

**【表紙】**

|            |                                        |
|------------|----------------------------------------|
| 【提出書類】     | 有価証券報告書                                |
| 【提出先】      | 関東財務局長                                 |
| 【提出日】      | 2021年12月17日                            |
| 【計算期間】     | 第30特定期間<br>（自 2021年3月23日 至 2021年9月21日） |
| 【ファンド名】    | パインブリッジ・イレブンプラス＜毎月決算型＞                 |
| 【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                                  |
| 【連絡場所】     | 本店の所在の場所に同じ                            |
| 【電話番号】     | 03（5208）5947                           |
| 【縦覧に供する場所】 | 該当なし                                   |

## 第一部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1【ファンドの性格】

##### （1）【ファンドの目的及び基本的性格】

###### ①ファンドの目的

有価証券に投資する投資信託証券を主要投資対象とし、信託財産の成長を目指して運用を行います。

###### ②ファンドの基本的性格

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

##### 商品分類表

| 単位型・追加型 | 投資対象地域 | 投資対象資産（収益の源泉） |
|---------|--------|---------------|
| 単位型投信   | 国内     | 株式            |
| 追加型投信   | 海外     | 債券            |
|         | 内外     | 不動産投信         |
|         |        | その他資産（ ）      |
|         |        | 資産複合          |

（注）当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

##### 属性区分表

| 投資対象資産                                           | 決算頻度                      | 投資対象地域                | 投資形態                 | 為替ヘッジ         |
|--------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------|----------------------|---------------|
| 株式<br>一般<br>大型株<br>中小型株                          | 年1回                       | グローバル<br>(日本を含む)      |                      |               |
| 債券<br>一般<br>公債<br>社債<br>その他債券<br>クレジット属性（ ）      | 年2回<br>年4回<br>年6回<br>(隔月) | 日本<br>北米<br>欧州<br>アジア | ファミリー<br>ファンド        | あり<br>(適宜ヘッジ) |
| 不動産投信                                            | 年12回<br>(毎月)              | オセアニア<br>中南米<br>アフリカ  | ファンド・<br>オブ・<br>ファンズ | なし            |
| その他資産（投資信託証券<br>(資産複合 資産配分変更型<br>(株式、債券、不動産投信) ) | 日々<br>その他<br>( )          | 中近東（中東）<br>エマージング     |                      |               |
| 資産複合（ ）<br>資産配分固定型<br>資産配分変更型                    |                           |                       |                      |               |

（注）当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

##### 商品分類・属性区分の定義

- ・追加型投信・・・一度設定されたファンドであっても、その後追加設定が行われ、従来の信託財産とともに運用されるファンド
- ・内外・・・目論見書または信託約款において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるもの
- ・資産複合・・・目論見書または信託約款において、複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるもの

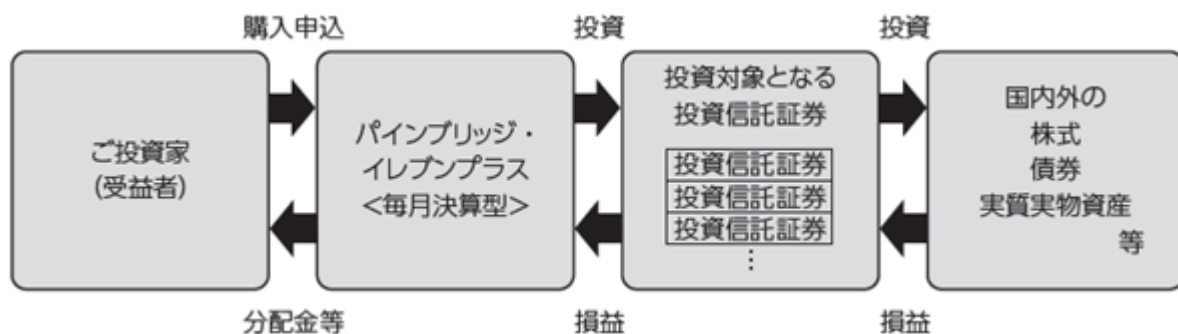
- ・その他資産（投資信託証券（資産複合 資産配分変更型（株式、債券、不動産投信）））・・・目論見書または信託約款において、投資信託証券への投資を通じて、実質的に株式、債券および不動産投信等の複数資産を主要投資対象とし、組入比率については機動的な変更を行う旨の記載があるもの
  - ・年12回（毎月）・・・目論見書または信託約款において、年12回（毎月）決算する旨の記載があるもの
  - ・グローバル（日本を含む）・・・目論見書または信託約款において、組入資産による投資収益が世界（日本を含む。）の資産を源泉とする旨の記載があるもの
  - ・ファンド・オブ・ファンズ・・・「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズ
  - ・為替ヘッジあり（適宜ヘッジ）・・・目論見書または信託約款において、為替のフルヘッジまたは一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるもの（当ファンドにおいては、基本的に為替ヘッジを行わないが、為替動向により適時ヘッジを行うものとする。）
- ※属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。
- ※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。

### ③ファンドの特色

1. 主として、株式・債券・実質実物資産等を実質的な投資対象とする投資信託証券に分散投資を行います。

※実質実物資産とは、株式、債券などの伝統的資産とは異なるリスク・リターン特性を持つ不動産や商品などの資産をいいます。

- 当ファンドはファンド・オブ・ファンズ方式で運用を行います。



2. 投資信託証券への投資は、高位を維持することを基本とします。投資信託証券への投資にあたっては、原則として、別に定める投資信託証券（以下「指定投資信託証券」といいます。）の中から、委託会社が選択した11銘柄以上の投資信託証券に分散投資を行います。なお、組入投資信託証券については適宜見直しを行います。
3. 指定投資信託証券は、委託会社が属する資産運用グループ「PineBridge Investments」が運用する実績のあるファンドを中心に委託会社が選択します。なお、指定投資信託証券については適宜見直しを行います。
- 「PineBridge Investments」は、ニューヨークに本部を置くグローバルな資産運用グループです。世界各地の拠点で、投資チーム・顧客サービスチームのプロフェッショナルが、世界中に広がるネットワークを活用し、資産の運用管理に専念しております。
4. 実質組入れの外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いませんが、為替動向により急激な円高が見込まれる場合には、対円での為替ヘッジを行うこともあります。
5. 毎月20日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、基準価額の水準等を勘案して分配を行います。また3・6・9・12月の各20日には、利子・配当等収益に加えて、値上り益（キャピタルゲイン）がある場合には、売買益等からも分配を行います。なお、将来の分配金が保証されているものではなく、分配対象額が少額の場合等、分配を行わないこともあります。

《投資対象となるファンド（指定投資信託証券）》

※2021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。

＜国内籍投資信託証券＞

●日本株式マザーファンド

実質的な主要投資対象：日本の株式

委託会社：パインブリッジ・インベストメンツ株式会社

●外国株式マザーファンド

実質的な主要投資対象：日本を除く世界各国の株式

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：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・インベストメンツ・ヨーロッパ・リミテッド

●パインブリッジ新成長国株式マザーファンドⅡ

実質的な主要投資対象：新成長国の株式

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：パインブリッジ・インベストメンツ・エルエルシー

●日本債券マザーファンド

実質的な主要投資対象：日本の債券

委託会社：パインブリッジ・インベストメンツ株式会社

●パインブリッジ日本住宅金融支援機構債マザーファンド

実質的な主要投資対象：日本の貸付債権担保住宅金融支援機構債券

委託会社：パインブリッジ・インベストメンツ株式会社

●外国債券マザーファンド

実質的な主要投資対象：日本を除く世界各国の債券

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・ヨーロッパ・リミテッド

●パインブリッジ先進国債券マザーファンド

実質的な主要投資対象：先進国の債券

委託会社：パインブリッジ・インベストメンツ株式会社

●パインブリッジ新成長国債券マザーファンドⅠ

実質的な主要投資対象：新成長国の債券

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・ヨーロッパ・リミテッド

●パインブリッジ新成長国債券マザーファンドⅡ

実質的な主要投資対象：新成長国の債券

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・ヨーロッパ・リミテッド

●パインブリッジ米国REITマザーファンド

実質的な主要投資対象：米国の不動産投資信託証券

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

●パインブリッジ・コモディティマザーファンド

実質的な主要投資対象：ブルームバーグ商品指数の騰落率に償還価格等が連動する米国ドル建ての債券（商品指数連動債）

委託会社：パインブリッジ・インベストメンツ株式会社

●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

●VAコモディティマザーファンド

実質的な主要投資対象：ブルームバーグ商品指数の騰落率に償還価格等が連動する米国ドル建てのユーロ債券（商品指数連動債）

委託会社：パインブリッジ・インベストメンツ株式会社

#### <外国籍投資信託証券>

●パインブリッジ・ジャパン・エクイティ・ファンド

実質的な主要投資対象：日本の株式

管理会社：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

投資顧問会社：パインブリッジ・インベストメンツ・アジア・リミテッド

副投資顧問会社：パインブリッジ・インベストメンツ株式会社

●パインブリッジ・ジャパン・スモール・キャップ・エクイティ・ファンド

実質的な主要投資対象：日本の中小型株式

管理会社：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

投資顧問会社：パインブリッジ・インベストメンツ株式会社

●パインブリッジUSリサーチ・エンハンスト・コア・エクイティ・ファンド

実質的な主要投資対象：米国の株式

管理会社：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

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・インベストメンツ・ヨーロッパ・リミテッド

●パインブリッジUSラージ・キャップ・リサーチ・エンハンスト・ファンド

実質的な主要投資対象：米国の大型株式

管理会社：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

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・インベストメンツ・ヨーロッパ・リミテッド

●パインブリッジ・ヨーロッパ・リサーチ・エンハンスト・エクイティ・ファンド

実質的な主要投資対象：欧州の株式

管理会社：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

投資顧問会社：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

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・ヨーロッパ・スモール・キャップ・エクイティ・ファンド

実質的な主要投資対象：欧州の中小型株式

管理会社：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

投資顧問会社：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

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・エマージング・ヨーロッパ・エクイティ・ファンド

実質的な主要投資対象：エマージング・ヨーロッパの株式

管理会社：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

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・インベストメンツ・ヨーロッパ・リミテッド

●パインブリッジ・アジア・エックス・ジャパン・スモール・キャップ・エクイティ・ファンド

実質的な主要投資対象：アジア・オセアニアの中小型株式

管理会社：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

投資顧問会社：パインブリッジ・インベストメンツ・アジア・リミテッド

●パインブリッジ・アジア・エックス・ジャパン・エクイティ・ファンド

実質的な主要投資対象：アジアの株式

管理会社：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

投資顧問会社：パインブリッジ・インベストメンツ・アジア・リミテッド

●パインブリッジ・グレーター・チャイナ・エクイティ・ファンド

実質的な主要投資対象：中国の株式

管理会社：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

投資顧問会社：パインブリッジ・インベストメンツ・アジア・リミテッド

●パインブリッジ・チャイナAシェア・クオンツ・ファンド

実質的な主要投資対象：中国の株式

管理会社：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

投資顧問会社：パインブリッジ・インベストメンツ・アジア・リミテッド

●パインブリッジ・インド・エクイティ・ファンド

実質的な主要投資対象：インドの株式

管理会社：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

投資顧問会社：パインブリッジ・インベストメンツ・アジア・リミテッド

●パインブリッジ・ラテンアメリカ・エクイティ・ファンド

実質的な主要投資対象：ラテンアメリカの株式

管理会社：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

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・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

実質的な主要投資対象：新成長国の株式

管理会社：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

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・フォーカス・エクイティ・ファンド

実質的な主要投資対象：世界の株式

管理会社：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

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・インベストメンツ・ヨーロッパ・リミテッド

●パインブリッジ・グローバル・ストラテジック・インカム・ファンド

実質的な主要投資対象：世界の債券

管理会社：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

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・インベストメンツ・ヨーロッパ・リミテッド

●パインブリッジ・グローバル・ボンド・ファンド

実質的な主要投資対象：世界の債券

管理会社：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

投資顧問会社：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

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・エマージング・マーケット・ボンド・ファンド

実質的な主要投資対象：新成長国の債券

管理会社：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

投資顧問会社：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

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・エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド

実質的な主要投資対象：新成長国の社債券

管理会社：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

投資顧問会社：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

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・エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド

実質的な主要投資対象：新成長国の債券

管理会社：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

投資顧問会社：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

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USDインベストメント・グレード・クレジット・ファンド

実質的な主要投資対象：米国ドル建ての債券

管理会社：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

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・インベストメンツ・ヨーロッパ・リミテッド

●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

実質的な主要投資対象：アジアの債券

管理会社：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

投資顧問会社：パインブリッジ・インベストメンツ・アジア・リミテッド

パインブリッジ・インベストメンツ・シンガポール・リミテッド

●パインブリッジUSDハイイールド・ボンド・ファンド

実質的な主要投資対象：米国ドル建てのハイイールド債券

管理会社：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

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・インベストメンツ・ヨーロッパ・リミテッド

●パインブリッジ・アジア・ハイイールド・トータルリターン・ボンド・ファンド

実質的な主要投資対象：アジアのハイイールド債券

管理会社：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

投資顧問会社：パインブリッジ・インベストメンツ・アジア・リミテッド

## 《収益分配金に関する留意点》

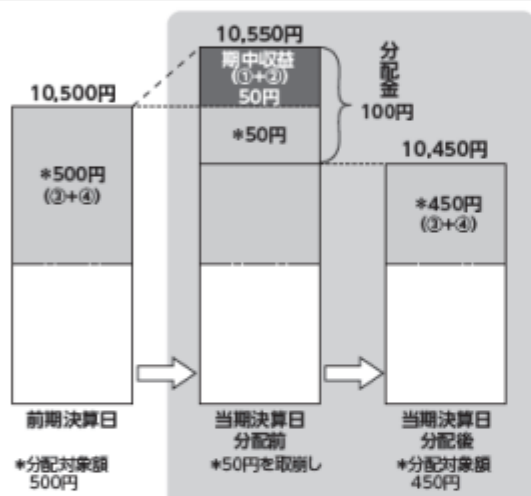
- 収益分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。



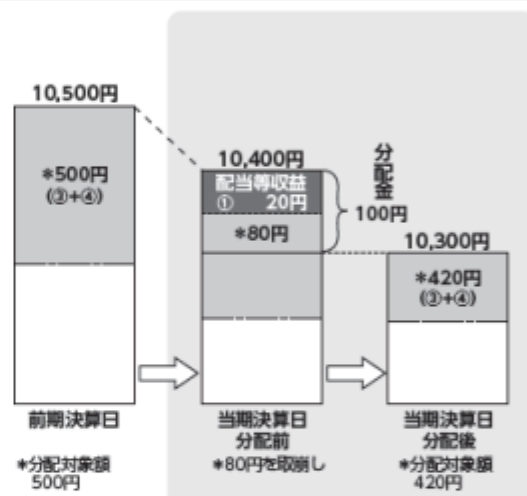
- 収益分配金は、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

### 計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

#### 前期決算日から基準価額が上昇した場合



#### 前期決算日から基準価額が下落した場合

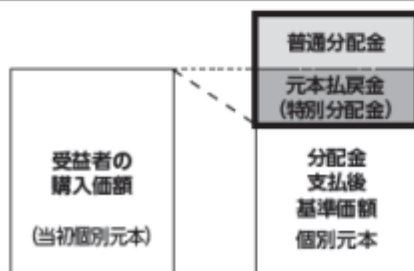


(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご留意下さい。

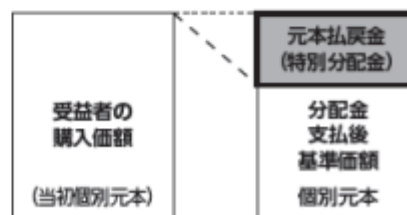
- 受益者のファンドの購入価額によっては、収益分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり率が小さかった場合も同様です。

#### 分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合



※元本払戻金(特別分配金)は実質的に元本の一部払戻しとみなされ、その金額だけ個別元本が減少します。また、元本払戻金(特別分配金)部分は非課税扱いとなります。

#### 分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



普通分配金：個別元本(受益者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。

元本払戻金(特別分配金)：個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の受益者の個別元本は、元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。

