.500% Petroleos Mexicanos 13/03/2027	263,298	0.48
700,000	6.625% Petroleos Mexicanos 15/06/2035	693,000	1.27
610,000	4.500% Rede D'or Finance 22/01/2030	635,925	1.17
600,000	6.670% ReNew Power Synthetic 12/03/2024	633,001	1.16
505,000	5.250% Rumo Luxembourg 10/01/2028	546,915	1.00
380,000	3.750% SACI Falabella 30/10/2027	409,769	0.75
600,000	4.450% Saka Energi Indonesia 05/05/2024	585,115	1.08
400,000	6.500% SASOL Financing USA 27/09/2028	433,200	0.80

<u>Holding</u>		<u>Fair Value USD</u>	<u>% of Value of Sub-Fund</u>
CORPORATE BONDS (CONTINUED)			
UNITED STATES DOLLAR (31 DECEMBER 2019: 89.45%)			
(continued)			
500,000	3.500% Saudi Arabian Oil 16/04/2029	555,758	1.02
390,000	2.950% Sinopec Group Overseas Development 2018 12/11/2029	410,615	0.75
450,000	3.750% Suzano Austria 15/01/2031	477,450	0.88
500,000	4.000% Tengizchevroil Finance International 15/08/2026	555,198	1.02
750,000	7.875% Termocandelaria Power 30/01/2029	825,007	1.52
380,000	6.750% Times China Holdings 16/07/2023	397,100	0.73
490,000	7.500% Total Play Telecomunicaciones 12/11/2025	489,143	0.90
600,000	7.000% Tullow Oil 01/03/2025	399,000	0.73
300,000	5.800% Turkcell Iletisim Hizmetleri 11/04/2028	318,298	0.59
400,000	6.000% Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi 23/01/2025	403,162	0.74
300,000	6.950% Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari 14/03/2026	333,000	0.61
500,000	6.950% Ulker Biskuvi Sanayi 30/10/2025	540,360	0.99
300,000	9.250% Vedanta Resources Finance II 23/04/2026	225,750	0.42
370,000	6.250% Yingde Gases Investment 19/01/2023	381,529	0.70
650,000	8.500% Yuzhou Properties 26/02/2024	705,578	1.30
UNITED STATES DOLLAR - TOTAL		48,935,567	89.90
FIXED INCOME SECURITIES - TOTAL		48,935,723	89.90
VARIABLE RATE SECURITIES (31 DECEMBER 2019: 4.45%)			
CORPORATE BONDS			
UNITED STATES DOLLAR (31 DECEMBER 2019: 4.45%)			
670,000	3.125% Banco de Credito del Peru 01/07/2030	685,919	1.26
330,000	3.750% China Minmetals (perpetual)	335,125	0.61
330,000	3.500% United Overseas Bank 16/09/2026	335,145	0.62
UNITED STATES DOLLAR - TOTAL		1,356,189	2.49
VARIABLE RATE SECURITIES - TOTAL		1,356,189	2.49
TOTAL VALUE OF INVESTMENTS IN TRANSFERABLE SECURITIES (Cost: USD 47,252,040)		50,297,665	92.40
TOTAL VALUE OF INVESTMENTS EXCLUDING FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS		50,297,665	92.40

FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS**OPEN FORWARD FOREIGN CURRENCY EXCHANGE CONTRACTS (31 DECEMBER 2019: NIL)**

<u>Maturity Date</u>	<u>Counterparty</u>		<u>Amount Bought</u>	<u>Amount Sold</u>	<u>Unrealised Appreciation/ (Depreciation) USD</u>	<u>% of Value of Sub-Fund</u>
04/01/2021	State Street Bank & Trust Co.†	USD	53,138	39,388	(703)	0.00
05/01/2021	State Street Bank & Trust Co.†	USD	42,404	31,157	(187)	0.00

Maturity Date	Counterparty		Amount Bought	Amount Sold	Unrealised Appreciation/ (Depreciation) USD	% of Value of Sub-Fund
15/01/2021	State Street Bank & Trust Co. ¹	GBP	15,385,194 USD	20,475,539	557,222	1.02
15/01/2021	State Street Bank & Trust Co. ¹	GBP	116,567 USD	154,787	4,569	0.01
15/01/2021	State Street Bank & Trust Co. ¹	GBP	112,694 USD	150,697	3,365	0.01
15/01/2021	State Street Bank & Trust Co. ¹	GBP	120,221 USD	162,365	1,986	0.01
15/01/2021	State Street Bank & Trust Co. ¹	GBP	42,917 USD	57,535	1,136	0.00
15/01/2021	State Street Bank & Trust Co. ¹	GBP	22,211 USD	29,604	760	0.00
15/01/2021	State Street Bank & Trust Co. ¹	GBP	20,910 USD	27,859	727	0.00
15/01/2021	State Street Bank & Trust Co. ¹	GBP	39,387 USD	53,144	702	0.00
15/01/2021	State Street Bank & Trust Co. ¹	GBP	12,147 USD	16,057	549	0.00
15/01/2021	State Street Bank & Trust Co. ¹	GBP	10,812 USD	14,411	370	0.00
15/01/2021	State Street Bank & Trust Co. ¹	GBP	25,506 USD	34,515	354	0.00
15/01/2021	State Street Bank & Trust Co. ¹	GBP	39,205 USD	53,329	267	0.00
15/01/2021	State Street Bank & Trust Co. ¹	GBP	11,521 USD	15,545	206	0.00
15/01/2021	State Street Bank & Trust Co. ¹	GBP	15,271 USD	20,682	195	0.00
15/01/2021	State Street Bank & Trust Co. ¹	GBP	31,157 USD	42,408	186	0.00
15/01/2021	State Street Bank & Trust Co. ¹	GBP	6,169 USD	8,248	185	0.00
15/01/2021	State Street Bank & Trust Co. ¹	GBP	6,341 USD	8,499	170	0.00
15/01/2021	State Street Bank & Trust Co. ¹	USD	1,316 GBP	982	(26)	0.00
15/01/2021	State Street Bank & Trust Co. ¹	USD	2,871 GBP	2,147	(64)	0.00
15/01/2021	State Street Bank & Trust Co. ¹	USD	4,247 GBP	3,188	(111)	0.00
15/01/2021	State Street Bank & Trust Co. ¹	USD	7,417 GBP	5,565	(191)	0.00
15/01/2021	State Street Bank & Trust Co. ¹	USD	6,983 GBP	5,282	(239)	0.00

Unrealised gain on open forward foreign currency exchange contracts	572,949	1.05
Unrealised loss on open forward foreign currency exchange contracts	(1,521)	0.00
Net unrealised gain on open forward foreign currency exchange contracts	571,428	1.05

	Fair Value USD	% of Value of Sub-Fund
TOTAL VALUE OF INVESTMENTS	50,869,093	93.45
CASH	2,749,745	5.05
OTHER NET ASSETS	816,921	1.50
TOTAL VALUE OF SUB-FUND	54,435,759	100.00

¹Open Forward Foreign Currency Exchange Contracts relate to Hedge Class Y2H.

^{*}Investment classified within Level 3.

[†]Spot forward.

Analysis of gross assets (Unaudited)	% of gross assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing	64.85
Transferable securities dealt in on another regulated market	23.32
Other transferable securities of the type referred to in Regulation 68(1)(a), (b) and (c)	4.17
Over-the-counter financial derivative instruments	1.05
Other current assets	6.61
	100.00

[前へ](#) [次へ](#)

「パインブリッジ・ラテンアメリカ・エクイティ・ファンド」の状況

以下に記載した情報は、現地において作成された直近入手可能な決算報告書を委託会社において翻訳・抜粋したものです。

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	(2020年12月31日現在)
	金額（米国ドル）
資産	
現金および預金	756,298
未収入金	142,721
投資有価証券	91,554,587
未収配当金	205,794
総資産	92,659,400
負債	
未払信託報酬	94,086
未払解約金	282,631
その他未払費用	847,047
未払源泉税	8,286
総負債	1,232,050
純資産合計	91,427,350

(2)有価証券明細表（2020年12月31日現在）

Holding	Fair Value USD	% of Value of Sub-Fund
TRANSFERABLE SECURITIES		
EQUITIES (31 DECEMBER 2019: 100.44%)		
BRAZIL (31 DECEMBER 2019: 69.90%)		
379,565 Ambev (ADR).....	1,161,469	1.27
21,737 Azul (ADR).....	496,038	0.54
332,251 B3 - Brasil Bolsa Balcao	3,964,598	4.34
660,359 Banco Bradesco (ADR)	3,473,488	3.80
396,389 Banco do Brasil	2,960,974	3.24
85,758 Centrais Eletricas Brasileiras (ADR).....	599,448	0.66
82,088 Engie Brasil Energia	694,418	0.76
177,286 Equatorial Energia	790,486	0.86
625,906 Gerdau (ADR)	2,922,981	3.20
161,075 Hapvida Participacoes e Investimentos.....	473,221	0.52
1,119,260 Itau Unibanco Holding (ADR).....	6,816,293	7.45
395,900 JBS	1,803,357	1.97
325,005 Localiza Rent a Car	4,314,253	4.72
398,996 Lojas Quero Quero	1,252,864	1.37
681,455 Magazine Luiza	3,273,325	3.58
177,601 Natura & Co Holding (ADR).....	3,552,020	3.88
72,620 Notre Dame Intermedica Participacoes	1,095,270	1.20
630,307 Petroleo Brasileiro (ADR).....	7,078,348	7.74
72,435 Raia Drogasil.....	349,192	0.38
148,927 Suzano (ADR)	1,665,004	1.82
177,217 Ultrapar Participacoes (ADR).....	802,793	0.88
480,448 Vale (ADR)	8,052,309	8.81
124,688 WEG.....	1,818,157	1.99
BRAZIL - TOTAL	59,410,306	64.98
CHILE (31 DECEMBER 2019: 2.84%)		
74,076 Banco Santander Chile (ADR).....	1,406,703	1.54
123,257 Embotelladora Andina (Preference)	317,294	0.35
57,624 Empresas COPEC.....	584,756	0.64
289,905 Parque Arauco	474,538	0.52
17,120 Sociedad Quimica y Minera de Chile [Preference]	833,711	0.91
447,631 Vina Concha y Toro	777,259	0.85
CHILE - TOTAL	4,394,261	4.81
COLOMBIA (31 DECEMBER 2019: 3.92%)		
36,577 Ecopetrol (ADR)	472,209	0.52
104,005 Interconexion Electrica.....	781,444	0.85
COLOMBIA - TOTAL	1,253,653	1.37
MEXICO (31 DECEMBER 2019: 19.50%)		
255,879 Alsea	332,474	0.36
4,140,564 America Movil	3,011,055	3.29
136,206 Arca Continental	654,046	0.72