## ④信託金限度額

1兆円を限度として信託金を追加することができます。

ただし、委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

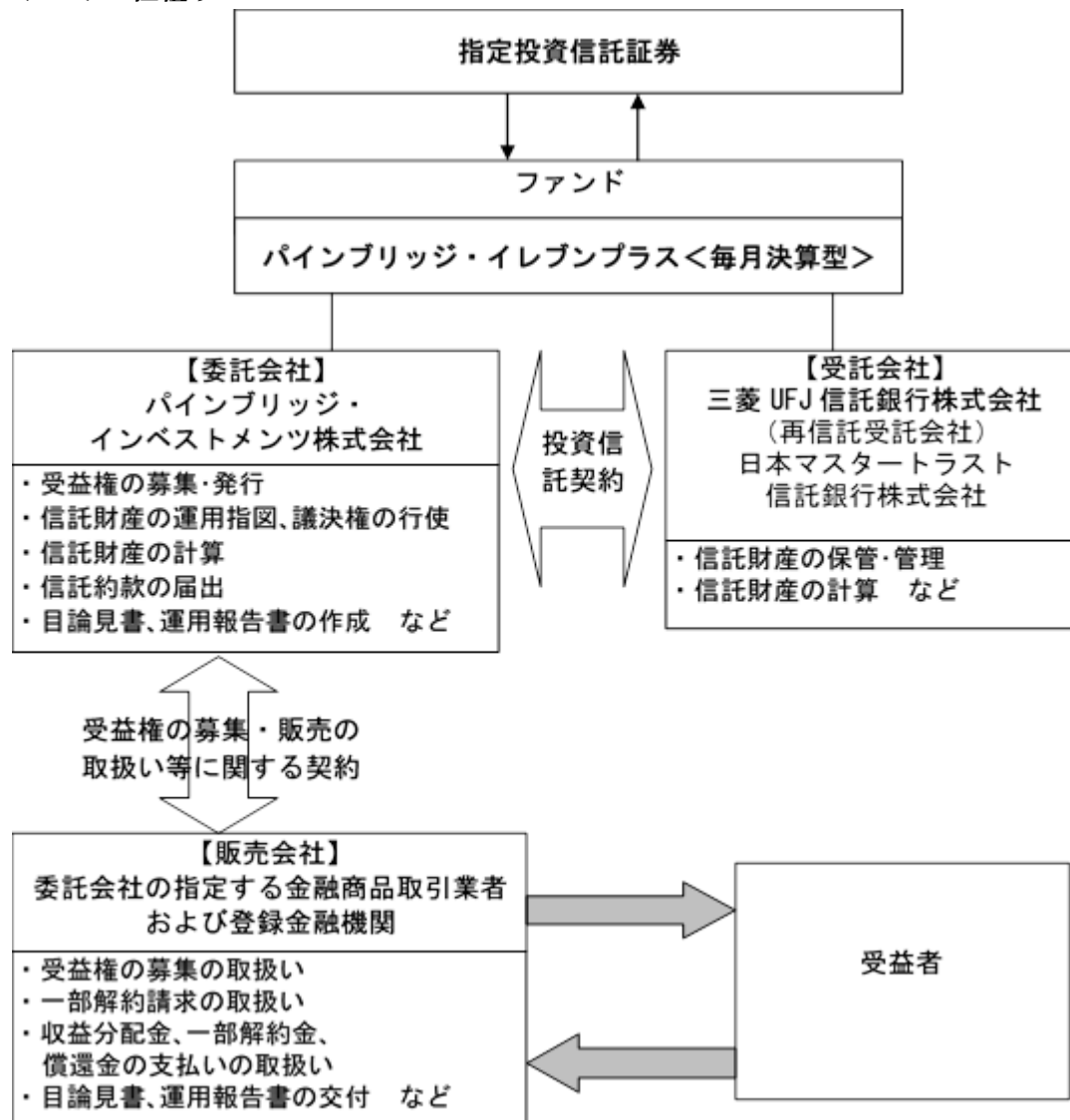
## (2) 【ファンドの沿革】



|             |                                                              |
|-------------|--------------------------------------------------------------|
| 2006年 9月28日 | ファンドの投資信託契約締結、設定、運用開始                                        |
| 2007年 1月20日 | ファンドの名称変更（「AIGスーパーバランスファンド＜毎月決算型＞」から「AIGイレブンプラス＜毎月決算型＞」に変更。） |
| 2009年12月 1日 | ファンドの名称変更（「AIGイレブンプラス＜毎月決算型＞」から「パインブリッジ・イレブンプラス＜毎月決算型＞」に変更。） |
| 2012年12月20日 | 投資対象や資産配分比率を固定から機動的変更可能に、為替ヘッジなしから適宜ヘッジに変更。                  |

### （３）【ファンドの仕組み】

#### ①ファンドの仕組み



※投資信託契約とは、投資信託を運営するルールを委託会社と受託会社との間で規定したもので、信託財産の運用や管理・運営方法、委託会社と受託会社および受益者の権利義務関係、募集および換金方法等の取り決め等が定められています。

※受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約とは、委託会社と販売会社との間で締結された契約で、販売会社の行う受益権の募集、一部解約請求、収益分配金および償還金の支払い等の取扱い等が規定されています。

#### ②委託会社の概況

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

・資本金の額 1,000,000,000円（2021年10月末日現在）

・会社の沿革

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

・大株主の状況（2021年11月18日現在）

| 株 主 名                                                     | 住 所                                                              | 持株数     | 持株比率 |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|---------|------|
| PineBridge Investments Holdings Singapore Private Limited | 10 Collyer Quay, #10-01 Ocean Financial Centre, Singapore 049315 | 42,000株 | 100% |

※2021年11月18日付で、当社の株主は、PineBridge Investments Holdings B.V.から、PineBridge Investments Holdings Singapore Private Limitedに変更されました。

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

## 2【投資方針】

### （1）【投資方針】

#### ①基本方針

この投資信託は、信託財産の成長を目指して運用を行います。

#### ②投資態度

1. 主として、株式・債券・実質実物資産等を実質的な投資対象とする投資信託証券に分散投資を行います。

※実質実物資産とは、株式、債券などの伝統的資産とは異なるリスク・リターン特性を持つ不動産や商品などの資産をいいます。

2. 投資信託証券への投資は、高位を維持することを基本とします。投資信託証券への投資にあたっては、原則として、指定投資信託証券の中から、委託会社が選択した11銘柄以上の投資信託証券に分散投資を行います。なお、組入投資信託証券については適宜見直しを行います。
3. 指定投資信託証券は、委託会社が属する資産運用グループ「PineBridge Investments」が運用する実績のあるファンドを中心に委託会社が選択します。なお、指定投資信託証券については適宜見直しを行います。
4. 実質組入れの外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いませんが、為替動向により急激な円高が見込まれる場合には、対円で為替ヘッジを行うこともあります。
5. 資金動向や市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

### （2）【投資対象】

#### ①投資対象とする資産の種類

投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）

- イ. 有価証券
- ロ. 金銭債権（イ. に掲げるものに該当するものを除きます。）
- ハ. 約束手形（金融商品取引法第2条第1項第15号に掲げるものを除きます。）
- 2. 次に掲げる特定資産以外の資産
  - イ. 為替手形

②投資対象とする有価証券の範囲

委託会社は、信託金を、主として別に定める投資信託証券（指定投資信託証券）のほか、次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

1. コマーシャル・ペーパー
2. 短期社債等
3. 外国または外国の者の発行する証券または証書で前記1. の証書の性質を有するもの
4. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
5. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）

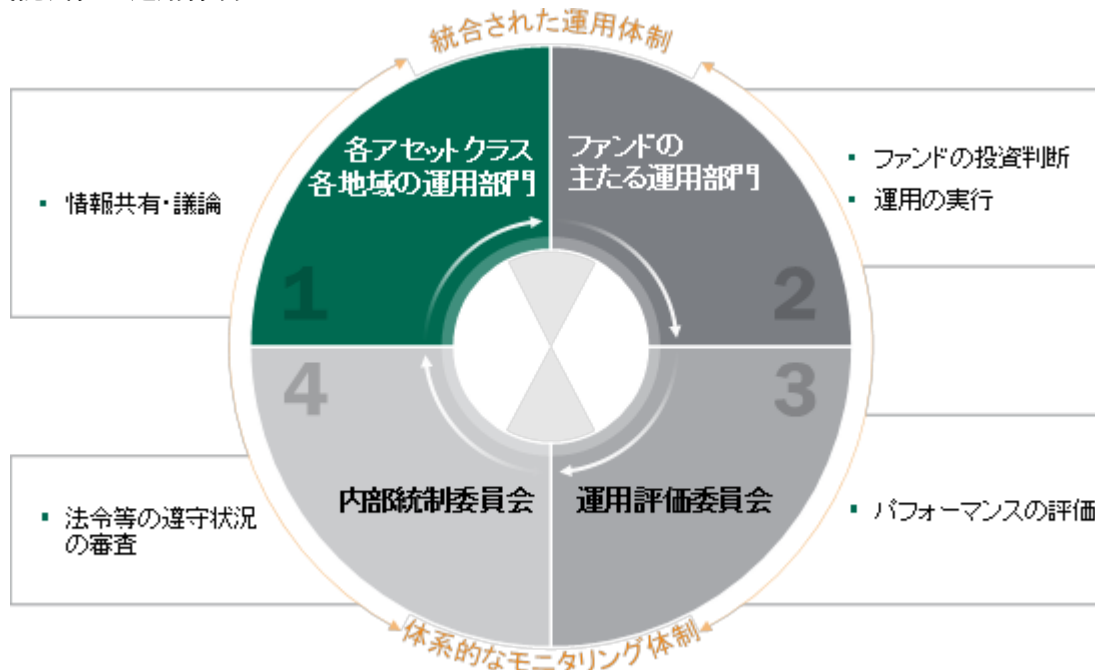
③委託会社は、信託金を、前記②に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。

1. 預金
2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形

④前記②にかかわらず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときには、委託会社は、信託金を、前記③に掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

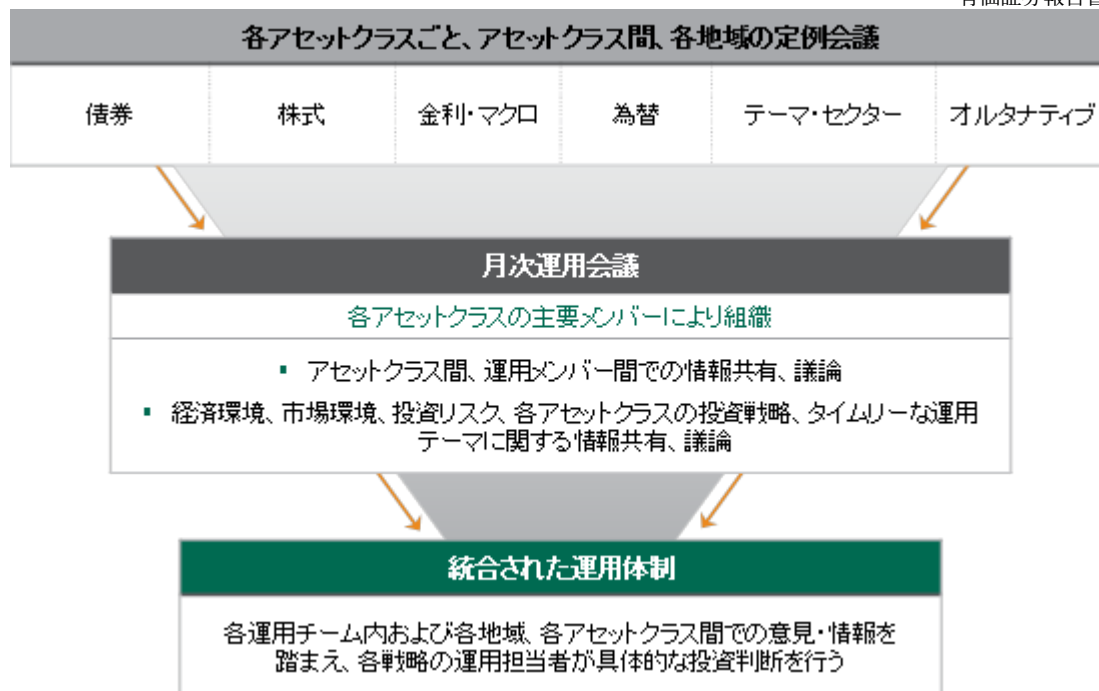
（3）【運用体制】

・委託会社の運用体制



1. 投資判断

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



## 2. パフォーマンス評価とリスク管理

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

## 3. ファンドの関係法人に対する管理体制

- ・ファンドの受託会社に対しては、日々の純資産照合、月次の勘定残高照合などの信託財産の管理業務を通じて、信託事務の正確性・迅速性・システム対応力等を総合的に検証しています。また、受託会社より、内部統制の有効性についての報告書を受取っています。
- ・ファンドの運用に関する権限の委託先に対しては、担当部署において外部委託先が行った日々の約定の確認を行うとともに、法務コンプライアンス部において運用状況のモニタリングを行い、必要に応じて改善を求めます。

## 4. 当ファンドの運用担当者に係る事項

- ・パインブリッジ・インベストメンツ株式会社 ポートフォリオ・マネジメント部  
運用担当者：3名、平均運用経験年数：17年

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

※前記の運用体制等は2021年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。

## （4）【分配方針】

①毎月20日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、以下の方針に基づいて分配を行います。

1. 分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。
2. 分配金額は、基準価額の水準、市況動向、運用状況等を勘案して委託会社が決定します。原則として、毎決算時に利子・配当等収益を中心に分配を行います。また、3・6・9・12月の決算時には売買益（評価益を含みます。）を利子・配当等収益に加算して分配することを目指します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。
3. 留保益の運用については、特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき元本部分と同一の運用を行います。

②信託財産から生じる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。

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

### ③収益分配金の支払い

1. 収益分配金は、毎決算日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として決算日から起算して5営業日まで）から、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としします。）に支払います。
2. 前記1.の規定にかかわらず、別に定める契約に基づいて収益分配金を再投資する受益者に対して、原則として、毎決算日の翌営業日に、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付けを行います。なお、収益分配金は税引き後無手数料で再投資されますが、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。
3. 前記1.に規定する収益分配金の支払いは、販売会社において行うものとします。
4. 受託会社は、収益分配金については原則として毎決算日の翌営業日までに、その全額を委託会社の指定する預金口座等に払い込みます。
5. 受託会社は、前記4.の規定により委託会社の指定する預金口座等に収益分配金を払い込んだ後は、受益者に対する支払いにつき、その責に任じません。

## （5）【投資制限】

### ＜信託約款に定める投資制限＞

- ①投資信託証券への投資割合は、制限を設けません。
- ②株式への直接投資は行いません。（マザーファンド受益証券または投資信託証券への投資を通じた株式への実質投資割合には、制限を設けません。）
- ③同一銘柄の投資信託証券への投資制限
  1. 委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の投資信託証券の時価総額が、信託財産の純資産総額の100分の50以上となる投資の指図をしません。
  2. 前記1.の規定にかかわらず、委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の投資信託証券で、その約款または規約等においてファンド・オブ・ファンズにのみ取得されることが定められている場合は、信託財産の純資産総額の100分の50以上となる投資の指図をすることができるものとします。
- ④デリバティブへの直接投資は行いません。
- ⑤外貨建て資産への実質投資割合には、制限を設けません。
- ⑥信用リスク集中回避のための投資制限
  1. 前記③の規定にかかわらず、当該投資信託証券が一般社団法人投資信託協会の規則に定めるエクスポージャーがルックスルーできる場合に該当しないときは、当該投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の100分の10以内とします。
  2. 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

### ⑦デリバティブ取引等に係る投資制限

委託会社は、デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。

## 3【投資リスク】

### （1）ファンドのリスク

当ファンドは、主として投資信託証券への投資を通じて、実質的に内外の株式、公社債、実質実物資産等の値動きのある有価証券等（外貨建て資産には為替変動リスクもあります。）に投資しますので基準価額は変動します。したがって、当ファンドは預貯金とは異なり、元本が保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。これらの運用による損益はすべて受益者の皆様に帰属しますので、お申込みにあたりましては当ファンドの内容、リスク等を十分にご理解のうえお申込みください。

当ファンドが有する主なリスク要因として、以下の項目が挙げられます。

#### ①価格変動リスク

投資信託証券が組入れた有価証券等の価格は、一般に、経済・社会情勢、企業業績、発行体の信用状況、経営・財務状況、市場の需給等の影響を受け変動します。組入証券の価格の下落は、当ファンドの基準価額を下げる要因となります。

#### ②為替変動リスク

当ファンドは外貨建ての資産も投資対象としており、原則として為替ヘッジを行わないため為替変動の影響を受けます。外国為替相場は、金利動向、政治・経済情勢、需給その他の様々な要因により変動します。この影響を受けて外貨建て資産の価格が変動し、基準価額が下落することがあります。一般に、円安は基準価額の上昇要因に、円高は基準価額の下落要因となります。当ファンドでは、為替動向により適宜為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図りますが、為替ヘッジを行うにあたり、ヘッジ対象通貨と円との金利差相当分のヘッジコストがかかります。

#### ③信用リスク

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

#### ④金利変動リスク

金利変動により債券価格が変動するリスクをいいます。一般的に金利が上昇した場合には債券価格は下落し、当ファンドの基準価額を下げる要因となります。

#### ⑤カントリーリスク

投資対象国・地域において、政治・経済情勢の変化等により市場に混乱が生じた場合、または取引に対して新たな規制が設けられた場合には、基準価額が下落したり、方針に添った運用が困難となることがあります。また、新成長国へ投資する場合には、先進国と比較して政治・経済および社会情勢の変化が有価証券の価格に及ぼす影響が相対的に高い可能性があります。

#### ⑥流動性リスク

組入の有価証券等を売買しようとする場合に、当該有価証券等の需給状況により、希望する時期および価格で売買できないリスクをいいます。この影響を受け基準価額が下落する要因になることがあります。なお、新成長国に投資する場合は、先進国に比べ流動性リスクの影響を相対的に大きく受けます。

#### ⑦資産配分リスク

当ファンドは、投資対象資産の組入比率に制限を設けずに機動的に変更します。固定比率で投資する場合と比較して、組入比率の機動的な変更は当ファンドの収益性を高める場合がある一方、収益率の低い資産への配分が比較的大きい場合もしくは収益率の高い資産への配分が比較的小さい場合、収益性を悪化させる場合もあります。

#### ⑧その他のリスク・留意点

##### 1. カウンターパーティーリスク



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

2. 解約によるファンドの資金流出に伴うリスク

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

3. 資産規模に関するリスク

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

4. 収益分配に関わるリスク

当ファンドは、毎月の決算期に収益分配方針にしたがい分配を行います。ただし、委託会社の判断により、分配が行われなくてもあります。また、基準価額が元本を下回っていても、分配が行われる場合があります。

5. 繰上償還に関わるリスク

当ファンドでは、残存口数が10億口を下回った場合には、繰上償還されることがあります。

6. 取得申込、解約請求等に関するリスク

当ファンドは、ニューヨーク、ロンドン、ダブリンいずれかの銀行休業日には取得申込および解約請求の受付はできません。なお、取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむをえない事情があるときは、委託会社の判断で取得申込および解約請求の受付を中止することがあります。また、すでに受付けた取得申込および解約請求を取消すことがあります。

7. 投資信託証券への投資に関する留意点

当ファンドは、ファンド・オブ・ファンズ方式で運用を行います。そのため、当ファンドが投資対象とするファンドに追加設定・解約等に伴う資金変動があり、その結果、売買等が生じた場合等には、当ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。また、外国投資信託証券に投資する場合、当該外国投資信託証券の基準価額の算出タイミングと当ファンドの基準価額の算出タイミングに時差があるものがありますのでご注意ください。この他、組入投資信託証券の基準価額の算出遅延、停止、繰上償還等が、当ファンドの基準価額や追加設定・解約等に影響を及ぼす場合があります。

8. 新たな資産への投資に関する留意点

将来、新たな資産を投資対象とする場合があります。新たなリスクが生じる可能性があります。

9. 収益分配金に関する留意点

収益分配は、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて行う場合があります。したがって、収益分配金の水準は必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示唆するものではありません。また、投資者の個別元本の状況によっては、収益分配金の一部または全部が、実質的に元本の一部払戻しに相当する場合があります。なお、収益分配金はファンドの純資産から支払われますので、分配金の支払いは純資産総額の減少につながり、基準価額の下落要因となります。計算期間中の運用収益を超えて分配を行った場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。