<u>Holding</u>	<u>Fair Value USD</u>	<u>% of Value of Sub-Fund</u>
MEXICO (31 DECEMBER 2019: 19.50%) (continued)		
440,242 Cemex (ADR)	2,276,051	2.49
464,789 Fibra Uno Administracion (REIT)	524,842	0.58
232,733 Fomento Economico Mexicano	1,755,995	1.92
756,431 Genomma Lab Internacional	715,222	0.78
68,505 Gruma	814,579	0.89
169,045 Grupo Aeroportuario del Centro Norte	1,089,242	1.19
448,077 Grupo Financiero Banorte	2,472,064	2.70
659,735 Grupo Mexico	2,785,220	3.05
337,057 Kimberly-Clark de Mexico	574,970	0.63
229,164 Orbia Advance	537,674	0.59
1,048,588 Wal-Mart de Mexico	2,945,971	3.22
MEXICO - TOTAL	20,489,405	22.41
PANAMA (31 DECEMBER 2019: NIL)		
5,751 Copa Holdings	444,150	0.48
PANAMA - TOTAL	444,150	0.48
PERU (31 DECEMBER 2019: 2.82%)		
55,597 Cia de Minas Buenaventura (ADR)	677,727	0.74
10,026 Credicorp	1,644,465	1.80
21,643 InRetail Peru	848,406	0.93
PERU - TOTAL	3,170,598	3.47
UNITED STATES (31 DECEMBER 2019: 1.46%)		
1,428 MercadoLibre	2,392,214	2.62
UNITED STATES - TOTAL	2,392,214	2.62
EQUITIES - TOTAL	91,554,587	100.14
TOTAL VALUE OF INVESTMENTS IN TRANSFERABLE SECURITIES (Cost: USD 78,411,154)	91,554,587	100.14
TOTAL VALUE OF INVESTMENTS	91,554,587	100.14
CASH	756,298	0.83
OTHER NET LIABILITIES	(883,535)	(0.97)
TOTAL VALUE OF SUB-FUND	91,427,350	100.00

Abbreviations Used:

ADR American Depositary Receipt

REIT Real Estate Investment Trust

Analysis of gross assets (Unaudited)

	<u>% of gross assets</u>
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing	98.81
Other current assets	1.19
	100.00

[前へ](#) [次へ](#)

「日本債券マザーファンド」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 事項	(2020年9月23日現在)	(2021年3月22日現在)
		金額（円）	金額（円）
資産の部			
流動資産			
コール・ローン		411,545,559	780,192,378
国債証券		16,957,430,477	16,368,290,631
地方債証券		1,111,256,000	1,110,718,000
特殊債券		1,044,185,970	1,016,506,161
社債券		1,515,656,000	1,516,127,000
投資信託受益証券		793,461,900	791,569,200
未収利息		17,437,431	14,726,543
前払費用		1,914,236	2,255,328
流動資産合計		21,852,887,573	21,600,385,241
資産合計		21,852,887,573	21,600,385,241
負債の部			
流動負債			
未払解約金		-	13,000,000
未払利息		563	1,068
流動負債合計		563	13,001,068
負債合計		563	13,001,068
純資産の部			
元本等			
元本		16,090,952,718	15,946,045,717
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		5,761,934,292	5,641,338,456
元本等合計		21,852,887,010	21,587,384,173
純資産合計		21,852,887,010	21,587,384,173
負債純資産合計		21,852,887,573	21,600,385,241

(注)親投資信託の計算期間は、原則として、毎年3月30日から翌年3月29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	(1)国債証券・地方債証券・特殊債券・社債券 個別法に基づき、原則として金融商品取引業者・銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない。）または価格情報会社の提供する価額で時価評価しております。 (2)投資信託受益証券 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。 時価評価にあたっては、投資信託受益証券の基準価額で評価しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	(2020年9月23日現在)	(2021年3月22日現在)
1. 期首元本額	15,597,783,129円	16,090,952,718円
期中追加設定元本額	2,379,924,250円	1,264,587,688円
期中一部解約元本額	1,886,754,661円	1,409,494,689円
元本の内訳		
ファンド名		
パインブリッジ・イレブンプラス ＜毎月決算型＞	89,314,532円	76,033,339円
年金バランス30ファンド （適格機関投資家向け）	858,732,296円	800,735,321円
年金バランス50ファンド （適格機関投資家向け）	1,236,098,789円	1,161,591,798円
年金バランス70ファンド （適格機関投資家向け）	363,055,442円	348,977,705円
年金バランススーパー6ファンド （適格機関投資家向け）	296,184,325円	294,003,649円
グローバルバランス30Gファンド （適格機関投資家向け）	10,737,792,118円	10,745,419,372円
グローバルバランス40Gファンド （適格機関投資家向け）	2,447,782,022円	2,455,971,757円
VAジャパン バランス ファンド （適格機関投資家向け）	61,993,194円	63,312,776円
合計	16,090,952,718円	15,946,045,717円
2. 受益権の総数	16,090,952,718口	15,946,045,717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 2020年3月24日 至 2020年9月23日	自 2020年9月24日 至 2021年3月22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、国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券、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。 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	・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。 ・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。 ・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。	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	(2020年9月23日現在)	(2021年3月22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 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。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 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 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 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9月23日現在）	（2021年3月22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
国債証券	68,189,501	85,105,257
地方債証券	878,000	340,000
特殊債券	1,375,224	1,745,241
社債券	4,729,000	5,200,000
投資信託受益証券	2,453,500	560,800
合計	61,504,225	80,749,698

（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特定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9月23日現在）	（2021年3月22日現在）
1口当たり純資産額	1.3581円	1.3538円
（1万口当たり純資産額）	（13,581円）	（13,538円）

(3)附属明細表

第1 有価証券明細表（2021年3月22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	国債証券	第406回利付国債（2年）	0.1000% 11/01/2021	100,000,000	100,134,000	
		第136回利付国債（5年）	0.1000% 06/20/2023	600,000,000	603,240,000	
		第139回利付国債（5年）	0.1000% 03/20/2024	400,000,000	402,884,000	
		第140回利付国債（5年）	0.1000% 06/20/2024	100,000,000	100,782,000	
		第141回利付国債（5年）	0.1000% 09/20/2024	200,000,000	201,650,000	
		第142回利付国債（5年）	0.1000% 12/20/2024	500,000,000	504,325,000	
		第143回利付国債（5年）	0.1000% 03/20/2025	200,000,000	201,764,000	
		第144回利付国債（5年）	0.1000% 06/20/2025	200,000,000	201,832,000	
		第145回利付国債（5年）	0.1000% 09/20/2025	700,000,000	706,797,000	
		第146回利付国債（5年）	0.1000% 12/20/2025	200,000,000	201,906,000	
		第8回利付国債（40年）	1.4000% 03/20/2055	50,000,000	61,466,500	
		第11回利付国債（40年）	0.8000% 03/20/2058	100,000,000	104,785,000	
		第12回利付国債（40年）	0.5000% 03/20/2059	100,000,000	94,708,000	
		第13回利付国債（40年）	0.5000% 03/20/2060	100,000,000	94,598,000	
		第329回利付国債（10年）	0.8000% 06/20/2023	100,000,000	102,104,000	
		第332回利付国債（10年）	0.6000% 12/20/2023	100,000,000	102,025,000	
		第334回利付国債（10年）	0.6000% 06/20/2024	100,000,000	102,394,000	
		第336回利付国債（10年）	0.5000% 12/20/2024	400,000,000	409,404,000	
		第338回利付国債（10年）	0.4000% 03/20/2025	200,000,000	204,170,000	
		第340回利付国債（10年）	0.4000% 09/20/2025	400,000,000	409,308,000	
		第341回利付国債（10年）	0.3000% 12/20/2025	100,100,000	102,032,931	
		第343回利付国債（10年）	0.1000% 06/20/2026	400,000,000	404,004,000	
		第347回利付国債（10年）	0.1000% 06/20/2027	200,000,000	202,068,000	
		第348回利付国債（10年）	0.1000% 09/20/2027	300,000,000	303,129,000	
		第350回利付国債（10年）	0.1000% 03/20/2028	200,000,000	202,034,000	
		第351回利付国債（10年）	0.1000% 06/20/2028	300,000,000	302,940,000	
		第353回利付国債（10年）	0.1000% 12/20/2028	300,000,000	302,673,000	
		第354回利付国債（10年）	0.1000% 03/20/2029	300,000,000	302,397,000	
		第355回利付国債（10年）	0.1000% 06/20/2029	100,000,000	100,741,000	
		第357回利付国債（10年）	0.1000% 12/20/2029	100,000,000	100,610,000	
		第359回利付国債（10年）	0.1000% 06/20/2030	100,000,000	100,460,000	
		第360回利付国債（10年）	0.1000% 09/20/2030	200,000,000	200,660,000	
		第361回利付国債（10年）	0.1000% 12/20/2030	400,000,000	400,964,000	
		第26回利付国債（30年）	2.4000% 03/20/2037	100,000,000	132,146,000	
		第29回利付国債（30年）	2.4000% 09/20/2038	100,000,000	133,907,000	
		第31回利付国債（30年）	2.2000% 09/20/2039	200,000,000	262,676,000	
		第32回利付国債（30年）	2.3000% 03/20/2040	100,000,000	133,654,000	
		第33回利付国債（30年）	2.0000% 09/20/2040	100,000,000	128,704,000	
		第34回利付国債（30年）	2.2000% 03/20/2041	100,000,000	133,074,000	