10. その他の留意点

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

(2) 投資リスクに対する管理体制

・委託会社におけるリスク管理体制

1. 運用業務部

運用資産にかかる運用リスクの低減および顕在化の防止に努めます。

また、運用実績の分析および評価を行い運用評価委員会に上程します。

2. 法務コンプライアンス部

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

また、適正なるコンプライアンスを実現するための施策を行います。

3. 内部統制委員会

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

4. 運用評価委員会

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

※前記のリスク管理体制等は、今後変更することがあります。

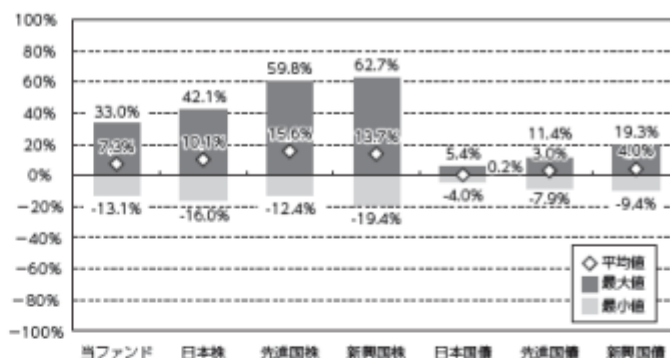


## &lt;参考情報&gt;

## &lt;年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移&gt;



## &lt;代表的な資産クラスとの騰落率の比較&gt;



※代表的な資産クラスとの騰落率の比較は、2016年11月～2021年10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】

## (1)【申込手数料】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額に3.3%（税抜3.0%）の率を乗じて得た額を上限として、販売会社が独自に定めるものとします。（申込手数料は、当該手数料にかかる消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）に相当する金額を含みます。以下同じ。）

なお、収益分配金を再投資する場合には、申込手数料はかかりません。

詳しくは、販売会社または委託会社の照会先までお問い合わせください。

パインブリッジ・インベストメンツ株式会社

電話番号 03-5208-5858（営業日の9:00～17:00）

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

※申込手数料は、商品説明、募集・販売の取扱事務等の対価です。

## (2)【換金（解約）手数料】

換金（解約）手数料はありません。解約価額は、解約請求受付日の翌営業日の基準価額から、当該基準価額の0.3%の信託財産留保額を控除した価額とします。

### （３）【信託報酬等】

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年1.375%（税抜年1.25%）の率を乗じて得た金額とします。委託会社、受託会社および各販売会社の配分についての内訳は次の通りです。（信託報酬は、当該報酬にかかる消費税等に相当する金額を含みます。以下同じ。）

なお、外国籍投資信託証券やマザーファンド以外の国内籍投資信託証券には別途信託報酬等がかかりますが、信託報酬のかからないマザーファンドに投資を行うことや、信託報酬率の低い外国籍投資信託証券や国内籍投資信託証券に投資を行う等で、原則として信託報酬の実質的な負担（概算値）が年1.875%程度を上回らないようにいたします。ただし、この値は実質的な信託報酬率の目安でありファンドの実際の組入状況等によっては変動します。

|                | 各販売会社の純資産残高       |                   |
|----------------|-------------------|-------------------|
|                | 25億円以下の部分         | 25億円超の部分          |
| 当ファンドの信託報酬     | 1.375%（税抜1.25%）   |                   |
| （委託会社）         | 0.5335%（税抜0.485%） | 0.4785%（税抜0.435%） |
| （販売会社）         | 0.77%（税抜0.7%）     | 0.825%（税抜0.75%）   |
| （受託会社）         | 0.0715%（税抜0.065%） | 0.0715%（税抜0.065%） |
| 投資対象投資信託の信託報酬等 | 0.5%未満            |                   |
| 実質的な負担（概算値）    | 1.875%程度          |                   |

※投資対象投資信託の信託報酬等は、原則として2012年12月20日付約款変更前の基本資産配分に基づく水準を上回らないように運営されます。なお、この水準にはその後の消費増税分が加算されます。

委託会社の受取る信託報酬には、マザーファンドに投資する場合において当該マザーファンドの運用の権限を委託している場合の委託先への報酬、信託財産の計算に関する委託会社の事務代行を行う会社への事務代行手数料、信託財産の財務諸表の監査を行う監査法人に対する費用および目論見書・運用報告書の作成等に要する費用が含まれます。信託報酬は、毎決算期末または信託終了のとき、信託財産から支払われます。

※投資信託証券においては、信託報酬等の他に、当該投資信託証券の監査費用等、組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料等がかかります。なお、有価証券届出書提出日現在、指定投資信託証券の中で申込手数料を徴収しているファンドはありません。

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

### （４）【その他の手数料等】

- ①信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、受託会社の立替えた立替金の利息は信託財産から支払われます。
- ②証券取引に伴う手数料等、ファンドの組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料は、信託財産から支払われます。このほか、売買委託手数料に対する消費税等相当額および先物取引・オプション取引等に要する費用についても信託財産から支払われます。
- ③信託財産に属する有価証券等の保管を外国の金融機関に委任する場合の保管費用についても信託財産から支払われます。
- ④信託財産において一部解約および分配金の再投資に伴う支払資金の手当て等を目的として資金借入の指図を行った場合、当該借入金の利息は信託財産から支払われます。

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

※売買委託手数料は、有価証券の売買の際、売買仲介人に支払う手数料です。

※保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転に要する費用です。

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

## （５）【課税上の取扱い】

当ファンドは課税上は株式投資信託として取扱われます。

### ①個人の受益者に対する課税

普通分配金については、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行われ、原則として確定申告の必要はありません。なお、確定申告をして、申告分離課税もしくは総合課税のいずれかを選択することも可能です。一部解約時および償還時の差益については、申告分離課税が適用され、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率となります。

### ②法人の受益者に対する課税

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

※原則として、配当控除・益金不算入制度の適用はありません。

※少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」および未成年者少額投資非課税制度「愛称：ジュニアNISA」をご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得及び譲渡所得が一定期間非課税となります。他の口座で生じた配当所得や譲渡所得との損益通算は出来ません。販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

※外貨建て資産への投資により外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

### 注１ 個別元本について

- ①追加型株式投資信託について、受益者毎の信託時の受益権の価額等（申込手数料は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。
- ②受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、原則として個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。
- ③同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合については販売会社毎に、個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを取得する場合は当該支店等毎に、分配金受取りコースと分配金再投資コースの両コースで取得する場合はコース別に、個別元本の算出が行われる場合があります。
- ④受益者が元本払戻金（特別分配金）を受取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

### 注２ 元本払戻金（特別分配金）について

追加型株式投資信託の収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」（受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。

受益者が収益分配金を受取る際、

- ①当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。
- ②当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

前記は2021年10月末日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】

## (1)【投資状況】

(2021年10月29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 | 673,933,392   | 49.86   |
| 親投資信託受益証券           | 日本     | 623,034,502   | 46.09   |
| 現金・預金・その他の資産（負債控除後） |        | 54,720,694    | 4.05    |
| 合計（純資産総額）           |        | 1,351,688,588 | 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】

## ①【投資有価証券の主要銘柄】

## 1.組入銘柄（2021年10月29日現在）

| 国／地域       | 種類                | 銘柄名                                                    | 数量<br>(額面)  | 帳簿価額<br>単価<br>(円) | 帳簿価額<br>金額<br>(円) | 評価額<br>単価<br>(円) | 評価額<br>金額<br>(円) | 投資<br>比率<br>(%) |
|------------|-------------------|--------------------------------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|
| 日本         | 親投資<br>信託受<br>益証券 | 外国債券マザーファンド                                            | 98,611,549  | 2.4247            | 239,103,422       | 2.4181           | 238,452,586      | 17.64           |
| アイル<br>ランド | 投資信<br>託受益<br>証券  | パインブリッジ・ジャパン・<br>エクイティ・ファンド                            | 8,690.533   | 22,575.32         | 196,191,633       | 22,322.19        | 193,991,783      | 14.35           |
| アイル<br>ランド | 投資信<br>託受益<br>証券  | パインブリッジUSラージ・<br>キャップ・リサーチ・エンハ<br>ンス・ファンド              | 3,225.178   | 46,587.52         | 150,253,056       | 47,157.97        | 152,092,871      | 11.25           |
| 日本         | 親投資<br>信託受<br>益証券 | 日本債券マザーファンド                                            | 107,711,265 | 1.3540            | 145,841,052       | 1.3548           | 145,927,221      | 10.80           |
| アイル<br>ランド | 投資信<br>託受益<br>証券  | パインブリッジ・グローバ<br>ル・フォーカス・エクイ<br>ティ・ファンド                 | 3,538.963   | 37,502.00         | 132,718,213       | 37,933.15        | 134,244,037      | 9.93            |
| 日本         | 親投資<br>信託受<br>益証券 | VAコモディティマザーファ<br>ンド                                    | 156,391,288 | 0.6342            | 99,183,354        | 0.6265           | 97,979,141       | 7.25            |
| アイル<br>ランド | 投資信<br>託受益<br>証券  | パインブリッジ・ヨーロッ<br>パ・スモール・キャップ・エ<br>クイティ・ファンド             | 458.999     | 179,725.90        | 82,494,012        | 183,381.79       | 84,172,062       | 6.23            |
| 日本         | 親投資<br>信託受<br>益証券 | パインブリッジ・グローバ<br>ル・テクノロジー・インフ<br>ラ・マザーファンド              | 38,213,360  | 1.8529            | 70,805,534        | 1.9085           | 72,930,197       | 5.40            |
| アイル<br>ランド | 投資信<br>託受益<br>証券  | パインブリッジ・グローバ<br>ル・エマージング・マーケッ<br>ツ・コーポレート・ボンド・<br>ファンド | 3,215.224   | 17,300.44         | 55,624,818        | 17,196.50        | 55,290,628       | 4.09            |
| アイル<br>ランド | 投資信<br>託受益<br>証券  | パインブリッジ・アジア・パ<br>シフィック・インベストメン<br>ト・グレード・ボンド・ファン<br>ド  | 3,862.258   | 13,971.60         | 53,961,924        | 14,018.22        | 54,142,011       | 4.01            |
| 日本         | 親投資<br>信託受<br>益証券 | パインブリッジ日本住宅金融<br>支援機構債マザーファンド                          | 35,118,526  | 1.1387            | 39,989,465        | 1.1391           | 40,003,512       | 2.96            |

|    |                   |                            |           |        |            |        |            |      |
|----|-------------------|----------------------------|-----------|--------|------------|--------|------------|------|
| 日本 | 親投資<br>信託受<br>益証券 | パインブリッジ新成長国債券<br>マザーファンド I | 9,932,278 | 2.8084 | 27,893,809 | 2.7931 | 27,741,845 | 2.05 |
|----|-------------------|----------------------------|-----------|--------|------------|--------|------------|------|

（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10月29日現在）

| 種類        | 投資比率（%） |
|-----------|---------|
| 投資信託受益証券  | 49.86   |
| 親投資信託受益証券 | 46.09   |
| 合計        | 95.95   |

（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。

### ②【投資不動産物件】

該当事項はありません。

### ③【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】

### ①【純資産の推移】

|                          | 純資産総額（円） |               | 基準価額（円） |       |
|--------------------------|----------|---------------|---------|-------|
| 第11特定期間末<br>(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<br>(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<br>(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<br>(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<br>(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<br>(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<br>(2015年3月20日) | (分配付)    | 3,898,184,216 | (分配付)   | 8,485 |
|                          | (分配落)    | 3,883,133,499 | (分配落)   | 8,455 |
| 第18特定期間末<br>(2015年9月24日) | (分配付)    | 3,078,238,466 | (分配付)   | 7,971 |
|                          | (分配落)    | 3,065,895,559 | (分配落)   | 7,941 |
| 第19特定期間末<br>(2016年3月22日) | (分配付)    | 2,725,712,814 | (分配付)   | 7,515 |
|                          | (分配落)    | 2,714,538,478 | (分配落)   | 7,485 |
| 第20特定期間末<br>(2016年9月20日) | (分配付)    | 2,417,641,601 | (分配付)   | 7,051 |
|                          | (分配落)    | 2,407,054,499 | (分配落)   | 7,021 |
| 第21特定期間末<br>(2017年3月21日) | (分配付)    | 2,533,310,346 | (分配付)   | 8,007 |
|                          | (分配落)    | 2,523,438,160 | (分配落)   | 7,977 |
| 第22特定期間末<br>(2017年9月20日) | (分配付)    | 2,386,922,252 | (分配付)   | 8,455 |
|                          | (分配落)    | 2,377,950,002 | (分配落)   | 8,425 |

|                          |                |                                |                |                  |
|--------------------------|----------------|--------------------------------|----------------|------------------|
| 第23特定期間末<br>(2018年3月20日) | (分配付)<br>(分配落) | 2,091,005,360<br>2,083,378,310 | (分配付)<br>(分配落) | 8,543<br>8,513   |
| 第24特定期間末<br>(2018年9月20日) | (分配付)<br>(分配落) | 1,951,441,915<br>1,944,419,237 | (分配付)<br>(分配落) | 8,704<br>8,674   |
| 第25特定期間末<br>(2019年3月20日) | (分配付)<br>(分配落) | 1,786,271,116<br>1,779,803,630 | (分配付)<br>(分配落) | 8,400<br>8,370   |
| 第26特定期間末<br>(2019年9月20日) | (分配付)<br>(分配落) | 1,697,083,147<br>1,690,859,085 | (分配付)<br>(分配落) | 8,325<br>8,295   |
| 第27特定期間末<br>(2020年3月23日) | (分配付)<br>(分配落) | 1,251,086,052<br>1,245,502,680 | (分配付)<br>(分配落) | 7,130<br>7,100   |
| 第28特定期間末<br>(2020年9月23日) | (分配付)<br>(分配落) | 1,377,461,452<br>1,372,352,529 | (分配付)<br>(分配落) | 8,378<br>8,348   |
| 第29特定期間末<br>(2021年3月22日) | (分配付)<br>(分配落) | 1,380,067,706<br>1,375,524,429 | (分配付)<br>(分配落) | 9,756<br>9,726   |
| 第30特定期間末<br>(2021年9月21日) | (分配付)<br>(分配落) | 1,337,224,378<br>1,333,211,011 | (分配付)<br>(分配落) | 10,507<br>10,477 |
| 2020年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           |
| 5月末日                     |                | 1,404,807,576                  |                | 10,259           |
| 6月末日                     |                | 1,397,739,442                  |                | 10,378           |
| 7月末日                     |                | 1,379,817,948                  |                | 10,459           |
| 8月末日                     |                | 1,383,049,261                  |                | 10,593           |
| 9月末日                     |                | 1,338,964,478                  |                | 10,552           |
| 10月末日                    |                | 1,351,688,588                  |                | 10,828           |

（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。

## ②【分配の推移】

| 期 間     |               | 1万口当たりの分配金 |
|---------|---------------|------------|
| 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 |      |
| 第30特定期間 | 自 2021年 3月23日 | 30 円 |
|         | 至 2021年 9月21日 |      |

## ③【収益率の推移】

| 期 間     |               | 収益率     |
|---------|---------------|---------|
| 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 |          |
| 第30特定期間 | 自 2021年 3月23日 | 8.03 %   |
|         | 至 2021年 9月21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 |            |               |
| 第30特定期間 | 自 2021年 3月23日 | 2,917,674  | 144,640,315   |
|         | 至 2021年 9月21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. 外国債券マザーファンド

#### （1）投資状況

（2021年10月29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 | 3,871,716,160 | 43.52   |
|       | フランス | 979,011,953   | 11.01   |
|       | イタリア | 833,055,709   | 9.36    |
|       | イギリス | 577,962,556   | 6.50    |
|       | ドイツ  | 549,795,285   | 6.18    |

|                     |         |               |        |
|---------------------|---------|---------------|--------|
|                     | スペイン    | 539,713,826   | 6.07   |
|                     | ベルギー    | 320,308,565   | 3.60   |
|                     | カナダ     | 205,253,111   | 2.31   |
|                     | オーストリア  | 190,556,868   | 2.14   |
|                     | オーストラリア | 169,296,763   | 1.90   |
|                     | オランダ    | 124,792,992   | 1.40   |
|                     | アイルランド  | 87,272,429    | 0.98   |
|                     | メキシコ    | 61,830,643    | 0.70   |
|                     | ポーランド   | 57,708,733    | 0.65   |
|                     | シンガポール  | 46,935,282    | 0.53   |
|                     | 小計      | 8,615,210,875 | 96.85  |
| 現金・預金・その他の資産（負債控除後） |         | 280,484,947   | 3.15   |
| 合計（純資産総額）           |         | 8,895,695,822 | 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