		第37回利付国債（30年）	1.9000% 09/20/2042	100,000,000	128,545,000	
		第55回利付国債（30年）	0.8000% 06/20/2047	100,000,000	105,491,000	
		第58回利付国債（30年）	0.8000% 03/20/2048	100,000,000	105,380,000	
		第61回利付国債（30年）	0.7000% 12/20/2048	100,000,000	102,622,000	
		第62回利付国債（30年）	0.5000% 03/20/2049	300,000,000	292,107,000	
		第63回利付国債（30年）	0.4000% 06/20/2049	200,000,000	189,196,000	
		第66回利付国債（30年）	0.4000% 03/20/2050	200,000,000	188,032,000	
		第67回利付国債（30年）	0.6000% 06/20/2050	200,000,000	198,518,000	
		第68回利付国債（30年）	0.6000% 09/20/2050	200,000,000	198,260,000	
		第69回利付国債（30年）	0.7000% 12/20/2050	300,000,000	305,259,000	
		第65回利付国債（20年）	1.9000% 12/20/2023	110,000,000	116,167,700	
		第82回利付国債（20年）	2.1000% 09/20/2025	200,000,000	219,970,000	
		第97回利付国債（20年）	2.2000% 09/20/2027	100,000,000	114,738,000	
		第99回利付国債（20年）	2.1000% 12/20/2027	100,000,000	114,590,000	
		第103回利付国債（20年）	2.3000% 06/20/2028	200,000,000	233,914,000	
		第108回利付国債（20年）	1.9000% 12/20/2028	100,000,000	114,849,000	
		第110回利付国債（20年）	2.1000% 03/20/2029	100,000,000	116,782,000	
		第111回利付国債（20年）	2.2000% 06/20/2029	100,000,000	118,039,000	
		第114回利付国債（20年）	2.1000% 12/20/2029	100,000,000	118,106,000	
		第116回利付国債（20年）	2.2000% 03/20/2030	200,000,000	238,812,000	
		第123回利付国債（20年）	2.1000% 12/20/2030	100,000,000	119,648,000	
		第127回利付国債（20年）	1.9000% 03/20/2031	100,000,000	118,040,000	
		第133回利付国債（20年）	1.8000% 12/20/2031	100,000,000	117,947,000	
		第136回利付国債（20年）	1.6000% 03/20/2032	100,000,000	116,056,000	
		第137回利付国債（20年）	1.7000% 06/20/2032	200,000,000	234,796,000	
		第138回利付国債（20年）	1.5000% 06/20/2032	100,000,000	115,182,000	
		第142回利付国債（20年）	1.8000% 12/20/2032	200,000,000	238,088,000	
		第148回利付国債（20年）	1.5000% 03/20/2034	100,000,000	116,461,000	
		第151回利付国債（20年）	1.2000% 12/20/2034	200,000,000	225,848,000	
		第157回利付国債（20年）	0.2000% 06/20/2036	600,000,000	590,820,000	
		第158回利付国債（20年）	0.5000% 09/20/2036	200,000,000	205,618,000	
		第159回利付国債（20年）	0.6000% 12/20/2036	100,000,000	104,197,000	
		第169回利付国債（20年）	0.3000% 06/20/2039	500,000,000	489,000,000	
		第171回利付国債（20年）	0.3000% 12/20/2039	300,000,000	292,473,000	
		第173回利付国債（20年）	0.4000% 06/20/2040	100,000,000	99,026,000	
		第174回利付国債（20年）	0.4000% 09/20/2040	300,000,000	296,778,000	
		第175回利付国債（20年）	0.5000% 12/20/2040	600,000,000	604,344,000	
		第17回利付国債（物価連動・10年）	0.1000% 09/10/2023	100,000,000	105,440,500	
	計			15,660,100,000	16,368,290,631	
地方債証券		平成28年度第13回愛知県公募公債（10年）	0.1300% 11/30/2026	100,000,000	100,482,000	
		平成28年度第6回大阪市公募公債	0.1300% 11/30/2026	300,000,000	301,446,000	
		平成27年度第4回京都市公募公債	0.4860% 10/17/2025	400,000,000	408,808,000	
		平成28年度第3回福岡市公募公債（5年）	0.0010% 07/29/2021	300,000,000	299,982,000	
	計			1,100,000,000	1,110,718,000	

小計	特殊債券	第54回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.4700%	11/10/2046	140,936,000	149,027,135
		第57回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.4400%	02/10/2047	148,508,000	156,901,672
		第89回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.9500%	10/10/2049	101,368,000	105,173,354
		第19回成田国際空港株式会社社債	0.2750%	02/18/2026	100,000,000	101,028,000
		第57回日本学生支援債券	0.0010%	11/19/2021	100,000,000	99,996,000
		第29回西日本高速道路株式会社社債	0.3100%	02/12/2026	200,000,000	202,588,000
		第109回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.2300%	11/26/2027	200,000,000	201,792,000
	計				990,812,000	1,016,506,161
	社債券	第3回ピー・エヌ・ピー・バリバ非上位円貨社債	0.3670%	02/28/2023	300,000,000	298,992,000
		第1回三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ無担保社債	0.9400%	06/26/2024	100,000,000	101,578,000
		第3回株式会社みずほフィナンシャルグループ無担保社債	0.8100%	12/18/2024	300,000,000	303,456,000
		第1回株式会社みずほフィナンシャルグループ無担保社債	0.1000%	07/22/2021	200,000,000	199,960,000
		第497回関西電力株式会社社債	1.0020%	06/20/2025	300,000,000	311,190,000
		第21回沖縄電力株式会社社債	1.3320%	06/18/2021	300,000,000	300,951,000
	計				1,500,000,000	1,516,127,000
	投資信託受益証券	パインブリッジ・ジャパンMBSファンド（適格機関投資家向け）			701,000,000	791,569,200
					701,000,000	791,569,200
	計					20,803,210,992
合計						20,803,210,992

(注)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。

[前へ](#) [次へ](#)

「外国債券マザーファンド」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 事項	(2020年9月23日現在)	(2021年3月22日現在)
		金額（円）	金額（円）
資産の部			
流動資産			
預金		56,800,782	42,535,382
コール・ローン		57,298,983	142,173,554
国債証券		8,797,685,281	8,662,113,518
未収利息		54,530,758	55,474,368
前払費用		1,692,034	758,248
流動資産合計		8,968,007,838	8,903,055,070
資産合計		8,968,007,838	8,903,055,070
負債の部			
流動負債			
未払解約金		-	3,000,000
未払利息		78	194
流動負債合計		78	3,000,194
負債合計		78	3,000,194
純資産の部			
元本等			
元本		3,932,464,782	3,833,833,904
剰余金			
剰余金又は欠損金（　）		5,035,542,978	5,066,220,972
元本等合計		8,968,007,760	8,900,054,876
純資産合計		8,968,007,760	8,900,054,876
負債純資産合計		8,968,007,838	8,903,055,070

(注)親投資信託の計算期間は、原則として、毎年3月30日から翌年3月29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	
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券 個別法に基づき、原則として金融商品取引業者・銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない。）または価格情報会社の提供する価額で時価評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 為替予約の評価は、原則として、我が国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建取引については、「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）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	(2020年9月23日現在)	(2021年3月22日現在)
1. 期首元本額	4,117,491,014円	3,932,464,782円
期中追加設定元本額	393,019,197円	256,657,037円
期中一部解約元本額	578,045,429円	355,287,915円
元本の内訳		
ファンド名		
パインブリッジ・イレブンプラス ＜毎月決算型＞	43,100,726円	41,512,749円
年金バランス30ファンド （適格機関投資家向け）	108,236,354円	97,707,895円
年金バランス50ファンド （適格機関投資家向け）	194,637,300円	175,397,213円
年金バランス70ファンド （適格機関投資家向け）	46,533,053円	41,787,074円
年金バランススーパー6ファンド （適格機関投資家向け）	291,841,471円	286,575,335円
グローバルバランス30Gファンド （適格機関投資家向け）	2,528,286,108円	2,481,845,782円
グローバルバランス40Gファンド （適格機関投資家向け）	719,829,770円	709,007,856円
合計	3,932,464,782円	3,833,833,904円
2. 受益権の総数	3,932,464,782口	3,833,833,904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 2020年3月24日 至 2020年9月23日	自 2020年9月24日 至 2021年3月22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、国債証券、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。 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	・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。 ・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。 ・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。	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	（2020年9月23日現在）	（2021年3月22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	同左
2. 時価の算定方法	(1) 有価証券 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。 (2) デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 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 同左 (2) デリバティブ取引 同左 (3) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 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9月23日現在）	（2021年3月22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
国債証券	87,183,207	346,106,827
合計	87,183,207	346,106,827

（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特定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9月23日現在）	（2021年3月22日現在）
----	----------------	----------------

1口当たり純資産額	2.2805円	2.3215円
(1万口当たり純資産額)	(22,805円)	(23,215円)