### ①投資有価証券の主要銘柄

#### 1.組入上位30銘柄（2021年10月29日現在）

| 国／<br>地域       | 種類       | 銘柄名                      | 数量        | 帳簿価額<br>単価<br>(円) | 帳簿価額<br>金額<br>(円) | 評価額<br>単価<br>(円) | 評価額<br>金額<br>(円) | 利率<br>(%) | 償還期限      | 投資<br>比率<br>(%) |
|----------------|----------|--------------------------|-----------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------|-----------|-----------------|
| アメ<br>リカ       | 国債<br>証券 | US TREASURY N/B          | 2,000,000 | 12,015.27         | 240,305,484       | 11,801.25        | 236,025,097      | 2.000     | 2025/8/15 | 2.65            |
| アメ<br>リカ       | 国債<br>証券 | US TREASURY N/B          | 1,400,000 | 15,419.60         | 215,874,427       | 15,972.85        | 223,619,971      | 4.375     | 2041/5/15 | 2.51            |
| フラ<br>ンス       | 国債<br>証券 | FRANCE GOVERNMENT        | 1,600,000 | 13,993.40         | 223,894,406       | 13,788.49        | 220,615,943      | 0.500     | 2026/5/25 | 2.48            |
| アメ<br>リカ       | 国債<br>証券 | US TREASURY N/B          | 1,850,000 | 12,129.83         | 224,401,897       | 11,892.27        | 220,007,174      | 2.500     | 2024/5/15 | 2.47            |
| アメ<br>リカ       | 国債<br>証券 | US TREASURY N/B          | 1,800,000 | 11,999.73         | 215,995,200       | 11,793.70        | 212,286,716      | 2.000     | 2025/2/15 | 2.39            |
| フラ<br>ンス       | 国債<br>証券 | FRANCE GOVERNMENT        | 1,300,000 | 16,051.34         | 208,667,533       | 15,587.23        | 202,634,092      | 3.500     | 2026/4/25 | 2.28            |
| アメ<br>リカ       | 国債<br>証券 | US TREASURY N/B          | 1,700,000 | 12,061.89         | 205,052,242       | 11,845.21        | 201,368,624      | 2.125     | 2025/5/15 | 2.26            |
| イタ<br>リア       | 国債<br>証券 | BUONI POLIENNALI DEL TES | 1,000,000 | 20,742.47         | 207,424,712       | 19,830.40        | 198,304,077      | 5.750     | 2033/2/1  | 2.23            |
| オー<br>スト<br>リア | 国債<br>証券 | REPUBLIC OF AUSTRIA      | 905,000   | 21,748.28         | 196,821,967       | 21,056.00        | 190,556,868      | 4.150     | 2037/3/15 | 2.14            |
| アメ<br>リカ       | 国債<br>証券 | US TREASURY N/B          | 1,650,000 | 11,410.21         | 188,268,601       | 11,377.21        | 187,724,007      | 1.500     | 2030/2/15 | 2.11            |
| アメ<br>リカ       | 国債<br>証券 | US TREASURY N/B          | 1,600,000 | 11,479.78         | 183,676,511       | 11,498.43        | 183,974,895      | 1.625     | 2029/8/15 | 2.07            |
| ドイ<br>ツ        | 国債<br>証券 | BUNDESREPUB.DEUTSCHLAND  | 800,000   | 22,222.67         | 177,781,420       | 21,681.65        | 173,453,277      | 4.750     | 2034/7/4  | 1.95            |
| アメ<br>リカ       | 国債<br>証券 | US TREASURY N/B          | 1,500,000 | 11,690.24         | 175,353,736       | 11,542.38        | 173,135,839      | 1.500     | 2026/8/15 | 1.95            |

|      |      |                          |           |           |             |           |             |       |            |      |
|------|------|--------------------------|-----------|-----------|-------------|-----------|-------------|-------|------------|------|
| フランス | 国債証券 | FRANCE GOVERNMENT        | 1,200,000 | 13,981.29 | 167,775,500 | 13,777.03 | 165,324,460 | 1.750 | 2023/5/25  | 1.86 |
| イタリア | 国債証券 | BUONI POLIENNALI DEL TES | 1,200,000 | 13,512.79 | 162,153,524 | 13,414.39 | 160,972,685 | 0.900 | 2022/8/1   | 1.81 |
| アメリカ | 国債証券 | US TREASURY N/B          | 1,500,000 | 10,375.93 | 155,639,095 | 10,533.12 | 157,996,859 | 0.625 | 2030/8/15  | 1.78 |
| アメリカ | 国債証券 | US TREASURY N/B          | 1,100,000 | 14,626.57 | 160,892,336 | 14,361.93 | 157,981,318 | 5.250 | 2029/2/15  | 1.78 |
| ベルギー | 国債証券 | BELGIUM KINGDOM          | 1,100,000 | 14,162.67 | 155,789,401 | 13,914.54 | 153,060,002 | 2.250 | 2023/6/22  | 1.72 |
| ドイツ  | 国債証券 | BUNDESREPUB.DEUTSCHLAND  | 700,000   | 22,000.50 | 154,003,508 | 21,615.22 | 151,306,551 | 4.000 | 2037/1/4   | 1.70 |
| スペイン | 国債証券 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1,000,000 | 14,661.82 | 146,618,282 | 14,406.15 | 144,061,557 | 1.400 | 2028/4/30  | 1.62 |
| アメリカ | 国債証券 | US TREASURY N/B          | 800,000   | 15,147.41 | 121,179,324 | 15,614.52 | 124,916,226 | 4.375 | 2038/2/15  | 1.40 |
| オランダ | 国債証券 | NETHERLANDS GOVERNMENT   | 900,000   | 14,073.48 | 126,661,334 | 13,865.88 | 124,792,992 | 0.500 | 2026/7/15  | 1.40 |
| アメリカ | 国債証券 | US TREASURY N/B          | 1,000,000 | 12,115.17 | 121,151,795 | 11,886.95 | 118,869,515 | 2.375 | 2024/8/15  | 1.34 |
| イギリス | 国債証券 | UK TREASURY              | 740,000   | 16,273.91 | 120,426,969 | 15,897.54 | 117,641,828 | 4.000 | 2022/3/7   | 1.32 |
| スペイン | 国債証券 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 800,000   | 14,989.80 | 119,918,422 | 14,597.00 | 116,776,048 | 4.400 | 2023/10/31 | 1.31 |
| アメリカ | 国債証券 | US TREASURY N/B          | 900,000   | 12,785.65 | 115,070,894 | 12,652.89 | 113,876,027 | 3.125 | 2028/11/15 | 1.28 |
| イタリア | 国債証券 | BUONI POLIENNALI DEL TES | 600,000   | 18,745.13 | 112,470,795 | 17,989.67 | 107,938,027 | 6.500 | 2027/11/1  | 1.21 |
| スペイン | 国債証券 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 750,000   | 14,451.77 | 108,388,317 | 14,238.01 | 106,785,119 | 1.300 | 2026/10/31 | 1.20 |
| アメリカ | 国債証券 | US TREASURY N/B          | 750,000   | 13,152.86 | 98,646,466  | 14,113.72 | 105,852,966 | 3.125 | 2048/5/15  | 1.19 |
| イギリス | 国債証券 | UK TREASURY              | 500,000   | 21,301.44 | 106,507,247 | 20,791.20 | 103,956,048 | 4.250 | 2032/6/7   | 1.17 |

（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10月29日現在）

| 種類   | 投資比率（％） |
|------|---------|
| 国債証券 | 96.85   |
| 合計   | 96.85   |

（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。

### ②投資不動産物件

該当事項はありません。

### ③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10月29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   | 16,234,970,289 | 78.79   |
| 地方債証券               | 日本   | 909,630,000    | 4.41    |
| 特殊債券                | 日本   | 979,054,962    | 4.75    |
| 社債券                 | 日本   | 713,542,000    | 3.46    |
|                     | フランス | 299,799,000    | 1.45    |
|                     | 小計   | 1,013,341,000  | 4.92    |
| 投資信託受益証券            | 日本   | 796,195,800    | 3.86    |
| 現金・預金・その他の資産（負債控除後） |      | 672,333,017    | 3.26    |
| 合計（純資産総額）           |      | 20,605,525,068 | 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

## ①投資有価証券の主要銘柄

## 1.組入上位30銘柄（2021年10月29日現在）

| 国／<br>地域 | 種類       | 銘柄名                            | 数量          | 帳簿価額<br>単価<br>（円） | 帳簿価額<br>金額<br>（円） | 評価額<br>単価<br>（円） | 評価額<br>金額<br>（円） | 利率<br>（％） | 償還期限       | 投資<br>比率<br>（％） |
|----------|----------|--------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------|------------|-----------------|
| 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       | 1.1358           | 796,195,800      | —         | —          | 3.86            |
| 日本       | 国債証券     | 第176回利付国債（20年）                 | 700,000,000 | 101.29            | 709,041,000       | 100.71           | 704,977,000      | 0.500     | 2041/3/20  | 3.42            |
| 日本       | 国債証券     | 第173回利付国債（20年）                 | 700,000,000 | 99.28             | 695,000,000       | 99.39            | 695,772,000      | 0.400     | 2040/6/20  | 3.38            |
| 日本       | 国債証券     | 第169回利付国債（20年）                 | 700,000,000 | 98.27             | 687,946,000       | 98.27            | 687,897,000      | 0.300     | 2039/6/20  | 3.34            |
| 日本       | 国債証券     | 第363回利付国債（10年）                 | 600,000,000 | 100.41            | 602,500,000       | 100.19           | 601,146,000      | 0.100     | 2031/6/20  | 2.92            |
| 日本       | 国債証券     | 第142回利付国債（5年）                  | 500,000,000 | 100.86            | 504,305,000       | 100.62           | 503,140,000      | 0.100     | 2024/12/20 | 2.44            |
| 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       | 101.90           | 407,632,000      | 0.486     | 2025/10/17 | 1.98            |
| 日本       | 国債証券     | 第336回利付国債（10年）                 | 400,000,000 | 102.33            | 409,356,000       | 101.88           | 407,544,000      | 0.500     | 2024/12/20 | 1.98            |
| 日本       | 国債証券     | 第343回利付国債（10年）                 | 400,000,000 | 101.02            | 404,092,000       | 100.86           | 403,440,000      | 0.100     | 2026/6/20  | 1.96            |
| 日本       | 国債証券     | 第141回利付国債（5年）                  | 400,000,000 | 100.74            | 402,986,000       | 100.57           | 402,312,000      | 0.100     | 2024/9/20  | 1.95            |
| 日本       | 国債証券     | 第360回利付国債（10年）                 | 400,000,000 | 100.46            | 401,864,000       | 100.57           | 402,300,000      | 0.100     | 2030/9/20  | 1.95            |
| 日本       | 国債証券     | 第147回利付国債（5年）                  | 400,000,000 | 100.53            | 402,128,000       | 100.39           | 401,580,000      | 0.005     | 2026/3/20  | 1.95            |
| 日本       | 国債証券     | 第58回利付国債（30年）                  | 300,000,000 | 104.87            | 314,623,000       | 104.67           | 314,022,000      | 0.800     | 2048/3/20  | 1.52            |
| 日本       | 国債証券     | 第159回利付国債（20年）                 | 300,000,000 | 104.52            | 313,571,000       | 104.34           | 313,029,000      | 0.600     | 2036/12/20 | 1.52            |

|      |       |                                      |             |        |             |        |             |       |            |      |
|------|-------|--------------------------------------|-------------|--------|-------------|--------|-------------|-------|------------|------|
| 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 | 103.10 | 309,312,000 | 1.002 | 2025/6/20  | 1.50 |
| 日本   | 国債証券  | 第１５８回利付国債（２０年）                       | 300,000,000 | 103.63 | 310,890,000 | 102.99 | 308,988,000 | 0.500 | 2036/9/20  | 1.50 |
| 日本   | 国債証券  | 第３４８回利付国債（１０年）                       | 300,000,000 | 101.10 | 303,318,000 | 100.97 | 302,922,000 | 0.100 | 2027/9/20  | 1.47 |
| 日本   | 社債券   | 第３回 株式会社みずほ<br>フィナンシャルグループ<br>無担保社債  | 300,000,000 | 101.13 | 303,408,000 | 100.94 | 302,823,000 | 0.810 | 2024/12/18 | 1.47 |
| 日本   | 国債証券  | 第１４５回利付国債（５年）                        | 300,000,000 | 100.99 | 302,970,000 | 100.76 | 302,280,000 | 0.100 | 2025/9/20  | 1.47 |
| 日本   | 国債証券  | 第１４０回利付国債（５年）                        | 300,000,000 | 100.74 | 302,239,000 | 100.52 | 301,581,000 | 0.100 | 2024/6/20  | 1.46 |
| 日本   | 地方債証券 | 平成２８年度第６回大阪<br>市公募公債                 | 300,000,000 | 100.39 | 301,185,000 | 100.48 | 301,464,000 | 0.130 | 2026/11/30 | 1.46 |
| 日本   | 国債証券  | 第１３６回利付国債（５年）                        | 300,000,000 | 100.52 | 301,560,000 | 100.34 | 301,029,000 | 0.100 | 2023/6/20  | 1.46 |
| フランス | 社債券   | 第３回ビー・エス・<br>ピー・パリバ非上位円貨<br>社債（２０１８） | 300,000,000 | 99.65  | 298,974,000 | 99.93  | 299,799,000 | 0.367 | 2023/2/28  | 1.45 |
| 日本   | 国債証券  | 第１５７回利付国債（２０年）                       | 300,000,000 | 98.68  | 296,061,000 | 98.80  | 296,415,000 | 0.200 | 2036/6/20  | 1.44 |
| 日本   | 国債証券  | 第１７７回利付国債（２０年）                       | 300,000,000 | 98.68  | 296,067,000 | 98.74  | 296,223,000 | 0.400 | 2041/6/20  | 1.44 |
| 日本   | 国債証券  | 第６３回利付国債（３０年）                        | 300,000,000 | 93.66  | 281,001,000 | 93.70  | 281,112,000 | 0.400 | 2049/6/20  | 1.36 |
| 日本   | 国債証券  | 第６６回利付国債（３０年）                        | 300,000,000 | 93.71  | 281,148,000 | 93.33  | 280,014,000 | 0.400 | 2050/3/20  | 1.36 |
| 日本   | 国債証券  | 第３１回利付国債（３０年）                        | 200,000,000 | 131.76 | 263,524,000 | 130.80 | 261,614,000 | 2.200 | 2039/9/20  | 1.27 |
| 日本   | 国債証券  | 第１１６回利付国債（２０年）                       | 200,000,000 | 119.47 | 238,942,000 | 118.33 | 236,676,000 | 2.200 | 2030/3/20  | 1.15 |
| 日本   | 国債証券  | 第１４２回利付国債（２０年）                       | 200,000,000 | 119.15 | 238,300,000 | 118.19 | 236,398,000 | 1.800 | 2032/12/20 | 1.15 |

（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10月29日現在）

| 種類       | 投資比率（％） |
|----------|---------|
| 国債証券     | 78.79   |
| 地方債証券    | 4.41    |
| 特殊債券     | 4.75    |
| 社債券      | 4.92    |
| 投資信託受益証券 | 3.86    |
| 合計       | 96.74   |

（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。

## ②投資不動産物件

該当事項はありません。

## ③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10月29日現在)

| 資産の種類               | 国名   | 時価合計（円）     | 投資比率（％） |
|---------------------|------|-------------|---------|
| 社債券                 | フランス | 478,959,912 | 50.54   |
|                     | イギリス | 449,246,574 | 47.40   |
|                     | 小計   | 928,206,486 | 97.94   |
| 現金・預金・その他の資産（負債控除後） |      | 19,554,181  | 2.06    |
| 合計（純資産総額）           |      | 947,760,667 | 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

## ①投資有価証券の主要銘柄

## 1. 組入銘柄（2021年10月29日現在）

| 国／地域 | 種類  | 銘柄名 | 数量<br>(額面) | 帳簿価額<br>単価<br>(円) | 帳簿価額<br>金額<br>(円) | 評価額<br>単価<br>(円) | 評価額<br>金額<br>(円) | 利率<br>(%) | 償還期限       | 投資<br>比率<br>(%) |
|------|-----|-----|------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------|------------|-----------------|
| フランス | 社債券 | SG  | 4,000,000  | 11,463.61         | 458,544,780       | 11,973.99        | 478,959,912      | 0         | 2022/3/31  | 50.54           |
| イギリス | 社債券 | UBS | 3,500,000  | 11,426.27         | 399,919,477       | 12,835.61        | 449,246,574      | 0         | 2021/12/29 | 47.40           |

（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10月29日現在）

| 種類  | 投資比率（％） |
|-----|---------|
| 社債券 | 97.94   |
| 合計  | 97.94   |

（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。

## ②投資不動産物件

該当事項はありません。

## ③その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

## 4. 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10月29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 | 1,403,763,933 | 3.62    |

|                     |         |                |        |
|---------------------|---------|----------------|--------|
|                     | イタリア    | 1,043,108,168  | 2.69   |
|                     | ケイマン    | 607,293,342    | 1.57   |
|                     | アメリカ    | 560,959,176    | 1.45   |
|                     | デンマーク   | 445,803,750    | 1.15   |
|                     | ドイツ     | 381,812,000    | 0.98   |
|                     | イギリス    | 237,363,840    | 0.61   |
|                     | オーストラリア | 202,163,580    | 0.52   |
|                     | 日本      | 181,225,000    | 0.47   |
|                     | 小計      | 5,063,492,789  | 13.05  |
| 投資証券                | アメリカ    | 24,882,669,465 | 64.15  |
|                     | 日本      | 2,103,559,000  | 5.42   |
|                     | イギリス    | 2,057,631,639  | 5.30   |
|                     | オーストラリア | 1,677,760,857  | 4.33   |
|                     | カナダ     | 1,003,436,290  | 2.59   |
|                     | シンガポール  | 725,484,577    | 1.87   |
|                     | ベルギー    | 488,367,891    | 1.26   |
|                     | アイルランド  | 379,722,200    | 0.98   |
|                     | 小計      | 33,318,631,919 | 85.89  |
| 現金・預金・その他の資産（負債控除後） |         | 408,290,781    | 1.05   |
| 合計（純資産総額）           |         | 38,790,415,489 | 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