(3)附属明細表

第1 有価証券明細表（2021年3月22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
米国ドル	国債証券	US TREASURY N/B 2.0000% 02/15/2022	1,280,000.00	1,302,000.00	
		US TREASURY N/B 2.0000% 11/30/2022	800,000.00	824,968.75	
		US TREASURY N/B 2.3750% 01/31/2023	500,000.00	520,566.40	
		US TREASURY N/B 2.0000% 02/15/2023	700,000.00	724,390.62	
		US TREASURY N/B 1.3750% 06/30/2023	800,000.00	821,250.00	
		US TREASURY N/B 2.7500% 02/15/2024	800,000.00	856,375.00	
		US TREASURY N/B 2.5000% 05/15/2024	1,850,000.00	1,973,212.88	
		US TREASURY N/B 2.3750% 08/15/2024	1,000,000.00	1,064,960.94	
		US TREASURY N/B 1.5000% 11/30/2024	740,000.00	765,784.37	
		US TREASURY N/B 2.5000% 01/31/2025	700,000.00	751,378.90	
		US TREASURY N/B 2.0000% 02/15/2025	1,800,000.00	1,897,312.50	
		US TREASURY N/B 2.1250% 05/15/2025	1,700,000.00	1,801,136.72	
		US TREASURY N/B 2.0000% 08/15/2025	2,000,000.00	2,110,312.50	
		US TREASURY N/B 1.6250% 05/15/2026	1,400,000.00	1,448,125.00	
		US TREASURY N/B 1.5000% 08/15/2026	1,500,000.00	1,538,554.68	
		US TREASURY N/B 2.2500% 02/15/2027	750,000.00	798,134.76	
		US TREASURY N/B 1.1250% 02/28/2027	1,250,000.00	1,248,681.63	
		US TREASURY N/B 2.2500% 11/15/2027	600,000.00	636,093.75	
		US TREASURY N/B 2.8750% 05/15/2028	600,000.00	660,585.93	
		US TREASURY N/B 3.1250% 11/15/2028	900,000.00	1,007,718.75	
		US TREASURY N/B 5.2500% 02/15/2029	1,100,000.00	1,409,847.65	
		US TREASURY N/B 2.6250% 02/15/2029	700,000.00	758,269.53	
		US TREASURY N/B 2.3750% 05/15/2029	600,000.00	638,437.50	
		US TREASURY N/B 1.6250% 08/15/2029	1,600,000.00	1,607,375.00	
		US TREASURY N/B 1.5000% 02/15/2030	1,100,000.00	1,087,195.31	
		US TREASURY N/B 0.6250% 05/15/2030	450,000.00	409,798.82	
		US TREASURY N/B 0.6250% 08/15/2030	1,500,000.00	1,360,078.12	
		US TREASURY N/B 5.3750% 02/15/2031	500,000.00	669,726.56	
		US TREASURY N/B 4.3750% 02/15/2038	800,000.00	1,053,531.24	
		US TREASURY N/B 4.3750% 05/15/2041	1,400,000.00	1,874,796.86	
		US TREASURY N/B 3.1250% 05/15/2048	750,000.00	853,476.56	
		US TREASURY N/B 3.3750% 11/15/2048	350,000.00	417,046.87	
		US TREASURY N/B 2.8750% 05/15/2049	300,000.00	326,906.25	
		US TREASURY N/B 2.2500% 08/15/2049	400,000.00	383,593.75	
	計		33,220,000.00	35,601,624.10	
				(3,877,372,880)	
				35,601,624.10	
				(3,877,372,880)	
小計					

カナダ・ドル	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	1.5000%	06/01/2023	1,750,000.00	1,795,762.50
		CANADIAN GOVERNMENT	1.2500%	03/01/2025	800,000.00	816,200.00
		CANADIAN GOVERNMENT	3.5000%	12/01/2045	330,000.00	425,967.30
		計			2,880,000.00	3,037,929.80
						(264,299,892)
						3,037,929.80
						(264,299,892)
		小計				
メキシコ・ペソ	国債証券	MEXICAN FIXED RATE BONDS	5.7500%	03/05/2026	6,700,000.00	6,726,800.00
		MEXICAN FIXED RATE BONDS	8.5000%	05/31/2029	4,500,000.00	5,110,834.32
		計			11,200,000.00	11,837,634.32
						(62,384,332)
						11,837,634.32
		小計				(62,384,332)
ユーロ	国債証券	BELGIUM KINGDOM	2.2500%	06/22/2023	1,100,000.00	1,173,659.08
		BELGIUM KINGDOM	1.0000%	06/22/2031	700,000.00	774,923.80
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.4000%	10/31/2023	800,000.00	903,217.26
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.3000%	10/31/2026	750,000.00	814,167.00
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4000%	04/30/2028	1,000,000.00	1,100,019.77
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4500%	04/30/2029	680,000.00	753,457.88
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.1500%	10/31/2044	680,000.00	1,254,944.08
		BUNDESREPUB.DEUTSCHLAND	0.5000%	02/15/2026	700,000.00	740,792.50
		BUNDESREPUB.DEUTSCHLAND	0.2500%	02/15/2027	300,000.00	315,507.90
		BUNDESREPUB.DEUTSCHLAND	4.7500%	07/04/2034	800,000.00	1,330,688.61
		BUNDESREPUB.DEUTSCHLAND	4.0000%	01/04/2037	700,000.00	1,150,750.30
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.9000%	08/01/2022	1,200,000.00	1,221,534.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.2500%	12/01/2026	510,000.00	542,699.77
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6.5000%	11/01/2027	600,000.00	844,831.91
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0000%	02/01/2028	400,000.00	446,330.40
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.0000%	08/01/2029	270,000.00	325,662.66
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.2500%	11/01/2029	550,000.00	770,539.75
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.7500%	02/01/2033	1,000,000.00	1,553,650.04
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.7000%	03/01/2047	400,000.00	496,013.85
		FRANCE (GOVT OF)	0.5000%	05/25/2040	400,000.00	399,997.60
		FRANCE (GOVT OF)	2.0000%	05/25/2048	600,000.00	791,151.88
		FRANCE GOVERNMENT	1.7500%	05/25/2023	1,200,000.00	1,264,042.80
		FRANCE GOVERNMENT	3.5000%	04/25/2026	1,300,000.00	1,570,043.80
		FRANCE GOVERNMENT	0.5000%	05/25/2026	1,600,000.00	1,683,760.00
		FRANCE GOVERNMENT	4.5000%	04/25/2041	350,000.00	620,733.40
		FRANCE GOVERNMENT	1.7500%	05/25/2066	200,000.00	261,766.00
		IRISH GOVERNMENT	3.4000%	03/18/2024	600,000.00	672,260.04
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5000%	07/15/2026	900,000.00	952,355.80
		REPUBLIC OF AUSTRIA	4.1500%	03/15/2037	905,000.00	1,472,943.61
		計			21,195,000.00	26,202,445.49
						(3,392,168,593)

小計					26,202,445.49	
					(3,392,168,593)	
英国ポンド	国債証券	UK TREASURY	4.2500%	12/07/2040	150,000.00	227,169.42
		UK TREASURY	4.0000%	03/07/2022	740,000.00	768,733.01
		UK TREASURY	0.6250%	06/07/2025	300,000.00	304,577.04
		UK TREASURY	4.2500%	12/07/2027	350,000.00	435,495.76
		UK TREASURY	1.6250%	10/22/2028	300,000.00	321,583.20
		UK TREASURY	4.2500%	06/07/2032	500,000.00	673,811.50
		UK TREASURY	3.2500%	01/22/2044	250,000.00	343,298.00
		UK TREASURY	1.5000%	07/22/2047	400,000.00	412,266.88
		UK TREASURY	3.7500%	07/22/2052	150,000.00	242,431.20
		UK TREASURY	1.2500%	07/22/2027	150,000.00	156,723.90
		UK TREASURY	1.7500%	01/22/2049	500,000.00	545,602.10
	計				3,790,000.00	4,431,692.01
						(667,811,668)
小計						4,431,692.01
						(667,811,668)
ノルウェー・クローネ	国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT	1.7500%	03/13/2025	3,000,000.00	3,101,325.00
	計				3,000,000.00	3,101,325.00
						(39,479,867)
小計						3,101,325.00
						(39,479,867)
オーストラリア・ドル	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.7500%	04/21/2024	500,000.00	540,668.06
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.2500%	04/21/2025	400,000.00	444,261.23
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.2500%	05/21/2028	700,000.00	745,920.82
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.7500%	11/21/2028	300,000.00	329,850.54
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.2500%	06/21/2039	1,050,000.00	1,176,201.58
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.7500%	06/21/2051	600,000.00	477,443.78
	計				3,550,000.00	3,714,346.01
						(312,525,073)
小計						3,714,346.01
						(312,525,073)
シンガポール・ドル	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT	2.7500%	03/01/2046	500,000.00	568,429.53
	計				500,000.00	568,429.53
						(46,071,213)
小計						568,429.53
						(46,071,213)
合計						8,662,113,518
						(8,662,113,518)

(注)1.通貨種類毎の小計欄の（ ）内は、邦貨換算額であります。

2.合計欄の記載は邦貨額であり、（ ）内は外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

3.外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入債券 時価比率	合計金額に 対する比率
----	-----	--------------	----------------

米国ドル	国債証券	34銘柄	100.0%	44.7%
カナダ・ドル	国債証券	3銘柄	100.0%	3.1%
メキシコ・ペソ	国債証券	2銘柄	100.0%	0.7%
ユーロ	国債証券	29銘柄	100.0%	39.2%
英国ポンド	国債証券	11銘柄	100.0%	7.7%
ノルウェー・クローネ	国債証券	1銘柄	100.0%	0.5%
オーストラリア・ドル	国債証券	6銘柄	100.0%	3.6%
シンガポール・ドル	国債証券	1銘柄	100.0%	0.5%

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。

[前へ](#) [次へ](#)

「パインブリッジ新成長国債券マザーファンド」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 事項	(2020年9月23日現在)	(2021年3月22日現在)
		金額（円）	金額（円）
資産の部			
流動資産			
預金		69,616,571	35,001,604
コール・ローン		7,069,308	16,318,265
国債証券		2,331,806,969	2,164,248,486
未収利息		27,958,152	28,215,203
前払費用		4,301,572	4,746,061
流動資産合計		2,440,752,572	2,248,529,619
資産合計		2,440,752,572	2,248,529,619
負債の部			
流動負債			
未払金		57,532,608	-
未払利息		9	22
流動負債合計		57,532,617	22
負債合計		57,532,617	22
純資産の部			
元本等			
元本		957,295,783	858,750,098
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		1,425,924,172	1,389,779,499
元本等合計		2,383,219,955	2,248,529,597
純資産合計		2,383,219,955	2,248,529,597
負債純資産合計		2,440,752,572	2,248,529,619

(注) 親投資信託の計算期間は、原則として、毎年3月21日から9月20日まで、および9月21日から翌年3月20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	
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券・特殊債券 個別法に基づき、原則として金融商品取引業者・銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない。）または価格情報会社の提供する価額で時価評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 為替予約の評価は、原則として、我が国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建取引については、「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）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	(2020年9月23日現在)	(2021年3月22日現在)
1. 期首元本額	1,039,605,370円	957,295,783円
期中追加設定元本額	24,629,294円	981,333円
期中一部解約元本額	106,938,881円	99,527,018円
元本の内訳		
ファンド名		
パインブリッジ新成長国債債券プラス	757,902,917円	692,933,604円
パインブリッジ新成長国債インカムオープン	176,516,114円	155,157,207円
パインブリッジ・イレブンプラス ＜毎月決算型＞	22,876,752円	10,659,287円
合計	957,295,783円	858,750,098円
2. 受益権の総数	957,295,783口	858,750,098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 2020年3月24日 至 2020年9月23日	自 2020年9月24日 至 2021年3月22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、国債証券、特殊債券、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。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。	当ファンドが保有する主な金融資産は、国債証券、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。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。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	・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。 ・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。 ・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。	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	(2020年9月23日現在)	(2021年3月22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 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。 (2) デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 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 同左 (2) デリバティブ取引 同左 (3) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 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9月23日現在)	(2021年3月22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
国債証券	199,898,828	37,756,003
合計	199,898,828	37,756,003

(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特定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9月23日現在)	(2021年3月22日現在)
----	----------------	----------------

1口当たり純資産額	2.4895円	2.6184円
(1万口当たり純資産額)	(24,895円)	(26,184円)

(3)附属明細表

第1 有価証券明細表（2021年3月22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
米国ドル	国債証券	ABU DHABI GOVT INT L 3.1250% 10/11/2027	400,000.00	434,868.00	
		ABU DHABI GOVT INT'L 2.5000% 04/16/2025	200,000.00	211,108.00	
		ABU DHABI GOVT INT'L 3.8750% 04/16/2050	200,000.00	217,369.00	
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT 7.6003% 03/01/2029	350,000.00	381,595.20	
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT 8.5000% 01/31/2047	379,000.00	391,080.62	
		CHINA GOVT INTL BOND 2.2500% 10/21/2050	250,000.00	216,684.82	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL 2.8750% 06/06/2025	400,000.00	403,896.00	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL 3.8750% 06/12/2030	220,000.00	215,135.80	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL 5.6250% 01/07/2041	200,000.00	206,362.00	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL 4.7500% 01/14/2050	220,000.00	199,100.00	
		FEDERAL REP OF ETHIOPIA 6.6250% 12/11/2024	480,000.00	444,220.80	
		ISLAMIC REP OF PAKISTAN 6.8750% 12/05/2027	200,000.00	208,790.00	
		IVORY COAST 6.3750% 03/03/2028	200,000.00	219,338.00	
		IVORY COAST-PDI 6.1250% 06/15/2033	490,000.00	508,524.45	
		KINGDOM OF BAHRAIN 4.2500% 01/25/2028	230,000.00	228,933.49	
		KINGDOM OF BAHRAIN 7.3750% 05/14/2030	400,000.00	446,058.00	
		KINGDOM OF BAHRAIN 5.2500% 01/25/2033	220,000.00	211,436.50	
		OMAN GOV INTERNTL BOND 5.3750% 03/08/2027	300,000.00	314,521.80	
		OMAN GOV INTERNTL BOND 6.7500% 10/28/2027	450,000.00	502,537.50	
		OMAN GOV INTERNTL BOND 7.3750% 10/28/2032	350,000.00	394,708.30	
		REPUBLIC OF ANGOLA 9.5000% 11/12/2025	200,000.00	216,246.00	
		REPUBLIC OF ANGOLA 9.1250% 11/26/2049	260,000.00	252,523.70	
		REPUBLIC OF CAMEROON 9.5000% 11/19/2025	200,000.00	217,554.00	
		REPUBLIC OF CHILE 2.4500% 01/31/2031	270,000.00	270,340.20	
		REPUBLIC OF COLOMBIA 4.5000% 03/15/2029	400,000.00	437,372.00	
		REPUBLIC OF COLOMBIA 3.1250% 04/15/2031	400,000.00	393,164.00	
		REPUBLIC OF COLOMBIA 5.0000% 06/15/2045	200,000.00	214,176.00	
		REPUBLIC OF DOMINICAN 4.8750% 09/23/2032	350,000.00	357,437.50	
		REPUBLIC OF EL SALVADOR 5.8750% 01/30/2025	210,000.00	209,664.00	
		REPUBLIC OF EL SALVADOR 6.3750% 01/18/2027	230,000.00	228,852.30	
		REPUBLIC OF GHANA 10.7500% 10/14/2030	200,000.00	261,160.00	
		REPUBLIC OF GHANA 8.6270% 06/16/2049	260,000.00	250,783.00	
		REPUBLIC OF GUATEMALA 4.9000% 06/01/2030	200,000.00	219,302.00	
		REPUBLIC OF INDONESIA 3.8500% 10/15/2030	200,000.00	220,273.98	
		REPUBLIC OF INDONESIA 1.8500% 03/12/2031	450,000.00	434,786.80	
		REPUBLIC OF KAZAKHSTAN 6.5000% 07/21/2045	200,000.00	286,824.00	
		REPUBLIC OF KENYA 6.8750% 06/24/2024	207,000.00	230,562.81	
		REPUBLIC OF KENYA 7.0000% 05/22/2027	240,000.00	262,596.00	

小計	計	REPUBLIC OF NIGERIA	7.1430% 02/23/2030	200,000.00	210,284.00
		REPUBLIC OF NIGERIA	9.2480% 01/21/2049	200,000.00	228,590.00
		REPUBLIC OF PAKISTAN	8.2500% 04/15/2024	250,000.00	274,115.00
		REPUBLIC OF PANAMA	6.7000% 01/26/2036	80,000.00	107,000.80
		REPUBLIC OF PARAGUAY	4.9500% 04/28/2031	200,000.00	224,002.00
		REPUBLIC OF PHILIPPINES	2.6500% 12/10/2045	240,000.00	216,122.91
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4.3000% 10/12/2028	250,000.00	247,550.00
		REPUBLIC OF SRI LANKA	5.7500% 04/18/2023	600,000.00	379,932.00
		REPUBLIC OF SRI LANKA	7.5500% 03/28/2030	880,000.00	520,801.60
		REPUBLIC OF TURKEY	6.8750% 03/17/2036	300,000.00	309,375.00
		REPUBLIC OF URUGUAY	4.3750% 01/23/2031	88,235.00	101,360.83
		ROMANIA	3.0000% 02/14/2031	130,000.00	130,105.30
		ROMANIA	4.0000% 02/14/2051	340,000.00	328,102.04
		RUSSIAN FEDERATION	4.3750% 03/21/2029	600,000.00	664,491.00
		SAUDI INTERNATIONAL BOND	3.2500% 10/22/2030	800,000.00	844,576.00
		SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.6250% 10/04/2047	200,000.00	223,039.00
		STATE OF QATAR	3.4000% 04/16/2025	225,000.00	244,620.22
		STATE OF QATAR	3.7500% 04/16/2030	600,000.00	672,027.00
		STATE OF QATAR	4.8170% 03/14/2049	200,000.00	244,756.00
		STATE OF QATAR	4.4000% 04/16/2050	225,000.00	260,627.62
		UKRAINE GOVERNMENT	7.7500% 09/01/2024	310,000.00	337,087.80
		UKRAINE GOVERNMENT	9.7500% 11/01/2028	200,000.00	235,946.40
		UKRAINE GOVERNMENT	7.2530% 03/15/2033	200,000.00	203,122.20
		UNITED MEXICAN STATES	3.7500% 01/11/2028	300,000.00	320,190.00
		UNITED MEXICAN STATES	2.6590% 05/24/2031	230,000.00	217,929.60
		UNITED MEXICAN STATES	4.7500% 03/08/2044	350,000.00	367,941.00
		UNITED MEXICAN STATES	4.5000% 01/31/2050	220,000.00	222,032.80
		UNITED MEXICAN STATES	5.0000% 04/27/2051	200,000.00	216,284.00
				19,434,235.00	19,871,898.69
					(2,164,248,486)
					19,871,898.69
					(2,164,248,486)
合計					2,164,248,486
					(2,164,248,486)

(注)1.通貨種類毎の小計欄の（ ）内は、邦貨換算額であります。

2.合計欄の記載は邦貨額であり、（ ）内は外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

3.外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入債券 時価比率	合計金額に 対する比率
米国ドル	国債証券 66銘柄	100.0%	100.0%

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。

[前へ](#) [次へ](#)

「外国株式マザーファンド」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 事項	(2020年9月23日現在)	(2021年3月22日現在)
		金額（円）	金額（円）
資産の部			
流動資産			
預金		20,832,551	17,959,471
コール・ローン		277,753,361	62,592,111
株式		8,988,803,965	9,147,403,779
派生商品評価勘定		-	19,500
未収入金		-	188,617,377
未収配当金		7,490,340	9,849,227
流動資産合計		9,294,880,217	9,426,441,465
資産合計		9,294,880,217	9,426,441,465
負債の部			
流動負債			
未払金		14,493,555	-
未払解約金		-	104,000,000
未払利息		380	85
流動負債合計		14,493,935	104,000,085
負債合計		14,493,935	104,000,085
純資産の部			
元本等			
元本		3,671,767,609	2,857,762,237
剰余金			
剰余金又は欠損金（　）		5,608,618,673	6,464,679,143
元本等合計		9,280,386,282	9,322,441,380
純資産合計		9,280,386,282	9,322,441,380
負債純資産合計		9,294,880,217	9,426,441,465