### ①投資有価証券の主要銘柄

#### 1.組入上位30銘柄（2021年10月29日現在）

| 国／<br>地域 | 種類       | 銘柄名                              | 業種           | 数量      | 帳簿価額<br>単価<br>(円) | 帳簿価額<br>金額<br>(円) | 評価額<br>単価<br>(円) | 評価額<br>金額<br>(円) | 投資<br>比率<br>(%) |
|----------|----------|----------------------------------|--------------|---------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|
| アメリカ     | 投資<br>証券 | PROLOGIS INC                     | —            | 206,250 | 11,070.32         | 2,283,253,768     | 16,671.97        | 3,438,595,648    | 8.86            |
| アメリカ     | 投資<br>証券 | EQUINIX INC                      | —            | 32,100  | 78,631.22         | 2,524,062,242     | 96,312.59        | 3,091,634,171    | 7.97            |
| アメリカ     | 投資<br>証券 | AMERICAN TOWER<br>CORP           | —            | 91,750  | 25,404.82         | 2,330,893,091     | 32,510.75        | 2,982,861,927    | 7.69            |
| アメリカ     | 投資<br>証券 | DIGITAL REALTY<br>TRUST INC      | —            | 144,250 | 14,862.35         | 2,143,894,348     | 18,197.43        | 2,624,979,321    | 6.77            |
| アメリカ     | 投資<br>証券 | SBA COMMUNICATIONS<br>CORP       | —            | 57,500  | 31,112.61         | 1,788,975,402     | 40,127.78        | 2,307,347,545    | 5.95            |
| アメリカ     | 投資<br>証券 | CROWN CASTLE INTL<br>CORP        | —            | 70,500  | 17,855.28         | 1,258,797,493     | 20,676.57        | 1,457,698,396    | 3.76            |
| スペイン     | 株式       | CELLNEX TELECOM<br>SAU           | 電気通信サービ<br>ス | 195,000 | 6,273.57          | 1,223,346,871     | 7,198.78         | 1,403,763,933    | 3.62            |
| アメリカ     | 投資<br>証券 | DUKE REALTY CORP                 | —            | 211,000 | 4,599.88          | 970,576,013       | 6,449.63         | 1,360,873,154    | 3.51            |
| イギリス     | 投資<br>証券 | SEGRO PLC                        | —            | 650,000 | 1,426.88          | 927,472,000       | 2,069.76         | 1,345,344,000    | 3.47            |
| アメリカ     | 投資<br>証券 | REXFORD INDUSTRIAL<br>REALTY INC | —            | 137,750 | 5,548.02          | 764,241,087       | 7,726.14         | 1,064,277,149    | 2.74            |



|         |      |                                       |             |           |            |             |           |               |      |
|---------|------|---------------------------------------|-------------|-----------|------------|-------------|-----------|---------------|------|
| オーストラリア | 投資証券 | GOODMAN GROUP                         | —           | 550,000   | 1,523.50   | 837,926,100 | 1,912.93  | 1,052,115,075 | 2.71 |
| イタリア    | 株式   | INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL          | 電気通信サービス    | 680,000   | 1,293.18   | 879,362,808 | 1,282.02  | 871,778,441   | 2.25 |
| アメリカ    | 投資証券 | KILROY REALTY CORP                    | —           | 112,500   | 6,847.11   | 770,300,300 | 7,726.14  | 869,191,864   | 2.24 |
| 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                   | —           | 1,340     | 502,864.71 | 673,838,711 | 606,000   | 812,040,000   | 2.09 |
| アメリカ    | 投資証券 | ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC   | —           | 32,530    | 19,714.16  | 641,301,721 | 23,406.92 | 761,427,316   | 1.96 |
| アメリカ    | 投資証券 | AMERICOLD REALTY TRUST                | —           | 215,000   | 3,838.76   | 825,334,634 | 3,396.45  | 730,238,814   | 1.88 |
| アメリカ    | 投資証券 | JBG SMITH PROPERTIES                  | —           | 192,750   | 3,557.40   | 685,689,885 | 3,330.53  | 641,959,850   | 1.65 |
| オーストラリア | 投資証券 | DEXUS/AU                              | —           | 655,000   | 839.63     | 549,962,824 | 955.18    | 625,645,782   | 1.61 |
| アメリカ    | 投資証券 | HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC         | —           | 200,000   | 2,942.22   | 588,444,464 | 2,929.27  | 585,855,180   | 1.51 |
| アメリカ    | 投資証券 | CYRUSONE INC                          | —           | 61,750    | 7,611.34   | 470,000,443 | 9,326.62  | 575,919,001   | 1.48 |
| アメリカ    | 投資証券 | HEALTHPEAK PROPERTIES, INC.           | —           | 125,000   | 3,503.92   | 437,990,990 | 4,108.03  | 513,504,225   | 1.32 |
| ベルギー    | 投資証券 | WAREHOUSES DE PAUW SCA                | —           | 91,500    | 3,680.38   | 336,755,173 | 5,337.35  | 488,367,891   | 1.26 |
| アメリカ    | 投資証券 | TERRENO REALTY CORP                   | —           | 56,750    | 6,539.69   | 371,127,561 | 8,384.29  | 475,808,980   | 1.23 |
| カナダ     | 投資証券 | SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI          | —           | 209,500   | 1,227.53   | 257,168,058 | 2,190.24  | 458,857,165   | 1.18 |
| デンマーク   | 株式   | ORSTED A/S                            | 公益事業        | 27,000    | 19,249.08  | 519,725,241 | 16,511.25 | 445,803,750   | 1.15 |
| ケイマン    | 株式   | GDS HOLDINGS LTD-ADR                  | ソフトウェア・サービス | 60,000    | 9,632.39   | 577,943,748 | 6,991.84  | 419,510,502   | 1.08 |
| シンガポール  | 投資証券 | ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | —           | 1,600,020 | 249.07     | 398,522,316 | 260.35    | 416,569,047   | 1.07 |
| イギリス    | 投資証券 | TRITAX BIG BOX REIT PLC               | —           | 1,075,000 | 271.26     | 291,608,800 | 355.62    | 382,294,080   | 0.99 |
| アイルランド  | 投資証券 | HIBERNIA REIT PLC                     | —           | 2,200,000 | 151.35     | 332,987,160 | 172.60    | 379,722,200   | 0.98 |
| アメリカ    | 投資証券 | CORPORATE OFFICE PROPERTIES           | —           | 114,000   | 2,988.56   | 340,696,011 | 3,129.33  | 356,744,201   | 0.92 |

（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10月29日現在）

| 種類 | 国内／外国 | 業 種 | 投資比率（％） |
|----|-------|-----|---------|
|----|-------|-----|---------|

|      |    |             |       |
|------|----|-------------|-------|
| 株式   | 国内 | 不動産業        | 0.47  |
|      | 外国 | 電気通信サービス    | 6.94  |
|      |    | 公益事業        | 3.49  |
|      |    | ソフトウェア・サービス | 1.60  |
|      |    | 資本財         | 0.48  |
|      |    | 不動産         | 0.08  |
| 投資証券 | —  | —           | 85.89 |
| 合計   |    |             | 98.95 |

（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。

## ②投資不動産物件

該当事項はありません。

## ③その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

# 5. パインブリッジ日本住宅金融支援機構債マザーファンド

## （１）投資状況

（2021年10月29日現在）

| 資産の種類               | 国名 | 時価合計（円）       | 投資比率（％） |
|---------------------|----|---------------|---------|
| 特殊債券                | 日本 | 7,804,628,679 | 96.81   |
| 現金・預金・その他の資産（負債控除後） |    | 257,320,335   | 3.19    |
| 合計（純資産総額）           |    | 8,061,949,014 | 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

### ①投資有価証券の主要銘柄

#### 1. 組入上位30銘柄（2021年10月29日現在）

| 国／<br>地域 | 種類       | 銘柄名                       | 数量          | 帳簿価額<br>単価<br>（円） | 帳簿価額<br>金額<br>（円） | 評価額<br>単価<br>（円） | 評価額<br>金額<br>（円） | 利率<br>（％） | 償還期限       | 投資<br>比率<br>（％） |
|----------|----------|---------------------------|-------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------|------------|-----------------|
| 日本       | 特殊<br>債券 | 第89回貸付債権担保住宅<br>金融支援機構債券  | 668,094,000 | 103.99            | 694,750,950       | 103.75           | 693,160,886      | 0.95      | 2049/10/10 | 8.60            |
| 日本       | 特殊<br>債券 | 第90回貸付債権担保住宅<br>金融支援機構債券  | 441,297,000 | 103.59            | 457,139,562       | 103.36           | 456,124,579      | 0.87      | 2049/11/10 | 5.66            |
| 日本       | 特殊<br>債券 | 第96回貸付債権担保住宅<br>金融支援機構債券  | 427,644,000 | 103.04            | 440,644,377       | 102.77           | 439,511,121      | 0.74      | 2050/5/10  | 5.45            |
| 日本       | 特殊<br>債券 | 第87回貸付債権担保住宅<br>金融支援機構債券  | 361,936,000 | 104.00            | 376,413,440       | 103.79           | 375,664,232      | 0.96      | 2049/8/10  | 4.66            |
| 日本       | 特殊<br>債券 | 第105回貸付債権担保住<br>宅金融支援機構債券 | 341,270,000 | 103.39            | 352,839,053       | 103.10           | 351,849,370      | 0.79      | 2051/2/10  | 4.36            |
| 日本       | 特殊<br>債券 | 第106回貸付債権担保住<br>宅金融支援機構債券 | 342,880,000 | 101.90            | 349,394,720       | 101.60           | 348,393,510      | 0.54      | 2051/3/10  | 4.32            |
| 日本       | 特殊<br>債券 | 第86回貸付債権担保住宅<br>金融支援機構債券  | 328,818,000 | 104.22            | 342,694,119       | 103.99           | 341,944,414      | 1.00      | 2049/7/10  | 4.24            |
| 日本       | 特殊<br>債券 | 第129回貸付債権担保住<br>宅金融支援機構債券 | 334,320,000 | 101.50            | 339,334,800       | 101.19           | 338,328,496      | 0.46      | 2053/2/10  | 4.20            |

|    |          |                               |             |        |             |        |             |      |            |      |
|----|----------|-------------------------------|-------------|--------|-------------|--------|-------------|------|------------|------|
| 日本 | 特殊<br>債券 | 第 9 5 回貸付債権担保住宅<br>金融支援機構債券   | 318,765,000 | 103.46 | 329,794,269 | 103.18 | 328,920,852 | 0.81 | 2050/4/10  | 4.08 |
| 日本 | 特殊<br>債券 | 第 1 1 8 回貸付債権担保住<br>宅金融支援機構債券 | 315,308,000 | 101.50 | 320,037,620 | 101.25 | 319,258,809 | 0.47 | 2052/3/10  | 3.96 |
| 日本 | 特殊<br>債券 | 第 9 1 回貸付債権担保住宅<br>金融支援機構債券   | 302,454,000 | 103.47 | 312,949,153 | 103.23 | 312,223,264 | 0.84 | 2049/12/10 | 3.87 |
| 日本 | 特殊<br>債券 | 第 1 0 7 回貸付債権担保住<br>宅金融支援機構債券 | 281,736,000 | 101.53 | 286,046,560 | 101.23 | 285,201,352 | 0.48 | 2051/4/10  | 3.54 |
| 日本 | 特殊<br>債券 | 第 9 7 回貸付債権担保住宅<br>金融支援機構債券   | 242,716,000 | 103.54 | 251,308,146 | 103.27 | 250,660,094 | 0.83 | 2050/6/10  | 3.11 |
| 日本 | 特殊<br>債券 | 第 1 2 5 回貸付債権担保住<br>宅金融支援機構債券 | 244,233,000 | 101.26 | 247,310,335 | 100.96 | 246,587,406 | 0.42 | 2052/10/10 | 3.06 |
| 日本 | 特殊<br>債券 | 第 1 2 2 回貸付債権担保住<br>宅金融支援機構債券 | 242,172,000 | 101.41 | 245,586,625 | 101.11 | 244,881,904 | 0.44 | 2052/7/10  | 3.04 |
| 日本 | 特殊<br>債券 | 第 9 2 回貸付債権担保住宅<br>金融支援機構債券   | 206,036,000 | 102.95 | 212,114,062 | 102.71 | 211,627,817 | 0.74 | 2050/1/10  | 2.63 |
| 日本 | 特殊<br>債券 | 第 9 8 回貸付債権担保住宅<br>金融支援機構債券   | 188,139,000 | 103.95 | 195,570,490 | 103.68 | 195,062,515 | 0.90 | 2050/7/10  | 2.42 |
| 日本 | 特殊<br>債券 | 第 1 5 2 回貸付債権担保住<br>宅金融支援機構債券 | 185,282,000 | 100.71 | 186,597,502 | 100.37 | 185,980,513 | 0.33 | 2055/1/10  | 2.31 |
| 日本 | 特殊<br>債券 | 第 8 5 回貸付債権担保住宅<br>金融支援機構債券   | 177,752,000 | 104.28 | 185,359,785 | 104.05 | 184,963,398 | 1.02 | 2049/6/10  | 2.29 |
| 日本 | 特殊<br>債券 | 第 1 4 6 回貸付債権担保住<br>宅金融支援機構債券 | 180,816,000 | 99.84  | 180,526,694 | 99.51  | 179,940,850 | 0.21 | 2054/7/10  | 2.23 |
| 日本 | 特殊<br>債券 | 第 1 3 9 回貸付債権担保住<br>宅金融支援機構債券 | 172,010,000 | 101.56 | 174,693,356 | 101.24 | 174,156,684 | 0.46 | 2053/12/10 | 2.16 |
| 日本 | 特殊<br>債券 | 第 1 4 0 回貸付債権担保住<br>宅金融支援機構債券 | 172,614,000 | 101.03 | 174,391,924 | 100.72 | 173,856,820 | 0.38 | 2054/1/10  | 2.16 |
| 日本 | 特殊<br>債券 | 第 1 2 8 回貸付債権担保住<br>宅金融支援機構債券 | 164,184,000 | 101.25 | 166,236,300 | 100.95 | 165,747,031 | 0.42 | 2053/1/10  | 2.06 |
| 日本 | 特殊<br>債券 | 第 1 0 3 回貸付債権担保住<br>宅金融支援機構債券 | 131,512,000 | 103.78 | 136,483,153 | 103.50 | 136,117,550 | 0.86 | 2050/12/10 | 1.69 |
| 日本 | 特殊<br>債券 | 第 1 0 2 回貸付債権担保住<br>宅金融支援機構債券 | 128,180,000 | 103.77 | 133,012,386 | 103.49 | 132,659,891 | 0.86 | 2050/11/10 | 1.65 |
| 日本 | 特殊<br>債券 | 第 9 3 回貸付債権担保住宅<br>金融支援機構債券   | 109,212,000 | 102.21 | 111,625,585 | 101.95 | 111,349,278 | 0.60 | 2050/2/10  | 1.38 |
| 日本 | 特殊<br>債券 | 第 1 3 6 回貸付債権担保住<br>宅金融支援機構債券 | 86,028,000  | 101.42 | 87,249,597  | 101.11 | 86,988,932  | 0.44 | 2053/9/10  | 1.08 |
| 日本 | 特殊<br>債券 | 第 1 2 1 回貸付債権担保住<br>宅金融支援機構債券 | 80,091,000  | 101.35 | 81,172,228  | 101.05 | 80,937,561  | 0.43 | 2052/6/10  | 1.00 |
| 日本 | 特殊<br>債券 | 第 1 1 6 回貸付債権担保住<br>宅金融支援機構債券 | 78,387,000  | 101.58 | 79,625,514  | 101.29 | 79,405,247  | 0.48 | 2052/1/10  | 0.98 |
| 日本 | 特殊<br>債券 | 第 1 1 5 回貸付債権担保住<br>宅金融支援機構債券 | 78,053,000  | 101.14 | 78,942,804  | 100.85 | 78,723,475  | 0.41 | 2051/12/10 | 0.98 |

（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10月29日現在）

| 種類   | 投資比率（％） |
|------|---------|
| 特殊債券 | 96.81   |

（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。

## ②投資不動産物件

該当事項はありません。

## ③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 I

## (1) 投資状況

(2021年10月29日現在)

| 資産の種類               | 国名       | 時価合計（円）       | 投資比率（％） |
|---------------------|----------|---------------|---------|
| 国債証券                | ウクライナ    | 135,462,613   | 6.60    |
|                     | サウジアラビア  | 123,871,109   | 6.04    |
|                     | メキシコ     | 120,815,796   | 5.89    |
|                     | エジプト     | 118,320,595   | 5.77    |
|                     | ブラジル     | 113,709,148   | 5.54    |
|                     | コロンビア    | 113,362,864   | 5.52    |
|                     | カタール     | 107,565,730   | 5.24    |
|                     | バーレーン    | 100,413,250   | 4.89    |
|                     | ガーナ      | 98,659,376    | 4.81    |
|                     | ナイジェリア   | 93,382,270    | 4.55    |
|                     | コートジボアール | 83,695,714    | 4.08    |
|                     | パキスタン    | 82,331,573    | 4.01    |
|                     | エクアドル    | 81,097,691    | 3.95    |
|                     | トルコ      | 76,916,011    | 3.75    |
|                     | カザフスタン   | 60,810,813    | 2.96    |
|                     | オマーン     | 59,082,631    | 2.88    |
|                     | ルーマニア    | 54,084,350    | 2.64    |
|                     | グアテマラ    | 49,332,780    | 2.40    |
|                     | アラブ首長国連邦 | 48,287,357    | 2.35    |
|                     | ドミニカ共和国  | 45,229,747    | 2.20    |
|                     | ペルー      | 40,913,778    | 1.99    |
|                     | エルサルバドル  | 39,108,663    | 1.91    |
|                     | パナマ      | 33,611,901    | 1.64    |
|                     | 中国       | 27,660,770    | 1.35    |
|                     | パラグアイ    | 25,462,307    | 1.24    |
|                     | インドネシア   | 25,295,921    | 1.23    |
|                     | 小 計      | 1,958,484,758 | 95.43   |
| 現金・預金・その他の資産（負債控除後） |          | 93,770,760    | 4.57    |
| 合計（純資産総額）           |          | 2,052,255,518 | 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