(注)親投資信託の計算期間は、原則として、毎年3月30日から翌年3月29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	
1.有価証券の評価基準及び評価方法	株式・投資信託受益証券 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。 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。 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。
2.デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 為替予約の評価は、原則として、我が国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
3.その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建取引については、「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）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	(2020年9月23日現在)	(2021年3月22日現在)
1. 期首元本額	4,873,084,735円	3,671,767,609円
期中追加設定元本額	877,435,626円	283,313,873円
期中一部解約元本額	2,078,752,752円	1,097,319,245円
元本の内訳		
ファンド名		
パインブリッジ・イレブンプラス ＜毎月決算型＞	82,725,333円	69,308,050円
年金バランス30ファンド （適格機関投資家向け）	92,443,161円	70,389,122円
年金バランス50ファンド （適格機関投資家向け）	334,529,212円	252,261,997円
年金バランス70ファンド （適格機関投資家向け）	202,340,618円	156,941,552円
年金バランススーパー6ファンド （適格機関投資家向け）	221,967,426円	179,450,734円
グローバルバランス30Gファンド （適格機関投資家向け）	2,256,097,873円	1,753,895,683円
グローバルバランス40Gファンド （適格機関投資家向け）	481,663,986円	375,515,099円
合計	3,671,767,609円	2,857,762,237円
2. 受益権の総数	3,671,767,609口	2,857,762,237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 2020年3月24日 至 2020年9月23日	自 2020年9月24日 至 2021年3月22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、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。 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。	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。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	・ 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。 ・ 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。 ・ 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。	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	(2020年9月23日現在)	(2021年3月22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 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。 (2) デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 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 同左 (2) デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。 (3) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 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。	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。 また、「（デリバティブ取引等に関する注記）」におけるデリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。
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9月23日現在）	（2021年3月22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	2,119,010,343	3,214,088,028
合計	2,119,010,343	3,214,088,028

（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特定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）

取引の時価等に関する事項

通貨関連

（2020年9月23日現在）
該当事項はありません。

区分	種類	（2021年3月22日現在）			
		契約額等 （円）	うち1年超 （円）	時価 （円）	評価損益 （円）
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建 米国ドル	163,369,500	-	163,350,000	19,500
合計		163,369,500	-	163,350,000	19,500

（注）時価の算定方法

1. 計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しています。

計算期間末日において為替予約の受渡日（以下「当該日」という）の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しています。

計算期間末日において当該日の対顧客先物売買相場が発表されていない場合は、以下の方法によっています。

- ・ 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いています。
- ・ 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いています。

2. 計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しています。
3. 換算において円未満の端数は切り捨てています。

（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9月23日現在）	（2021年3月22日現在）
----	----------------	----------------

1口当たり純資産額	2.5275円	3.2621円
(1万口当たり純資産額)	(25,275円)	(32,621円)

(3)附属明細表

第1 有価証券明細表（2021年3月22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
米国ドル	ALLEGION PLC	20,380	119.92	2,443,969.60	
	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	14,199	212.91	3,023,109.09	
	HUBBELL INC	11,139	183.49	2,043,895.11	
	OTIS WORLDWIDE CORP	42,659	66.86	2,852,180.74	
	ROCKWELL AUTOMATION INC	2,133	258.30	550,953.90	
	ROPER TECHNOLOGIES INC	3,366	395.00	1,329,570.00	
	UNION PACIFIC CORP	11,130	210.80	2,346,204.00	
	GENERAL MOTORS CO	25,478	59.82	1,524,093.96	
	ARAMARK	71,806	39.11	2,808,332.66	
	COMCAST CORP-CL A	47,399	55.46	2,628,748.54	
	LOWE'S COMPANIES INC	15,336	179.49	2,752,658.64	
	KELLOGG CO	26,560	60.81	1,615,113.60	
	CENTENE CORP	31,151	64.24	2,001,140.24	
	MEDTRONIC PLC	17,844	116.62	2,080,967.28	
	AVANTOR INC	31,809	28.70	912,918.30	
	CHARLES RIVER LABORATORIES	8,122	286.68	2,328,414.96	
	ELANCO ANIMAL HEALTH INC	66,205	31.09	2,058,313.45	
	JPMORGAN CHASE & CO	14,740	155.14	2,286,763.60	
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	7,139	344.20	2,457,243.80	
	LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	22,778	146.29	3,332,193.62	
	ACTIVISION BLIZZARD INC	9,091	90.49	822,644.59	
	ADOBE SYS INC	4,431	441.50	1,956,286.50	
	ALPHABET INC-CL A	1,933	2,026.96	3,918,113.68	
	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	16,132	146.18	2,358,175.76	
	FACEBOOK INC A	5,097	290.11	1,478,690.67	
	MICROSOFT CORP	9,798	230.35	2,256,969.30	
	PTC INC	17,188	129.66	2,228,596.08	
	SALESFORCE.COM INC	6,406	212.20	1,359,353.20	
	SYNOPSYS INC	7,047	227.86	1,605,729.42	
	APPLE INC	25,552	119.99	3,065,984.48	
	MOTOROLA SOLUTIONS INC	14,354	183.22	2,629,939.88	
	TE CONNECTIVITY LTD	25,613	129.15	3,307,918.95	
	NVIDIA CORP	3,586	513.83	1,842,594.38	
小計		637,601		72,207,781.98	
				(7,864,149,535)	
カナダ・ドル	KINAXIS INC	6,649	148.29	985,980.21	
小計		6,649		985,980.21	
				(85,780,278)	
ユーロ	KERRY GROUP PLC-A	4,276	103.10	440,855.60	
	SANOFI	19,263	83.70	1,612,313.10	
		23,539		2,053,168.70	

英国ポンド	WEIR GROUP PLC/THE	111,696	17.51	1,956,355.44
	COATS GROUP PLC	1,089,516	0.60	653,709.60
	SSP GROUP PLC	81,856	3.32	272,089.34
	ASTRAZENECA PLC	21,799	71.10	1,549,908.90
	小計	1,304,867		4,432,063.28
スウェーデン・クローナ	TRELLEBORG AB-B SHS	93,420	222.00	20,739,240.00
	小計	93,420		20,739,240.00
				(263,803,132)
				(9,147,403,779)
合計				9,147,403,779
				(9,147,403,779)

(2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

(注) 1. 通貨種類毎の小計欄の（ ）内は、邦貨換算額であります。

2. 合計欄の記載は邦貨額であり、（ ）内は外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

3. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率	合計金額に 対する比率
米国ドル	株式 33銘柄	100.0%	86.0%
カナダ・ドル	株式 1銘柄	100.0%	0.9%
ユーロ	株式 2銘柄	100.0%	2.9%
英国ポンド	株式 4銘柄	100.0%	7.3%
スウェーデン・クローナ	株式 1銘柄	100.0%	2.9%

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

「(2)注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

[前へ](#) [次へ](#)

「VAコモディティマザーファンド」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 事項	(2020年9月23日現在)	(2021年3月22日現在)
		金額（円）	金額（円）
資産の部			
流動資産			
預金		310,634	9,154,733
コール・ローン		2,259,617	3,946,993
社債券		734,398,694	845,640,407
未収入金		-	434,194,764
流動資産合計		736,968,945	1,292,936,897
資産合計		736,968,945	1,292,936,897
負債の部			
流動負債			
未払金		-	417,375,793
未払解約金		-	3,000,000
未払利息		3	5
流動負債合計		3	420,375,798
負債合計		3	420,375,798
純資産の部			
元本等			
元本		1,816,906,964	1,775,084,436
剰余金			
剰余金又は欠損金（　）		1,079,938,022	902,523,337
元本等合計		736,968,942	872,561,099
純資産合計		736,968,942	872,561,099
負債純資産合計		736,968,945	1,292,936,897

(注)親投資信託の計算期間は、原則として、毎年3月30日から翌年3月29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	
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	社債券 個別法に基づき、原則として金融商品取引業者・銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない。）または価格情報会社の提供する価額で時価評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 為替予約の評価は、原則として、我が国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建取引については、「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）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	(2020年9月23日現在)	(2021年3月22日現在)
1. 期首元本額	1,880,454,866円	1,816,906,964円
期中追加設定元本額	23,811,234円	193,005,043円
期中一部解約元本額	87,359,136円	234,827,571円
元本の内訳		
ファンド名		
パインブリッジ・イレブンプラス ＜毎月決算型＞	201,459,078円	193,990,064円
年金バランススーパー6ファンド （適格機関投資家向け）	336,233,188円	279,864,514円
VAコモディティファンド （適格機関投資家向け）	1,279,214,698円	1,301,229,858円
合計	1,816,906,964円	1,775,084,436円
2. 受益権の総数	1,816,906,964口	1,775,084,436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1,079,938,022円であります。	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902,523,337円であります。

（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 2020年3月24日 至 2020年9月23日	自 2020年9月24日 至 2021年3月22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、社債券、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。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	・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。 ・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。 ・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。	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	(2020年9月23日現在)	(2021年3月22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 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。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 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 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 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9月23日現在)	(2021年3月22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
社債券	67,891,001	24,088,714
合計	67,891,001	24,088,714

(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特定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9月23日現在)	(2021年3月22日現在)
1口当たり純資産額	0.4056円	0.4916円
(1万口当たり純資産額)	(4,056円)	(4,916円)

(3)附属明細表

第1 有価証券明細表（2021年3月22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
米国ドル	社債券 計	KC29 UBS 0.0000% 06/29/2021	3,700,000.00	4,005,620.00	
		L329 SG 0.0000% 09/30/2021	3,800,000.00	3,758,960.00	
			7,500,000.00	7,764,580.00	
				(845,640,407)	
				7,764,580.00	
小計				(845,640,407)	
合計				845,640,407	
				(845,640,407)	

(注)1.通貨種類毎の小計欄の（ ）内は、邦貨換算額であります。

2.合計欄の記載は邦貨額であり、（ ）内は外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

3.外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入債券 時価比率	合計金額に 対する比率
米国ドル	社債券 2銘柄	100.0%	100.0%

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。

[前へ](#) [次へ](#)

「パインブリッジ・グローバル・テクノロジー・インフラ・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 事項	(2020年9月23日現在)	(2021年3月22日現在)
		金額（円）	金額（円）
資産の部			
流動資産			
預金		342,792,732	443,291,085
コール・ローン		28,331,480	63,241,027
株式		3,030,841,891	3,780,311,960
投資証券		37,765,621,540	31,618,935,103
派生商品評価勘定		-	738,657
未収入金		-	483,441,612
未収配当金		115,117,790	103,645,992
流動資産合計		41,282,705,433	36,493,605,436
資産合計		41,282,705,433	36,493,605,436
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		-	228,751
未払金		-	94,479,008
未払解約金		-	310,000,000
未払利息		38	86
流動負債合計		38	404,707,845
負債合計		38	404,707,845
純資産の部			
元本等			
元本		28,853,337,638	24,117,246,118
剰余金			
剰余金又は欠損金（　）		12,429,367,757	11,971,651,473
元本等合計		41,282,705,395	36,088,897,591
純資産合計		41,282,705,395	36,088,897,591
負債純資産合計		41,282,705,433	36,493,605,436