## ①投資有価証券の主要銘柄

## 1. 組入上位30銘柄（2021年10月29日現在）

| 国／<br>地域     | 種類       | 銘柄名                         | 数量      | 帳簿価額<br>単価<br>(円) | 帳簿価額<br>金額<br>(円) | 評価額<br>単価<br>(円) | 評価額<br>金額<br>(円) | 利率<br>(%) | 償還期限       | 投資<br>比率<br>(%) |
|--------------|----------|-----------------------------|---------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------|------------|-----------------|
| サウジア<br>ラビア  | 国債<br>証券 | SAUDI INTERNATIONAL<br>BOND | 800,000 | 12,356.14         | 98,849,159        | 12,134.03        | 97,072,270       | 3.2500    | 2030/10/22 | 4.73            |
| カタール         | 国債<br>証券 | STATE OF QATAR              | 600,000 | 12,995.20         | 77,971,254        | 12,714.95        | 76,289,734       | 3.7500    | 2030/4/16  | 3.72            |
| エクアド<br>ル    | 国債<br>証券 | REPUBLIC OF ECUADOR         | 800,000 | 7,843.34          | 62,746,749        | 7,587.58         | 60,700,689       | 1.0000    | 2035/7/31  | 2.96            |
| コートジ<br>ボアール | 国債<br>証券 | IVORY COAST-PDI             | 490,000 | 12,373.47         | 60,630,050        | 11,996.11        | 58,780,978       | 6.1250    | 2033/6/15  | 2.86            |
| ガーナ          | 国債<br>証券 | REPUBLIC OF GHANA           | 400,000 | 14,032.56         | 56,130,246        | 13,246.41        | 52,985,679       | 10.7500   | 2030/10/14 | 2.58            |
| バーレー<br>ン    | 国債<br>証券 | KINGDOM OF BAHRAIN          | 400,000 | 12,787.87         | 51,151,500        | 12,667.71        | 50,670,858       | 7.3750    | 2030/5/14  | 2.47            |
| グアテマ<br>ラ    | 国債<br>証券 | REPUBLIC OF<br>GUATEMALA    | 400,000 | 12,731.15         | 50,924,615        | 12,333.19        | 49,332,780       | 4.9000    | 2030/6/1   | 2.40            |
| コロンビ<br>ア    | 国債<br>証券 | REPUBLIC OF COLOMBIA        | 400,000 | 12,262.26         | 49,049,060        | 12,020.71        | 48,082,865       | 4.5000    | 2029/3/15  | 2.34            |
| ウクライ<br>ナ    | 国債<br>証券 | UKRAINE GOVERNMENT          | 400,000 | 11,919.73         | 47,678,928        | 11,633.44        | 46,533,770       | 7.2530    | 2033/3/15  | 2.27            |
| ブラジル         | 国債<br>証券 | FED REPUBLIC OF<br>BRAZIL   | 400,000 | 11,672.43         | 46,689,725        | 11,432.92        | 45,731,714       | 2.8750    | 2025/6/6   | 2.23            |
| メキシコ         | 国債<br>証券 | UNITED MEXICAN<br>STATES    | 350,000 | 12,601.45         | 44,105,096        | 12,444.81        | 43,556,866       | 4.7500    | 2044/3/8   | 2.12            |
| コロンビ<br>ア    | 国債<br>証券 | REPUBLIC OF COLOMBIA        | 400,000 | 10,977.79         | 43,911,176        | 10,689.64        | 42,758,562       | 3.1250    | 2031/4/15  | 2.08            |
| エジプト         | 国債<br>証券 | ARAB REPUBLIC OF<br>EGYPT   | 379,000 | 11,656.22         | 44,177,081        | 10,620.74        | 40,252,624       | 8.5000    | 2047/1/31  | 1.96            |
| エジプト         | 国債<br>証券 | ARAB REPUBLIC OF<br>EGYPT   | 350,000 | 12,378.25         | 43,323,888        | 11,491.80        | 40,221,334       | 7.6003    | 2029/3/1   | 1.96            |
| ルーマニ<br>ア    | 国債<br>証券 | ROMANIA                     | 340,000 | 11,834.63         | 40,237,770        | 11,510.67        | 39,136,308       | 4.0000    | 2051/2/14  | 1.91            |
| ウクライ<br>ナ    | 国債<br>証券 | UKRAINE GOVERNMENT          | 310,000 | 12,519.82         | 38,811,472        | 12,304.49        | 38,143,929       | 7.7500    | 2024/9/1   | 1.86            |
| エジプト         | 国債<br>証券 | ARAB REPUBLIC OF<br>EGYPT   | 350,000 | 11,367.00         | 39,784,500        | 10,813.32        | 37,846,637       | 8.7500    | 2051/9/30  | 1.84            |
| オマーン         | 国債<br>証券 | OMAN GOV INTERNTL<br>BOND   | 300,000 | 12,051.42         | 36,154,289        | 11,982.98        | 35,948,967       | 5.3750    | 2027/3/8   | 1.75            |
| トルコ          | 国債<br>証券 | REPUBLIC OF TURKEY          | 300,000 | 11,329.48         | 33,988,467        | 11,057.90        | 33,173,726       | 6.8750    | 2036/3/17  | 1.62            |
| カザフス<br>タン   | 国債<br>証券 | REPUBLIC OF<br>KAZAKHSTAN   | 200,000 | 16,929.10         | 33,858,201        | 16,438.64        | 32,877,297       | 6.5000    | 2045/7/21  | 1.60            |
| カタール         | 国債<br>証券 | STATE OF QATAR              | 225,000 | 14,116.76         | 31,762,729        | 13,900.44        | 31,275,996       | 4.4000    | 2050/4/16  | 1.52            |
| パキスタ<br>ン    | 国債<br>証券 | REPUBLIC OF PAKISTAN        | 250,000 | 12,250.78         | 30,626,961        | 12,166.89        | 30,417,240       | 8.2500    | 2024/4/15  | 1.48            |
| パキスタ<br>ン    | 国債<br>証券 | ISLAMIC REP OF<br>PAKISTAN  | 250,000 | 11,474.02         | 28,685,050        | 11,445.14        | 28,612,870       | 6.0000    | 2026/4/8   | 1.39            |
| カザフス<br>タン   | 国債<br>証券 | REPUBLIC OF<br>KAZAKHSTAN   | 200,000 | 14,520.31         | 29,040,639        | 13,966.75        | 27,933,516       | 4.8750    | 2044/10/14 | 1.36            |

|         |      |                          |         |           |            |           |            |        |            |      |
|---------|------|--------------------------|---------|-----------|------------|-----------|------------|--------|------------|------|
| 中国      | 国債証券 | CHINA GOVT INTL BOND     | 250,000 | 11,336.41 | 28,341,037 | 11,064.30 | 27,660,770 | 2.2500 | 2050/10/21 | 1.35 |
| サウジアラビア | 国債証券 | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 200,000 | 13,683.70 | 27,367,416 | 13,399.41 | 26,798,839 | 4.6250 | 2047/10/4  | 1.31 |
| ウクライナ   | 国債証券 | UKRAINE GOVERNMENT       | 200,000 | 13,698.01 | 27,396,022 | 13,249.71 | 26,499,432 | 9.7500 | 2028/11/1  | 1.29 |
| メキシコ    | 国債証券 | UNITED MEXICAN STATES    | 220,000 | 12,143.82 | 26,716,406 | 11,981.38 | 26,359,050 | 4.5000 | 2050/1/31  | 1.28 |
| バーレーン   | 国債証券 | KINGDOM OF BAHRAIN       | 230,000 | 11,388.46 | 26,193,460 | 11,199.04 | 25,757,795 | 4.2500 | 2028/1/25  | 1.26 |
| メキシコ    | 国債証券 | UNITED MEXICAN STATES    | 200,000 | 12,986.91 | 25,973,822 | 12,821.29 | 25,642,588 | 5.0000 | 2051/4/27  | 1.25 |

（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10月29日現在）

| 種類   | 投資比率（%） |
|------|---------|
| 国債証券 | 95.43   |
| 合計   | 95.43   |

（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。

## ②投資不動産物件

該当事項はありません。

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

|         |        |
|---------|--------|
| 直近1年間累計 | 60円    |
| 設定来累計   | 3,490円 |

## 主要な資産の状況

(2021年10月末現在)

|                                            |        |
|--------------------------------------------|--------|
| 外国債券マザーファンド                                | 17.64% |
| パインブリッジ・ジャパン・エクイティ・ファンド                    | 14.35% |
| 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         | 11.25% |
| 日本債券マザーファンド                                | 10.80% |
| パインブリッジ・グローバル・フォーカス・エクイティ・ファンド             | 9.93%  |
| VAコモディティマザーファンド                            | 7.25%  |
| 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         | 6.23%  |
| 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          | 5.40%  |
| 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 | 4.09%  |
| 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  | 4.01%  |
| パインブリッジ日本住宅金融支援機構債マザーファンド                  | 2.96%  |
| パインブリッジ新成長国債券マザーファンドI                      | 2.05%  |
| キャッシュ等                                     | 4.05%  |

## ● 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 | 2.65     |
| アメリカ | US TREASURY N/B   | 4.375    | 2041/5/15 | 2.51     |
| 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 | 2.47     |
| アメリカ | US TREASURY N/B   | 2.000    | 2025/2/15 | 2.39     |

※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  | 5.1      |
| 日本 | 日本電信電話            | 情報・通信業 | 4.7      |
| 日本 | キーエンス             | 電気機器   | 4.4      |
| 日本 | ソニー               | 電気機器   | 4.4      |
| 日本 | 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 銀行業    | 3.6      |

## ● 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           | 6.9      |
| 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 | 5.4      |
| アメリカ | META PLATFORMS, INC.  | コミュニケーション・サービス | 2.9      |
| アメリカ | AMAZON.COM, INC.      | 一般消費財・サービス     | 2.7      |

## ● 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） | —        | —         | 3.86     |
| 日本 | 第176回利付国債（20年）                 | 0.5      | 2041/3/20 | 3.42     |
| 日本 | 第173回利付国債（20年）                 | 0.4      | 2040/6/20 | 3.38     |
| 日本 | 第169回利付国債（20年）                 | 0.3      | 2039/6/20 | 3.34     |
| 日本 | 第363回利付国債（10年）                 | 0.1      | 2031/6/20 | 2.92     |

## ● パインブリッジ・グローバル・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 (%) |
|------|---------------------------|----------------|----------|
| アメリカ | ALPHABET INC.             | コミュニケーション・サービス | 5.5      |
| アメリカ | STATE STREET CORPORATION  | 金融             | 3.1      |
| アメリカ | UNION PACIFIC CORPORATION | 資本材・サービス       | 3.1      |
| 日本   | KEYENCE CORPORATION       | 情報技術           | 3.1      |
| イギリス | WEIR GROUP PLC            | 資本材・サービス       | 3.1      |

## ● 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 (%) |
|------|-----|----------|------------|----------|
| フランス | SG  | 0.0      | 2022/3/31  | 50.54    |
| イギリス | UBS | 0.0      | 2021/12/29 | 47.40    |

## ● 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 (%) |
|------|------------------------|----------|----------|
| フランス | VIRBAC SA              | ヘルスケア    | 5.9      |
| ベルギー | VGP NV                 | 不動産      | 5.6      |
| イタリア | INTERPUMP GROUP S.P.A. | 資本材・サービス | 5.2      |
| フランス | AUBAY SA               | 情報技術     | 4.9      |
| スペイン | AMADEUS FIRE AG        | 情報技術     | 4.5      |

## ● 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             | 8.86     |
| アメリカ | EQUINIX INC              | 7.97     |
| アメリカ | AMERICAN TOWER CORP      | 7.69     |
| アメリカ | DIGITAL REALTY TRUST INC | 6.77     |
| アメリカ | SBA COMMUNICATIONS CORP  | 5.95     |

## ● 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 (%) |
|------|------------------|----------|------------|----------|
| ケイマン | TERMOCANDELARIA  | 7.875    | 2029/1/30  | 1.9      |
| オランダ | MINEJESA CAPITAL | 5.625    | 2037/8/10  | 1.7      |
| チリ   | BANC CRED INVERS | 3.500    | 2027/10/12 | 1.7      |
| ケイマン | GRUPO AVAL LTD   | 4.375    | 2030/2/4   | 1.6      |
| オランダ | MONG DUONG FIN   | 5.125    | 2029/5/7   | 1.6      |

## ● 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    | —         | 2.0      |
| 韓国     | TONGYANGLIFEIN PERPETUAL  | 5.250    | —         | 1.7      |
| シンガポール | LLPL CAPITAL              | 6.875    | 2039/2/4  | 1.7      |
| インド    | POWER FIN CORP            | 3.950    | 2030/4/23 | 1.7      |
| 日本     | SUMITOMO LIFE             | 3.375    | 2081/4/15 | 1.7      |



## ● パインブリッジ日本住宅金融支援機構債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 | 第89回貸付債権担保住宅金融支援機構債券  | 0.95     | 2049/10/10 | 8.60     |
| 日本 | 第90回貸付債権担保住宅金融支援機構債券  | 0.87     | 2049/11/10 | 5.66     |
| 日本 | 第96回貸付債権担保住宅金融支援機構債券  | 0.74     | 2050/5/10  | 5.45     |
| 日本 | 第87回貸付債権担保住宅金融支援機構債券  | 0.96     | 2049/8/10  | 4.66     |
| 日本 | 第105回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 0.79     | 2051/2/10  | 4.36     |

## ● 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 | 4.73     |
| カタール     | STATE OF QATAR           | 3.750    | 2030/4/16  | 3.72     |
| エクアドル    | REPUBLIC OF ECUADOR      | 1.000    | 2035/7/31  | 2.96     |
| コートジボアール | IVORY COAST-PDI          | 6.125    | 2033/6/15  | 2.86     |
| ガーナ      | REPUBLIC OF GHANA        | 10.750   | 2030/10/14 | 2.58     |

## 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10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2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

#### 1) 取得申込の受付

申込期間：2021年12月18日（土）から2022年12月19日（月）まで

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

- ①受益権の取得申込は、申込期間中の販売会社の営業日に受付けます。ただし、取得申込日が、ニューヨーク、ロンドン、ダブリンいずれかの銀行休業日と同日の場合には取得申込の受付を行いません。取得申込の受付は、原則として、毎営業日の午後3時までとします。これら受付時間を過ぎてからの取得申込は翌営業日のお取扱いとなります。取得申込の受付時間は販売会社により異なる場合があります。詳しくは、販売会社または委託会社の照会先までお問い合わせください。

パインブリッジ・インベストメンツ株式会社

電話番号 03-5208-5858（営業日の9:00～17:00）

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

- ②運用の基本方針等の観点から受益者にとって不利益と判断する場合には、委託会社の判断で取得申込を受付けない場合があります。また、取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得申込の受付を中止すること、およびすでに受付けた取得申込を取消することがあります。
- ③取得申込者は販売会社に、取得申込と同時にまたはあらかじめ当該取得申込者が受益権の振替を行うための振替機関等の口座を申し出るものとし、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録が行われます。なお、販売会社は、当該取得申込の代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録を行うことができます。

#### 2) 申込単位・申込価額

- ①収益分配金の受取方法により、収益分配金を受取る「分配金受取りコース」と、収益分配金を税引き後無手数料で再投資する「分配金再投資コース」の2つの申込コースがあります。取得申込時にいずれかの申込コースを選択いただきます。なお、原則として取得申込手続完了後の申込コースの変更はできません。いずれのコースでも、申込単位は販売会社が定めるものとします。

※販売会社によっては、どちらか一方のコースのみのお取扱いとなる場合や、申込単位および取扱コースが異なる場合があります。詳しくは、販売会社または委託会社の照会先までお問い合わせください。

- ②受益権の申込価額は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に、3.3%（税抜3.0%）の率を乗じて得た額を上限として、販売会社がそれぞれ独自に定める申込手数料を加算した価額とします。なお、収益分配金を再投資する場合には、申込手数料はかかりません。詳しくは、販売会社または委託会社の照会先までお問い合わせください。

### 2【換金（解約）手続等】

- ①受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託会社に1口単位をもって一部解約の実行を請求することができます。なお、販売会社によっては解約単位が異なる場合があります。詳しくは、販売会社または委託会社の照会先までお問い合わせください。

パインブリッジ・インベストメンツ株式会社

電話番号 03-5208-5858（営業日の9:00～17:00）

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

- ②受益者が一部解約の実行請求をするときは、振替受益権をもって行うものとします。
- ③一部解約の実行請求は、販売会社の営業日に受付けます。ただし、解約請求日が、ニューヨーク、ロンドン、ダブリンいずれかの銀行休業日と同日の場合には解約請求の受付を行いません。
- ④解約請求の受付は、毎営業日の午後3時までとします。これら受付時間を過ぎてからの解約請求は翌営業日のお取扱いとなります。解約請求の受付時間は販売会社により異なる場合があります。詳しくは、販売会社または委託会社の照会先までお問い合わせください。

- ⑤一部解約の価額は、一部解約の実行請求を受付けた日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額（解約請求受付日の翌営業日の基準価額に0.3%を乗じて得た額）を控除した価額とします。一部解約の価額は、販売会社または委託会社の照会先までお問い合わせください。
- ⑥解約代金のお支払いは、解約請求を受付けた日から起算して、原則として7営業日目から、販売会社を通じてお支払いします。
- ⑦取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、一部解約の実行請求の受付を中止すること、およびすでに受付けた一部解約の実行請求を取消すことがあります。
- ⑧一部解約の実行請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日の一部解約の実行請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行請求を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行請求を受付けたものとして、前記⑤の規定に準じて算出された価額とします。
- ⑨換金の請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求にかかるこの投資信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引き換えに、当該一部解約にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

### 3【資産管理等の概要】

#### （1）【資産の評価】

- 1) 基準価額とは、信託財産に属する資産を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除して得た金額をいいます。
- 2) マザーファンドおよび組入国内籍投資信託証券の評価は、原則として計算日における基準価額で評価します。組入外国投資信託証券の評価については、原則として、計算日の前営業日付の現地取引所の終値（またはこれに準じた価格）により評価します。外貨建て資産の円換算については、原則としてわが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。また、予約為替の評価は、原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。
- 3) 基準価額は、委託会社の営業日に日々算出され、委託会社および販売会社で1万口当たりの価額として発表されます。基準価額については、販売会社または委託会社の照会先までお問い合わせください。また、原則として計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。

パインブリッジ・インベストメンツ株式会社

電話番号 03-5208-5858（営業日の9:00～17:00）

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

#### （2）【保管】

ファンドの受益権は、2007年1月4日より、振替制度に移行しており、受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まり、受益証券を発行しません。

#### （3）【信託期間】

無期限とします。ただし、後記「(5)その他 1) 信託の終了」に該当する場合、信託期間を繰上げて償還することがあります。

#### （4）【計算期間】

原則として、毎月21日から翌月20日までとします。

各計算期間終了日に該当する日が休業日のとき、各計算期間終了日はその翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が始まるものとします。

#### （5）【その他】

##### 1) 信託の終了

##### 1. 投資信託契約の解約

イ) 委託会社は、この投資信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したとき、もしくは投資信託契約の一部解約により、受益権の口数が

10億口を下回ることとなった場合には、受託会社と合意のうえ、この投資信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

ロ) 委託会社は、前記イ) の事項について、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの投資信託契約にかかる知られたる受益者に対して交付します。ただし、この投資信託契約にかかるすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

ハ) 前記ロ) の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。

ニ) 前記ハ) の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、前記イ) の投資信託契約の解約をしません。

ホ) 委託会社は、この投資信託契約の解約をしないこととしたときには、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、すべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

ヘ) 前記ハ) からホ) までの規定は、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、前記ハ) の一定期間が一月を下らずにその公告および書面の交付を行うことが困難な場合には適用しません。

## 2. 投資信託契約に関する監督官庁の命令等による場合の信託終了

イ) 委託会社は、監督官庁よりこの投資信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、投資信託契約を解約し信託を終了させます。

ロ) 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社はこの投資信託契約を解約し、信託を終了させます。なお、監督官庁が、この投資信託契約に関する委託会社の業務を他の委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、後記「3) 信託約款の変更 4.」に該当する場合を除き、当該委託会社と受託会社との間において存続します。

## 3. 受託会社の辞任および解任による場合の信託終了

受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を請求することができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は新受託会社を選任します。なお、委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はこの投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