(注)親投資信託の計算期間は、原則として、毎年12月16日から翌年12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	
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式・投資証券 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。 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。 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。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 為替予約の評価は、原則として、我が国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建取引については、「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）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	(2020年9月23日現在)	(2021年3月22日現在)
1. 期首元本額	22,431,884,779円	28,853,337,638円
期中追加設定元本額	7,698,270,445円	333,927,413円
期中一部解約元本額	1,276,817,586円	5,070,018,933円
元本の内訳		
ファンド名		
パインブリッジ・イレブンプラス ＜毎月決算型＞	47,293,207円	46,533,503円
パインブリッジ・グローバル・テ クノロジー・インフラ・ファンド	25,406,829,740円	22,010,262,261円
パインブリッジ・グローバル・テ クノロジー・インフラ・ファンド （3ヵ月決算型）	1,240,118,274円	973,344,269円
パインブリッジ・グローバル・テ クノロジー・インフラ・ファンド ＜為替ヘッジあり＞	2,159,096,417円	1,087,106,085円
合計	28,853,337,638円	24,117,246,118円
2. 受益権の総数	28,853,337,638口	24,117,246,118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 2020年3月24日 至 2020年9月23日	自 2020年9月24日 至 2021年3月22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、投資証券、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。 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	・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。 ・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。 ・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。	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	(2020年9月23日現在)	(2021年3月22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 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。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 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 同左 (2)デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 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。	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。 また、「（デリバティブ取引等に関する注記）」におけるデリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。
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9月23日現在)	(2021年3月22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	521,541,146	341,884,282
投資証券	2,569,128,903	660,161,626
合計	3,090,670,049	318,277,344

(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特定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）

取引の時価等に関する事項

通貨関連

(2020年9月23日現在)	
該当事項はありません。	

区分	種類	(2021年3月22日現在)			
		契約額等 (円)	うち1年超 (円)	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建				
	米国ドル	403,343,000	-	402,930,000	413,000
	ユーロ	14,682,090	-	14,628,980	53,110
	英国ポンド	17,191,009	-	17,072,044	118,965
	オーストラリア・ドル	35,992,590	-	35,860,468	132,122
	シンガポール・ドル	16,288,972	-	16,280,936	8,036
	買建				
	米国ドル	122,854,661	-	122,639,334	215,327
合計		610,352,322	-	609,411,762	509,906

(注) 時価の算定方法

1. 計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しています。

計算期間末日において為替予約の受渡日（以下「当該日」という）の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しています。

計算期間末日において当該日の対顧客先物売買相場が発表されていない場合は、以下の方法によっています。

- ・ 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いています。
 - ・ 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いています。
2. 計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しています。
 3. 換算において円未満の端数は切り捨てています。

（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9月23日現在)	(2021年3月22日現在)
1口当たり純資産額	1.4308円	1.4964円
(1万口当たり純資産額)	(14,308円)	(14,964円)

(3)附属明細表

第1 有価証券明細表（2021年3月22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	東急不動産ホールディングス	105,000	679.00	71,295,000	
小計		105,000		71,295,000	
米国ドル	GDS HOLDINGS LTD-ADR	56,000	85.36	4,780,160.00	
	NEXTERA ENERGY INC	56,960	70.84	4,035,046.40	
小計		112,960		8,815,206.40	
				(960,064,129)	
ユーロ	CELLNEX TELECOM SAU	155,000	44.53	6,902,150.00	
	INFRASTRUTTURA WIRELESS ITAL	680,000	9.05	6,157,400.00	
	VANTAGE TOWERS AG	30,000	24.60	738,000.00	
	ENEL SPA	150,000	8.30	1,245,900.00	
	RWE AG	30,500	31.85	971,425.00	
小計		1,045,500		16,014,875.00	
				(2,073,285,717)	
英国ポンド	SSE PLC	92,640	14.12	1,308,076.80	
小計		92,640		1,308,076.80	
				(197,114,092)	
デンマーク・クローネ	ORSTED A/S	28,250	973.00	27,487,250.00	
小計		28,250		27,487,250.00	
				(478,553,022)	
合計				3,780,311,960	
				(3,709,016,960)	

(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	投資証券	SOSiLA物流リート投資法人	2,870	394,912,000	
		GLP投資法人	1,200	210,360,000	
		日本プロロジスリート投資法人	1,050	358,575,000	
		ラサールロジポート投資法人	2,500	405,250,000	
		三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	1,550	815,300,000	
小計	計		9,170	2,184,397,000	
				2,184,397,000	
米国ドル	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	42,800	7,100,092.00	
		AMERICAN TOWER CORP	107,000	23,739,020.00	
		AMERICOLD REALTY TRUST	272,000	10,164,640.00	
		CORPORATE OFFICE PROPERTIES	118,000	3,211,960.00	
		COUSINS PROPERTIES INC	83,600	2,944,392.00	
		CROWN CASTLE INTL CORP	87,500	14,491,750.00	
		CYRUSONE INC	100,500	6,676,215.00	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	158,500	21,161,335.00	
		DOUGLAS EMMETT INC	55,000	1,829,850.00	
		DUKE REALTY CORP	215,000	8,804,250.00	

カナダ・ドル	投資証券	EQUINIX INC	41,800	27,297,908.00
		HEALTHPEAK PROPERTIES, INC.	166,750	5,324,327.50
		HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	154,000	4,239,620.00
		JBG SMITH PROPERTIES	204,000	6,432,120.00
		KILROY REALTY CORP	115,000	7,663,600.00
		PROLOGIS INC	279,000	28,006,020.00
		QTS REALTY TRUST INC-CL A	40,000	2,460,800.00
		REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	135,260	6,704,838.20
		SBA COMMUNICATIONS CORP	85,500	22,748,985.00
		TERRENO REALTY CORP	55,500	3,171,270.00
		計	2,516,710	214,172,992.70
				(23,325,580,634)
		小計		214,172,992.70
				(23,325,580,634)
カナダ・ドル	投資証券	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	44,000	3,321,120.00
		SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	400,000	5,640,000.00
		計	444,000	8,961,120.00
				(779,617,440)
		小計		8,961,120.00
				(779,617,440)
ユーロ	投資証券	HIBERNIA REIT PLC	3,060,000	3,463,920.00
		WAREHOUSES DE PAUW SCA	134,000	3,652,840.00
		計	3,194,000	7,116,760.00
				(921,335,749)
		小計		7,116,760.00
				(921,335,749)
英国ポンド	投資証券	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	845,000	1,767,740.00
		SEGRO PLC	912,500	8,281,850.00
		TRITAX BIG BOX REIT PLC	958,000	1,705,240.00
		計	2,715,500	11,754,830.00
				(1,771,335,332)
		小計		11,754,830.00
オーストラリア・ドル	投資証券	DEXUS	764,000	7,181,600.00
		GOODMAN GROUP	750,000	12,945,000.00
		計	1,514,000	20,126,600.00
				(1,693,452,124)
		小計		20,126,600.00
				(1,693,452,124)
シンガポール・ドル	投資証券	ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,830,320	5,637,385.60
		KEPPEL DC REIT	1,100,000	2,992,000.00
		MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	400,091	1,080,245.70
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	1,030,929	1,927,837.23
		計	4,361,340	11,637,468.53

小計				(943,216,824)	
				11,637,468.53	
				(943,216,824)	
合計				31,618,935,103	
				(29,434,538,103)	

(注)1.投資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。

2.通貨種類毎の小計欄の（ ）内は、邦貨換算額であります。

3.合計欄の記載は邦貨額であり、（ ）内は外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

4.外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数		組入株式 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米国ドル	株式	2銘柄	4.0%	-	73.4%
	投資証券	20銘柄	-	96.0%	
カナダ・ドル	投資証券	2銘柄	-	100.0%	2.4%
ユーロ	株式	5銘柄	69.2%	-	9.0%
	投資証券	2銘柄	-	30.8%	
英国ポンド	株式	1銘柄	10.0%	-	5.9%
	投資証券	3銘柄	-	90.0%	
デンマーク・クローネ	株式	1銘柄	100.0%	-	1.4%
オーストラリア・ドル	投資証券	2銘柄	-	100.0%	5.1%
シンガポール・ドル	投資証券	4銘柄	-	100.0%	2.8%

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

「(2)注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

[前へ](#)

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	1,403,698,555 円
負債総額	6,014,075 円
純資産総額（ - ）	1,397,684,480 円
発行済数量	1,386,836,711 口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0078 円
（1万口当たりの純資産額）	（10,078 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）マザーファンドの現況

1．外国株式マザーファンド

（2021年4月30日現在）

資産総額	9,618,888,024 円
負債総額	114,650,715 円
純資産総額（ - ）	9,504,237,309 円
発行済数量	2,694,662,610 口
1口当たり純資産額（ / ）	3.5271 円
（1万口当たりの純資産額）	（35,271 円）

2．日本債券マザーファンド

（2021年4月30日現在）

資産総額	21,216,055,609 円
負債総額	1,081 円
純資産総額（ - ）	21,216,054,528 円
発行済数量	15,668,480,295 口
1口当たり純資産額（ / ）	1.3541 円
（1万口当たりの純資産額）	（13,541 円）

3．VAコモディティマザーファンド

（2021年4月30日現在）

資産総額	899,448,840 円
負債総額	- 円
純資産総額（ - ）	899,448,840 円
発行済数量	1,720,973,321 口
1口当たり純資産額（ / ）	0.5226 円
（1万口当たりの純資産額）	（5,226 円）

4．外国債券マザーファンド

（2021年4月30日現在）

資産総額	8,994,641,584 円
負債総額	79,409,097 円
純資産総額（ - ）	8,915,232,487 円
発行済数量	3,804,308,274 口
1口当たり純資産額（ / ） （1万口当たりの純資産額）	2.3435 円 (23,435 円)

5．パインブリッジ・グローバル・テクノロジー・インフラ・マザーファンド

（2021年4月30日現在）

資産総額	35,141,849,414 円
負債総額	458,278,766 円
純資産総額（ - ）	34,683,570,648 円
発行済数量	21,180,573,427 口
1口当たり純資産額（ / ） （1万口当たりの純資産額）	1.6375 円 (16,375 円)

6．パインブリッジ新成長国債券マザーファンド

（2021年4月30日現在）

資産総額	2,266,381,365 円
負債総額	32,387,148 円
純資産総額（ - ）	2,233,994,217 円
発行済数量	836,109,419 口
1口当たり純資産額（ / ） （1万口当たりの純資産額）	2.6719 円 (26,719 円)

第三部【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】**

[訂正前]

(2020年10月末日現在)

[訂正後]

(2021年4月末日現在)

2【事業の内容及び営業の概況】

[訂正前]

委託会社の運用する証券投資信託は、2020年10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	<u>17</u>	<u>43,309</u> 百万円
追加型株式投資信託	<u>58</u>	<u>272,286</u> 百万円
合計	<u>75</u>	<u>315,595</u> 百万円

[訂正後]

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	<u>16</u>	<u>38,131</u> 百万円
追加型株式投資信託	<u>54</u>	<u>280,469</u> 百万円
合計	<u>70</u>	<u>318,600</u> 百万円

3【委託会社等の経理状況】

原届出書「第三部 委託会社等の情報 3 委託会社等の経理状況」について、以下の内容に更新・訂正いたします。

[更新・訂正後]

- 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 (2019年12月31日現在)	第36期 (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 (2019年12月31日現在)	第36期 (2020年12月31日現在)
負債の部		
流動負債		
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
固定負債		
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
純資産の部		
株主資本		
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
評価・換算差額等		
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 (自2019年 1月 1日 至2019年12月31日)	第36期 (自2020年 1月 1日 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 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 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 当期純損失（ ）	-	-	-	-	-	-	272,043	272,043	272,043	-	-	272,043
株主資本以外の 項目の当期中の 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 合計
	資本金	資 本 剰 余 金		利 益 剰 余 金			株主資本 本合計	その他有 価証券評 価差額金	評価・換 算差額等 合計		
		資本準 備金	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	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 項目の当期中の 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	(1)子会社株式 移動平均法による原価法 (2)その他有価証券(時価のあるもの) 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)
2. 固定資産の減価償却の方法	(1)有形固定資産(リース資産を除く) 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。 (2)無形固定資産(リース資産を除く) 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。 (3)リース資産 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。
3. 引当金の計上基準	(1)賞与引当金 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。 (2)役員賞与引当金 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。 (3)退職給付引当金 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。 (4)役員退職慰労引当金 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。
4. 外貨建資産及び負債の本邦通貨への換算基準	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。
5. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	消費税等の会計処理 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。

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 2019年12月31日現在	第36期 2020年12月31日現在												
*1 有形固定資産の減価償却累計額 <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> 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。	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	*1 有形固定資産の減価償却累計額 <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> 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。	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 自 2019年 1月 1日 至 2019年12月31日	第36期 自 2020年 1月 1日 至 2020年12月31日												
*1 固定資産除却損は、建物附属設備7千円でありま す。 *2 減損損失 (1) 減損損失を認識した資産または資産グループの概 要 <table><tr><th>場所</th><th>用途</th><th>種類</th></tr><tr><td>東京都千代 田区</td><td>事業用資産</td><td>建物附属設備、工具器 具備品、リース資産、 ソフトウェア、電話加 入権</td></tr></table> (2) 減損損失を認識するに至った経緯 当事業年度に営業赤字を計上しており、事業用資産につ いて収益性の低下により投資額の回収が見込めないた め、減損損失を認識するものであります。 (3) 減損損失の金額 減損損失の内訳は、建物附属設備26,617千円、工具器具 備品8,063千円、リース資産16,450千円、ソフトウエア 962千円、電話加入権3,875千円であります。 (4) 資産のグルーピングの方法 全社を一つの資産グループとしており、減損損失を計上 しております。 (5) 回収可能価額の算定方法 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 が、対象資産は売却が困難なため、その帳簿価額を備忘 価額まで減額し、当該減少額を減損損失として計上して おります。	場所	用途	種類	東京都千代 田区	事業用資産	建物附属設備、工具器 具備品、リース資産、 ソフトウェア、電話加 入権	*1 減損損失 (1) 減損損失を認識した資産または資産グループの概 要 <table><tr><th>場所</th><th>用途</th><th>種類</th></tr><tr><td>東京都千代 田区</td><td>事業用資産</td><td>工具器具備品、ソフト ウェア</td></tr></table> (2) 減損損失を認識するに至った経緯 当事業年度に営業赤字を計上しており、事業用資産につ いて収益性の低下により投資額の回収が見込めないた め、減損損失を認識するものであります。 (3) 減損損失の金額 減損損失の内訳は、工具器具備品1,894千円、ソフトウ エア6,859千円であります。 (4) 資産のグルーピングの方法 全社を一つの資産グループとしており、減損損失を計上 しております。 (5) 回収可能価額の算定方法 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 が、対象資産は売却が困難なため、その帳簿価額を備忘 価額まで減額し、当該減少額を減損損失として計上して おります。	場所	用途	種類	東京都千代 田区	事業用資産	工具器具備品、ソフト ウェア
場所	用途	種類											
東京都千代 田区	事業用資産	建物附属設備、工具器 具備品、リース資産、 ソフトウェア、電話加 入権											
場所	用途	種類											
東京都千代 田区	事業用資産	工具器具備品、ソフト 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 株式数	当事業年度 増加株式数	当事業年度 減少株式数	当事業年度末 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 株式数	当事業年度 増加株式数	当事業年度 減少株式数	当事業年度末 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 自 2019年 1月 1日 至 2019年12月31日	第36期 自 2020年 1月 1日 至 2020年12月31日
ファイナンス・リース取引 所有権移転外ファイナンス・リース取引 リース資産の内容 ・有形固定資産 主として、本社における複合機(工具器具備品)であります。 リース資産の減価償却の方法 重要な会計方針「2. 固定資産の減価償却の方法」に記載のとおりであります。 オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料 該当事項はありません。	ファイナンス・リース取引 所有権移転外ファイナンス・リース取引 リース資産の内容 ・有形固定資産 主として、本社における複合機(工具器具備品)であります。 リース資産の減価償却の方法 重要な会計方針「2. 固定資産の減価償却の方法」に記載のとおりであります。 オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料 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 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）	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 18	持株会社	被所有直接 100%	-	-	-	千円 -	-	千円 -

（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 209,089	持株会社	-	あり	経営管理サービス契約	金銭の貸付 *5	千円 700,000	短期貸付金	千円 700,000
								受取利息 *5	千円 7,159	未収収益	千円 1,348
								役務提供に対する対価受取 *3	千円 361,022	未収入金	千円 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 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 *3	千円 279,387	未収入金	千円 52,779
								委託調査費の支払 *4	千円 348,860	未払費用	千円 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 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 *4	千円 211,539	未払費用	千円 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 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 *3	千円 205,254	未収運用受託報酬	千円 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 *2	70,969	その他未払金	10,191
								委託調査費の支払 *4	千円 29,493	未払費用	千円 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 18	持株会社	被所有直接 100%	-	-	-	千円 -	-	千円 -

(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USDドル 364,048	持株会社	-	あり	経営管理サービス契約	金銭の貸付 *5	千円 500,000	短期貸付金	千円 500,000
								受取利息 *5	千円 6,187	未収収益	千円 992
								役務提供に対する対価受取 *3	千円 199,017	未収入金	千円 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USDドル 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 *3	千円 312,108	未収入金	千円 39,898
								委託調査費の支払 *4	千円 354,326	未払費用	千円 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 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 *4	千円 225,237	未払費用	千円 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USDドル 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 *3	千円 138,787	未収運用受託報酬	千円 24,087
			千USD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 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 17,732	その他未払金	千円 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 自 2019年 1月 1日 至 2019年12月31日		第36期 自 2020年 1月 1日 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 自 2019年 1月 1日 至 2019年12月31日		第36期 自 2020年 1月 1日 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 自 2019年 1月 1日 至 2019年12月31日	第36期 自 2020年 1月 1日 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。

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

[訂正前]

2020年3月末日現在

[訂正後]

2020年9月末日現在

2) 販売会社

[訂正前]

名称及び資本金の額（2020年3月末日現在）

a. 株式会社第四銀行 32,776百万円

[訂正後]

名称及び資本金の額（2020年9月末日現在）

a. 株式会社第四北越銀行 32,776百万円__

（ 略 ）

株式会社第四銀行と株式会社北越銀行は2021年1月1日付で合併し、株式会社第四北越銀行となりました。資本金は2021年1月1日現在のものです。

3) マザーファンドの投資顧問会社

[訂正前]

<外国株式マザーファンド>、<外国債券マザーファンド>および<パインブリッジ新成長国債券マザーファンド>

名称及び資本金の額（2020年3月末日現在）

（ 略 ）

<外国株式マザーファンド>

名称及び資本金の額（2020年3月末日現在）

（ 略 ）

[訂正後]

<外国株式マザーファンド>、<外国債券マザーファンド>および<パインブリッジ新成長国債券マザーファンド>

名称及び資本金の額（2020年9月末日現在）

（ 略 ）

<外国株式マザーファンド>

名称及び資本金の額（2020年9月末日現在）

（ 略 ）

参考情報

[訂正前]

再信託受託会社の概要（2020年3月末日現在）

[訂正後]

再信託受託会社の概要（2020年9月末日現在）

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。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

2021年5月12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・イレブンプラス＜毎月決算型＞の2020年9月24日から2021年3月22日までの特定期間の財務諸表、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・イレブンプラス＜毎月決算型＞の2021年3月22日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定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。