## 2) 委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

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

## 3) 信託約款の変更

1. 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託約款を変更することができるものとし、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。
2. 委託会社は、前記1. の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款にかかる知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款にかかるすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
3. 前記2. の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
4. 前記3. の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、前記1. の信託約款を変更しません。

5. 委託会社は、当該信託約款の変更をしないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつこれらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、すべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
6. 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、前記1. から5. までの規定にしたがいます。

#### 4) 公告

委託会社が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。

#### 5) 反対者の買取請求権

ファンドの投資信託契約の解約または信託約款の変更を行う場合において、一定の期間内に委託会社に対して異議を述べた受益者は、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を信託財産をもって買取すべき旨を請求することができます。

#### 6) 運用報告書

委託会社は、原則として、年2回（3月および9月）および償還時に交付運用報告書および運用報告書（全体版）を作成し、交付運用報告書は知られたる受益者に対して交付します。運用報告書（全体版）は受益者の請求により交付されますので、請求される受益者の方は販売会社までお問い合わせください。また、委託会社のホームページにて入手することもできます。

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

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

#### 7) 信託事務処理の再信託

受託会社は、当ファンドにかかる信託事務の処理の一部について日本マスタートラスト信託銀行株式会社と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。その場合には、再信託にかかる契約書類に基づいて所定の事務を行います。

#### 8) 関係会社との契約の更改

##### ・販売会社との契約

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

## 4 【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は、次の通りです。

##### ①収益分配金に対する請求権

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

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

##### ②一部解約の実行請求権

受益者は、信託財産の一部解約の実行を請求する権利を有します。

一部解約金は、原則として受益者の請求を受付けた日から起算して7営業日目から、販売会社を通じてお支払いします。

##### ③償還金に対する請求権

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

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

④反対者の買取請求権

信託約款の変更の内容が重大なものに該当するとき、または投資信託契約の解約が行われる場合、所定期間内に異議を述べた受益者は、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を信託財産をもって公正な価額で買取るべき旨を請求することができます。

⑤帳簿書類の閲覧・謄写請求権

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

### 第3【ファンドの経理状況】

- (1)当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づき作成しております。
- なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2)当ファンドの計算期間は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30特定期間（2021年3月23日から2021年9月21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】

(単位：円)

|                 | 第29特定期間<br>(2021年3月22日現在) | 第30特定期間<br>(2021年9月21日現在) |
|-----------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>資産の部</b>     |                           |                           |
| 流動資産            |                           |                           |
| 預金              | 340,368                   | 24,885,817                |
| コール・ローン         | 44,383,475                | 38,064,768                |
| 投資信託受益証券        | 697,429,630               | 672,988,836               |
| 親投資信託受益証券       | 618,304,094               | 607,790,441               |
| 未収入金            | 31,920,670                | —                         |
| 流動資産合計          | 1,392,378,237             | 1,343,729,862             |
| 資産合計            | 1,392,378,237             | 1,343,729,862             |
| <b>負債の部</b>     |                           |                           |
| 流動負債            |                           |                           |
| 未払収益分配金         | 707,132                   | 636,270                   |
| 未払解約金           | 14,696,592                | 8,229,606                 |
| 未払受託者報酬         | 75,400                    | 85,954                    |
| 未払委託者報酬         | 1,374,624                 | 1,566,969                 |
| 未払利息            | 60                        | 52                        |
| 流動負債合計          | 16,853,808                | 10,518,851                |
| 負債合計            | 16,853,808                | 10,518,851                |
| <b>純資産の部</b>    |                           |                           |
| 元本等             |                           |                           |
| 元本              | 1,414,264,619             | 1,272,541,978             |
| 剰余金             |                           |                           |
| 期末剰余金又は期末欠損金（△） | △38,740,190               | 60,669,033                |
| （分配準備積立金）       | 19,545,823                | 85,974,209                |
| 元本等合計           | 1,375,524,429             | 1,333,211,011             |
| 純資産合計           | 1,375,524,429             | 1,333,211,011             |
| 負債純資産合計         | 1,392,378,237             | 1,343,729,862             |



## (2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

|                                           | 第29特定期間<br>自 2020年9月24日<br>至 2021年3月22日 | 第30特定期間<br>自 2021年3月23日<br>至 2021年9月21日 |
|-------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| 営業収益                                      |                                         |                                         |
| 受取利息                                      | 222                                     | 287                                     |
| 有価証券売買等損益                                 | 199,078,451                             | 112,537,998                             |
| 為替差損益                                     | 26,128,351                              | 4,538,447                               |
| 営業収益合計                                    | 225,207,024                             | 117,076,732                             |
| 営業費用                                      |                                         |                                         |
| 支払利息                                      | 9,980                                   | 11,147                                  |
| 受託者報酬                                     | 487,078                                 | 496,911                                 |
| 委託者報酬                                     | 8,879,851                               | 9,059,056                               |
| その他費用                                     | 42,153                                  | 55,637                                  |
| 営業費用合計                                    | 9,419,062                               | 9,622,751                               |
| 営業利益又は営業損失（△）                             | 215,787,962                             | 107,453,981                             |
| 経常利益又は経常損失（△）                             | 215,787,962                             | 107,453,981                             |
| 当期純利益又は当期純損失（△）                           | 215,787,962                             | 107,453,981                             |
| 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（△） | 3,412,438                               | 2,455,934                               |
| 期首剰余金又は期首欠損金（△）                           | △271,669,182                            | △38,740,190                             |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            | 25,326,319                              | 863,521                                 |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | 25,326,319                              | 771,677                                 |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | —                                       | 91,844                                  |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            | 229,574                                 | 2,438,978                               |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | —                                       | 2,432,782                               |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | 229,574                                 | 6,196                                   |
| 分配金                                       | 4,543,277                               | 4,013,367                               |
| 期末剰余金又は期末欠損金（△）                           | △38,740,190                             | 60,669,033                              |

## (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         | <p>(1)投資信託受益証券<br/>移動平均法に基づき、時価で評価しております。<br/>時価評価にあたっては、投資信託受益証券の基準価額で評価しております。</p> <p>(2)親投資信託受益証券<br/>移動平均法に基づき、時価で評価しております。<br/>時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 2.デリバティブ等の評価基準及び評価方法      | <p>為替予約取引<br/>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。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 3.その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | <p>(1)外貨建取引等の処理基準<br/>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。</p> <p>(2)特定期間末日の取扱い<br/>2021年3月20日及びその翌日が休日のため、前特定期間末日を2021年3月22日としており、2021年9月20日が休日のため、当特定期間末日を2021年9月21日としており、このため当特定期間は183日となっております。</p> |

(重要な会計上の見積りに関する注記)

該当事項はありません。

## (貸借対照表に関する注記)

| 項目        | 第29特定期間<br>(2021年3月22日現在)                      | 第30特定期間<br>(2021年9月21日現在) |
|-----------|------------------------------------------------|---------------------------|
| 1.期首元本額   | 1,644,021,711円                                 | 1,414,264,619円            |
| 期中追加設定元本額 | 2,165,917円                                     | 2,917,674円                |
| 期中一部解約元本額 | 231,923,009円                                   | 144,640,315円              |
| 2.受益権の総数  | 1,414,264,619口                                 | 1,272,541,978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29特定期間<br>自 2020年9月24日<br>至 2021年3月22日   | 第30特定期間<br>自 2021年3月23日<br>至 2021年9月21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 | 556,378円                                  | 490,737円                                |
| 2.分配金の計算過程                                      | [2020年 9月24日から<br>2020年10月20日までの<br>計算期間] | [2021年3月23日から<br>2021年4月20日までの<br>計算期間] |
| 費用控除後の配当等収益額                                    | 608,174円                                  | 505,159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                                        | 2,131,779円                              |
| 収益調整金額                                          | 3,146,482円                                | 2,733,277円                              |
| 分配準備積立金額                                        | 22,559,801円                               | 19,264,821円                             |
| 当ファンドの分配対象収益額                                   | 26,314,457円                               | 24,635,036円                             |
| 当ファンドの期末残存口数                                    | 1,617,547,008口                            | 1,391,435,703口                          |
| 1万口当たり収益分配対象額                                   | 162.68円                                   | 177.04円                                 |
| 1万口当たり分配金額                                      | 5.00円                                     | 5.00円                                   |
| 収益分配金金額                                         | 808,773円                                  | 695,717円                                |
|                                                 | [2020年10月21日から<br>2020年11月20日までの<br>計算期間] | [2021年4月21日から<br>2021年5月20日までの<br>計算期間] |
| 費用控除後の配当等収益額                                    | 628,454円                                  | 745,880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                                        | 13,890,467円                             |
| 収益調整金額                                          | 3,059,892円                                | 2,709,279円                              |
| 分配準備積立金額                                        | 21,768,484円                               | 21,005,693円                             |
| 当ファンドの分配対象収益額                                   | 25,456,830円                               | 38,351,319円                             |
| 当ファンドの期末残存口数                                    | 1,570,326,313口                            | 1,376,719,678口                          |
| 1万口当たり収益分配対象額                                   | 162.11円                                   | 278.57円                                 |
| 1万口当たり分配金額                                      | 5.00円                                     | 5.00円                                   |
| 収益分配金金額                                         | 785,163円                                  | 688,359円                                |

|                               | [2020年11月21日から<br>2020年12月21日まで<br>の計算期間] | [2021年5月21日から<br>2021年6月21日まで<br>の計算期間] |
|-------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額                  | 846,526円                                  | 710,489円                                |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有<br>価証券売買等損益額 | 0円                                        | 25,013,289円                             |
| 収益調整金額                        | 3,006,915円                                | 2,662,980円                              |
| 分配準備積立金額                      | 21,236,066円                               | 34,294,023円                             |
| 当ファンドの分配対象収益額                 | 25,089,507円                               | 62,680,781円                             |
| 当ファンドの期末残存口数                  | 1,540,634,240口                            | 1,349,201,779口                          |
| 1万口当たり収益分配対象額                 | 162.85円                                   | 464.57円                                 |
| 1万口当たり分配金額                    | 5.00円                                     | 5.00円                                   |
| 収益分配金金額                       | 770,317円                                  | 674,600円                                |
|                               | [2020年12月22日から<br>2021年 1月20日まで<br>の計算期間] | [2021年6月22日から<br>2021年7月20日まで<br>の計算期間] |
| 費用控除後の配当等収益額                  | 676,778円                                  | 83,218円                                 |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有<br>価証券売買等損益額 | 0円                                        | 162,869円                                |
| 収益調整金額                        | 2,940,175円                                | 2,629,211円                              |
| 分配準備積立金額                      | 20,861,134円                               | 58,337,137円                             |
| 当ファンドの分配対象収益額                 | 24,478,087円                               | 61,212,435円                             |
| 当ファンドの期末残存口数                  | 1,504,073,844口                            | 1,325,401,711口                          |
| 1万口当たり収益分配対象額                 | 162.74円                                   | 461.84円                                 |
| 1万口当たり分配金額                    | 5.00円                                     | 5.00円                                   |
| 収益分配金金額                       | 752,036円                                  | 662,700円                                |
|                               | [2021年1月21日から<br>2021年2月22日まで<br>の計算期間]   | [2021年7月21日から<br>2021年8月20日まで<br>の計算期間] |
| 費用控除後の配当等収益額                  | 494,562円                                  | 631,093円                                |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有<br>価証券売買等損益額 | 0円                                        | 21,095,936円                             |
| 収益調整金額                        | 2,818,589円                                | 2,659,937円                              |
| 分配準備積立金額                      | 19,968,197円                               | 57,287,932円                             |
| 当ファンドの分配対象収益額                 | 23,281,348円                               | 81,674,898円                             |
| 当ファンドの期末残存口数                  | 1,439,712,151口                            | 1,311,442,836口                          |
| 1万口当たり収益分配対象額                 | 161.70円                                   | 622.78円                                 |
| 1万口当たり分配金額                    | 5.00円                                     | 5.00円                                   |
| 収益分配金金額                       | 719,856円                                  | 655,721円                                |
|                               | [2021年2月23日から<br>2021年3月22日まで<br>の計算期間]   | [2021年8月21日から<br>2021年9月21日まで<br>の計算期間] |
| 費用控除後の配当等収益額                  | 832,101円                                  | 633,466円                                |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有<br>価証券売買等損益額 | 0円                                        | 9,876,012円                              |
| 収益調整金額                        | 2,774,146円                                | 2,602,804円                              |

|               |                |                |
|---------------|----------------|----------------|
| 分配準備積立金額      | 19,420,854円    | 76,101,001円    |
| 当ファンドの分配対象収益額 | 23,027,101円    | 89,213,283円    |
| 当ファンドの期末残存口数  | 1,414,264,619口 | 1,272,541,978口 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | 162.82円        | 701.06円        |
| 1万口当たり分配金額    | 5.00円          | 5.00円          |
| 収益分配金金額       | 707,132円       | 636,270円       |

## （金融商品に関する注記）

## I 金融商品の状況に関する事項

| 項目                       | 第29特定期間<br>自 2020年9月24日<br>至 2021年3月22日                                                                                                                                                                                                    | 第30特定期間<br>自 2021年3月23日<br>至 2021年9月21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。<br>当該金融商品は、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクがあります。                                                                    | 同左                                      |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制        | <ul style="list-style-type: none"> <li>運用業務部において運用実績の分析・評価を行い、運用評価委員会に上程します。</li> <li>法務コンプライアンス部において運用業務の考査および諸法令等の遵守状況に関する監理を行い、必要に応じて指導、勧告を行うとともに、内部統制委員会に報告します。</li> <li>運用評価委員会および内部統制委員会において、パフォーマンス評価と法令等の遵守状況の審査が行われます。</li> </ul> | 同左                                      |

## II 金融商品の時価等に関する事項

| 項目                            | 第29特定期間<br>(2021年3月22日現在)                                                                                                                                                                                 | 第30特定期間<br>(2021年9月21日現在)                                               |
|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額          | 貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。                                                                                                                                                                       | 同左                                                                      |
| 2. 時価の算定方法                    | (1) 有価証券<br>重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。<br>(2) デリバティブ取引<br>該当事項はありません。<br>(3) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品<br>有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。 | (1) 有価証券<br>同左<br>(2) デリバティブ取引<br>同左<br>(3) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品<br>同左 |
| 3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明    | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。                                                                                     | 同左                                                                      |
| 4. 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額 | 貸借対照表に計上している金銭債権は、その全額が1年以内に償還されます。                                                                                                                                                                       | 同左                                                                      |

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

(単位：円)

| 種類        | 第29特定期間<br>(2021年3月22日現在) | 第30特定期間<br>(2021年9月21日現在) |
|-----------|---------------------------|---------------------------|
|           | 最終の計算期間の損益<br>に含まれた評価差額   | 最終の計算期間の損益<br>に含まれた評価差額   |
| 投資信託受益証券  | △4,140,524                | 14,500,111                |
| 親投資信託受益証券 | 12,812,470                | △324,722                  |
| 合計        | 8,671,946                 | 14,175,389                |

(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29特定期間<br>(2021年3月22日現在) | 第30特定期間<br>(2021年9月21日現在) |
|--------------|---------------------------|---------------------------|
| 1口当たり純資産額    | 0.9726円                   | 1.0477円                   |
| (1万口当たり純資産額) | (9,726円)                  | (10,477円)                 |

## (4)【附属明細表】

## 第1 有価証券明細表（2021年9月21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                    | 8,741.483     | 1,829,503.22  |    |
|      |           | パインブリッジ・グローバル・フォーカス・エクイティ・ファンド             | 3,891.539     | 1,243,793.45  |    |
|      |           | 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       | 2,751.192     | 1,098,691.00  |    |
|      |           | 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         | 626.202       | 976,166.25    |    |
|      |           | 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  | 4,000.020     | 498,273.29    |    |
|      |           | 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 | 3,215.224     | 495,663.11    |    |
|      |           | 計                                          | 23,225.660    | 6,142,090.32  |    |
|      | 小計        |                                            |               | (672,988,836) |    |
|      |           |                                            |               | 6,142,090.32  |    |
|      |           |                                            |               | (672,988,836) |    |
| 日本円  | 親投資信託受益証券 | 日本債券マザーファンド                                | 111,399,941   | 151,336,819   |    |
|      |           | 外国債券マザーファンド                                | 99,881,391    | 235,819,964   |    |
|      |           | パインブリッジ新成長国債券マザーファンド I                     | 9,932,278     | 27,343,561    |    |
|      |           | 外国株式マザーファンド                                | 8,851,462     | 32,797,322    |    |
|      |           | VAコモディティマザーファンド                            | 168,960,665   | 94,888,309    |    |
|      |           | 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          | 36,605,550    | 65,604,466    |    |
|      |           | 計                                          | 435,631,287   | 607,790,441   |    |
|      | 小計        |                                            |               | 607,790,441   |    |
| 合計   |           |                                            |               | 1,280,779,277 |    |
|      |           |                                            | (672,988,836) |               |    |

(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<br>受益証券<br>時価比率 | 合計金額に<br>対する比率 |
|------|--------------|------------------------|----------------|
| 米国ドル | 投資信託受益証券 6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・グローバル・フォーカス・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・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・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」、「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Ⅰ」、「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。

# 「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（中間決算）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      | (2021年6月30日現在) |
|---------|----------------|
|         | 金額（米国ドル）       |
| 資産      |                |
| 現金および預金 | 1,114,671      |
| 未収入金    | 17,022         |
| 投資有価証券  | 47,326,032     |
| 未収配当金   | 39,331         |
| 総資産     | 48,497,056     |
| 負債      |                |
| 未払信託報酬  | 11,167         |
| 未払解約金   | 505,128        |
| その他未払費用 | 21,932         |
| 未払源泉税   | 5,899          |
| 総負債     | 544,126        |
| 純資産合計   | 47,952,930     |

## (2)有価証券明細表（2021年6月30日現在）

| Holding                                    |                                         | Fair Value<br>USD | % of Value<br>of Sub-Fund |
|--------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------|---------------------------|
| <b>TRANSFERABLE SECURITIES</b>             |                                         |                   |                           |
| <b>EQUITIES (31 DECEMBER 2020: 95.24%)</b> |                                         |                   |                           |
| <b>JAPAN (31 DECEMBER 2020: 95.24%)</b>    |                                         |                   |                           |
| 7,200                                      | Advantest.....                          | 652,029           | 1.36                      |
| 16,800                                     | Asahi Group Holdings.....               | 788,970           | 1.65                      |
| 41,800                                     | Casio Computer.....                     | 702,245           | 1.46                      |
| 7,600                                      | Central Japan Railway.....              | 1,158,547         | 2.42                      |
| 137,100                                    | Concordia Financial Group.....          | 504,815           | 1.05                      |
| 42,700                                     | Dai-ichi Life Holdings.....             | 785,740           | 1.64                      |
| 38,500                                     | Daiichi Sankyo.....                     | 834,019           | 1.74                      |
| 2,800                                      | Daikin Industries.....                  | 524,106           | 1.09                      |
| 13,900                                     | Fancl.....                              | 452,707           | 0.94                      |
| 18,500                                     | Fuji Electric.....                      | 868,639           | 1.81                      |
| 20,600                                     | Fuji Oil.....                           | 492,566           | 1.03                      |
| 138,600                                    | H2O Retailing.....                      | 1,129,765         | 2.36                      |
| 4,200                                      | Hikari Tsushin.....                     | 741,322           | 1.55                      |
| 30,900                                     | Hitachi.....                            | 1,778,214         | 3.71                      |
| 5,700                                      | Hoya.....                               | 759,587           | 1.58                      |
| 46,500                                     | Inpex.....                              | 348,745           | 0.73                      |
| 42,300                                     | Itochu.....                             | 1,224,590         | 2.55                      |
| 22,600                                     | JCR Pharmaceuticals.....                | 764,681           | 1.59                      |
| 25,400                                     | KDDI.....                               | 796,227           | 1.66                      |
| 3,300                                      | Keyence.....                            | 1,673,958         | 3.49                      |
| 9,500                                      | Koito Manufacturing.....                | 593,884           | 1.24                      |
| 25,500                                     | Kubota.....                             | 518,374           | 1.08                      |
| 7,400                                      | Meiko Electronics.....                  | 218,248           | 0.45                      |
| 11,500                                     | Menicon.....                            | 811,508           | 1.69                      |
| 32,400                                     | Minebea Mitsumi.....                    | 861,479           | 1.80                      |
| 274,300                                    | Mitsubishi UFJ Financial Group.....     | 1,489,188         | 3.11                      |
| 42,500                                     | Mitsui Fudosan.....                     | 989,302           | 2.06                      |
| 13,600                                     | Morinaga Milk Industry.....             | 712,390           | 1.49                      |
| 22,400                                     | MS&AD Insurance Group Holdings.....     | 650,104           | 1.36                      |
| 7,600                                      | Murata Manufacturing.....               | 583,193           | 1.22                      |
| 21,500                                     | NET One Systems.....                    | 712,873           | 1.49                      |
| 8,200                                      | Nidec.....                              | 955,127           | 1.99                      |
| 17,100                                     | Nihon Unisys.....                       | 516,705           | 1.08                      |
| 72,300                                     | Nippon Suisan Kaisha.....               | 346,014           | 0.72                      |
| 51,700                                     | Nippon Telegraph & Telephone.....       | 1,353,830         | 2.82                      |
| 2,200                                      | Nitori Holdings.....                    | 391,297           | 0.82                      |
| 22,900                                     | Nittoku.....                            | 818,338           | 1.71                      |
| 6,700                                      | Omron.....                              | 534,012           | 1.11                      |
| 7,600                                      | Open House.....                         | 358,909           | 0.75                      |
| 45,300                                     | Pan Pacific International Holdings..... | 945,056           | 1.97                      |
| 54,400                                     | Penta-Ocean Construction.....           | 380,433           | 0.79                      |
| 10,300                                     | Prored Partners.....                    | 262,963           | 0.55                      |
| 18,300                                     | Raito Kogyo.....                        | 298,999           | 0.62                      |
| 6,400                                      | Recruit Holdings.....                   | 316,714           | 0.66                      |
| 122,700                                    | Rengo.....                              | 1,026,801         | 2.14                      |
| 2,400                                      | Round One.....                          | 29,855            | 0.06                      |

| <u>Holding</u>                                                                                | <u>Fair Value<br/>USD</u> | <u>% of Value<br/>of Sub-Fund</u> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------|
| <b>JAPAN (31 DECEMBER 2020: 95.24%) (continued)</b>                                           |                           |                                   |
| 53,600 Santen Pharmaceutical .....                                                            | 741,919                   | 1.55                              |
| 16,800 SBI Holdings .....                                                                     | 399,425                   | 0.83                              |
| 24,500 Seven & i Holdings .....                                                               | 1,174,076                 | 2.45                              |
| 1,700 Shimano .....                                                                           | 405,256                   | 0.84                              |
| 5,300 Shin-Etsu Chemical .....                                                                | 890,885                   | 1.86                              |
| 9,600 SoftBank Group .....                                                                    | 675,261                   | 1.41                              |
| 17,200 Sony .....                                                                             | 1,682,888                 | 3.51                              |
| 76,600 Sumitomo Electric Industries .....                                                     | 1,135,816                 | 2.37                              |
| 6,100 Sumitomo Metal Mining .....                                                             | 238,680                   | 0.50                              |
| 26,100 Sumitomo Mitsui Financial Group .....                                                  | 904,356                   | 1.89                              |
| 16,500 Suzuki Motor .....                                                                     | 701,737                   | 1.46                              |
| 6,500 Taiyo Holdings .....                                                                    | 308,726                   | 0.64                              |
| 8,000 Tokyo Century .....                                                                     | 432,080                   | 0.90                              |
| 76,600 Tokyu .....                                                                            | 1,047,113                 | 2.18                              |
| 25,000 Toyota Motor .....                                                                     | 2,196,137                 | 4.58                              |
| 40,000 Ushio .....                                                                            | 734,609                   | 1.53                              |
| <b>JAPAN - TOTAL .....</b>                                                                    | <b>47,326,032</b>         | <b>98.69</b>                      |
| <b>EQUITIES - TOTAL .....</b>                                                                 | <b>47,326,032</b>         | <b>98.69</b>                      |
| <b>TOTAL VALUE OF INVESTMENTS IN TRANSFERABLE<br/>SECURITIES (Cost: USD 41,615,907) .....</b> | <b>47,326,032</b>         | <b>98.69</b>                      |
| <b>TOTAL VALUE OF INVESTMENTS .....</b>                                                       | <b>47,326,032</b>         | <b>98.69</b>                      |
| <b>CASH .....</b>                                                                             | <b>1,114,671</b>          | <b>2.32</b>                       |
| <b>OTHER NET LIABILITIES .....</b>                                                            | <b>(487,773)</b>          | <b>(1.01)</b>                     |
| <b>TOTAL VALUE OF SUB-FUND .....</b>                                                          | <b>47,952,930</b>         | <b>100.00</b>                     |

| <u>Analysis of gross assets</u>                                              | <u>% of<br/>gross assets</u> |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| Transferable securities admitted to an official stock exchange listing ..... | 97.59                        |
| Other current assets .....                                                   | 2.41                         |
|                                                                              | <b>100.00</b>                |

# 「パインブリッジ・グローバル・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（中間決算）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      | (2021年6月30日現在) |
|---------|----------------|
|         | 金額（米国ドル）       |
| 資産      |                |
| 現金および預金 | 7,083,740      |
| 未収入金    | 422,233        |
| 投資有価証券  | 369,691,934    |
| 未収配当金   | 161,237        |
| 未収税還付金  | 35,050         |
| 総資産     | 377,394,194    |
| 負債      |                |
| 未払信託報酬  | 305,961        |
| 未払解約金   | 216,789        |
| その他未払費用 | 69,320         |
| 未払源泉税   | 41,245         |
| 総負債     | 633,315        |
| 純資産合計   | 376,760,879    |

## (2)有価証券明細表（2021年6月30日現在）

| <u>Holding</u>                                      | <u>Fair Value<br/>USD</u> | <u>% of Value<br/>of Sub-Fund</u> |
|-----------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------|
| <b>TRANSFERABLE SECURITIES</b>                      |                           |                                   |
| <b>EQUITIES (31 DECEMBER 2020: 97.60%)</b>          |                           |                                   |
| <b>CANADA (31 DECEMBER 2020: 0.88%)</b>             |                           |                                   |
| 29,643 Kinaxis .....                                | 3,903,645                 | 1.04                              |
| <b>CANADA - TOTAL .....</b>                         | <b>3,903,645</b>          | <b>1.04</b>                       |
| <b>CHINA (31 DECEMBER 2020: 2.69%)</b>              |                           |                                   |
| 140,700 Shenzhou International Group Holdings ..... | 3,552,898                 | 0.94                              |
| <b>CHINA - TOTAL .....</b>                          | <b>3,552,898</b>          | <b>0.94</b>                       |
| <b>FRANCE (31 DECEMBER 2020: 3.93%)</b>             |                           |                                   |
| 64,789 Sanofi .....                                 | 6,788,992                 | 1.80                              |
| <b>FRANCE - TOTAL .....</b>                         | <b>6,788,992</b>          | <b>1.80</b>                       |
| <b>INDIA (31 DECEMBER 2020: 1.56%)</b>              |                           |                                   |
| 40,839 HDFC Bank (ADR) .....                        | 2,986,148                 | 0.79                              |
| 75,511 Reliance Industries .....                    | 2,144,185                 | 0.57                              |
| <b>INDIA - TOTAL .....</b>                          | <b>5,130,333</b>          | <b>1.36</b>                       |
| <b>IRELAND (31 DECEMBER 2020: 2.83%)</b>            |                           |                                   |
| 75,793 Allegion .....                               | 10,557,965                | 2.80                              |
| 40,628 Kerry Group .....                            | 5,675,694                 | 1.51                              |
| <b>IRELAND - TOTAL .....</b>                        | <b>16,233,659</b>         | <b>4.31</b>                       |
| <b>JAPAN (31 DECEMBER 2020: 3.92%)</b>              |                           |                                   |
| 171,600 Hitachi .....                               | 9,834,648                 | 2.61                              |
| 20,100 Keyence .....                                | 10,154,131                | 2.70                              |
| <b>JAPAN - TOTAL .....</b>                          | <b>19,988,779</b>         | <b>5.31</b>                       |
| <b>PANAMA (31 DECEMBER 2020: 0.71%)</b>             |                           |                                   |
| <b>SWEDEN (31 DECEMBER 2020: 2.66%)</b>             |                           |                                   |
| 416,786 Trelleborg .....                            | 9,683,574                 | 2.57                              |
| <b>SWEDEN - TOTAL .....</b>                         | <b>9,683,574</b>          | <b>2.57</b>                       |
| <b>SWITZERLAND (31 DECEMBER 2020: 3.48%)</b>        |                           |                                   |
| 90,398 TE Connectivity .....                        | 12,222,714                | 3.24                              |
| <b>SWITZERLAND - TOTAL .....</b>                    | <b>12,222,714</b>         | <b>3.24</b>                       |
| <b>UNITED KINGDOM (31 DECEMBER 2020: 8.20%)</b>     |                           |                                   |
| 75,697 AstraZeneca .....                            | 9,079,955                 | 2.41                              |
| 5,003,987 Coats Group .....                         | 4,707,589                 | 1.25                              |

| <u>Holding</u>                                              |                                                | <u>Fair Value<br/>USD</u> | <u>% of Value<br/>of Sub-Fund</u> |
|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------|
| <b>UNITED KINGDOM (31 DECEMBER 2020: 8.20%) (continued)</b> |                                                |                           |                                   |
| 350,263                                                     | SSP Group .....                                | 1,289,032                 | 0.34                              |
| 406,600                                                     | Weir Group .....                               | 10,397,023                | 2.76                              |
|                                                             | <b>UNITED KINGDOM - TOTAL .....</b>            | <b>25,473,599</b>         | <b>6.76</b>                       |
| <b>UNITED STATES (31 DECEMBER 2020: 66.74%)</b>             |                                                |                           |                                   |
| 33,017                                                      | Activision Blizzard .....                      | 3,151,142                 | 0.84                              |
| 14,547                                                      | Adobe .....                                    | 8,519,305                 | 2.26                              |
| 7,180                                                       | Alphabet (Class A) .....                       | 17,532,052                | 4.65                              |
| 277,030                                                     | Aramark .....                                  | 10,319,368                | 2.74                              |
| 274,607                                                     | Avantor .....                                  | 9,751,295                 | 2.59                              |
| 61,658                                                      | Broadridge Financial Solutions .....           | 9,959,617                 | 2.64                              |
| 93,280                                                      | Centene .....                                  | 6,802,910                 | 1.81                              |
| 23,975                                                      | Charles River Laboratories International ..... | 8,868,832                 | 2.35                              |
| 182,802                                                     | Comcast .....                                  | 10,423,370                | 2.77                              |
| 251,384                                                     | Elanco Animal Health .....                     | 8,720,511                 | 2.31                              |
| 17,590                                                      | Facebook .....                                 | 6,116,219                 | 1.62                              |
| 131,897                                                     | General Motors .....                           | 7,804,346                 | 2.07                              |
| 18,814                                                      | Goldman Sachs Group .....                      | 7,140,477                 | 1.90                              |
| 53,095                                                      | Honeywell International .....                  | 11,646,388                | 3.09                              |
| 41,375                                                      | Hubbell .....                                  | 7,730,505                 | 2.05                              |
| 54,712                                                      | JPMorgan Chase & Co. ....                      | 8,509,904                 | 2.26                              |
| 86,597                                                      | Kellogg .....                                  | 5,570,785                 | 1.48                              |
| 47,007                                                      | Lowe's .....                                   | 9,117,948                 | 2.42                              |
| 77,287                                                      | LPL Financial Holdings .....                   | 10,432,199                | 2.77                              |
| 33,016                                                      | Microsoft .....                                | 8,944,034                 | 2.37                              |
| 51,559                                                      | Motorola Solutions .....                       | 11,180,569                | 2.97                              |
| 9,798                                                       | NVIDIA .....                                   | 7,839,380                 | 2.08                              |
| 153,531                                                     | Otis Worldwide .....                           | 12,554,230                | 3.33                              |
| 67,691                                                      | PTC .....                                      | 9,562,031                 | 2.54                              |
| 7,411                                                       | Rockwell Automation .....                      | 2,119,694                 | 0.56                              |
| 12,280                                                      | Roper Technologies .....                       | 5,774,056                 | 1.53                              |
| 36,502                                                      | Salesforce.com .....                           | 8,916,344                 | 2.37                              |
| 112,502                                                     | State Street .....                             | 9,256,665                 | 2.46                              |
| 26,167                                                      | Synopsys .....                                 | 7,216,597                 | 1.92                              |



| <u>Holding</u>                                                                                 | <u>Fair Value<br/>USD</u> | <u>% of Value<br/>of Sub-Fund</u> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------|
| <b>UNITED STATES (31 DECEMBER 2020: 66.74%) (continued)</b>                                    |                           |                                   |
| 40,567 Union Pacific .....                                                                     | 8,921,900                 | 2.37                              |
| 44,753 Walmart .....                                                                           | 6,311,068                 | 1.67                              |
| <b>UNITED STATES - TOTAL .....</b>                                                             | <b>266,713,741</b>        | <b>70.79</b>                      |
| <b>EQUITIES - TOTAL .....</b>                                                                  | <b>369,691,934</b>        | <b>98.12</b>                      |
| <b>TOTAL VALUE OF INVESTMENTS IN TRANSFERABLE<br/>SECURITIES (Cost: USD 255,202,270) .....</b> | <b>369,691,934</b>        | <b>98.12</b>                      |
| <b>TOTAL VALUE OF INVESTMENTS .....</b>                                                        | <b>369,691,934</b>        | <b>98.12</b>                      |
| <b>CASH .....</b>                                                                              | <b>7,083,740</b>          | <b>1.88</b>                       |
| <b>OTHER NET LIABILITIES .....</b>                                                             | <b>(14,795)</b>           | <b>(0.00)</b>                     |
| <b>TOTAL VALUE OF SUB-FUND .....</b>                                                           | <b>376,760,879</b>        | <b>100.00</b>                     |

**Abbreviations Used:**

ADR American Depositary Receipt

| <b><u>Analysis of gross assets</u></b>                                       | <b><u>% of<br/>gross assets</u></b> |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| Transferable securities admitted to an official stock exchange listing ..... | 97.96                               |
| Other current assets .....                                                   | 2.04                                |
|                                                                              | <b>100.00</b>                       |

# 「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（中間決算）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             | (2021年6月30日現在) |
|----------------|----------------|
|                | 金額（米国ドル）       |
| 資産             |                |
| 現金および預金        | 196,061        |
| 通貨先渡取引に係る未実現利益 | 3              |
| 未収入金           | 144,239        |
| 投資有価証券         | 149,734,598    |
| その他資産          | 40             |
| 未収配当金          | 108,517        |
| 総資産            | 150,183,458    |
| 負債             |                |
| 通貨先渡取引に係る未実現損失 | 821            |
| 未払信託報酬         | 121,225        |
| 未払解約金          | 66,676         |
| その他未払費用        | 29,357         |
| 未払源泉税          | 30,156         |
| 総負債            | 248,235        |
| 純資産合計          | 149,935,223    |

## (2)有価証券明細表（2021年6月30日現在）

| <u>Holding</u>                                  | <u>Fair Value<br/>USD</u> | <u>% of Value<br/>of Sub-Fund</u> |
|-------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------|
| <b>TRANSFERABLE SECURITIES</b>                  |                           |                                   |
| <b>EQUITIES (31 DECEMBER 2020: 97.04%)</b>      |                           |                                   |
| <b>IRELAND (31 DECEMBER 2020: 1.47%)</b>        |                           |                                   |
| 7,440 Accenture.....                            | 2,193,238                 | 1.46                              |
| <b>IRELAND - TOTAL .....</b>                    | <b>2,193,238</b>          | <b>1.46</b>                       |
| <b>PERU (31 DECEMBER 2020: NIL)</b>             |                           |                                   |
| 7,676 Southern Copper .....                     | 493,720                   | 0.33                              |
| <b>PERU - TOTAL .....</b>                       | <b>493,720</b>            | <b>0.33</b>                       |
| <b>SWITZERLAND (31 DECEMBER 2020: NIL)</b>      |                           |                                   |
| 9,998 Chubb .....                               | 1,589,082                 | 1.06                              |
| <b>SWITZERLAND - TOTAL .....</b>                | <b>1,589,082</b>          | <b>1.06</b>                       |
| <b>UNITED KINGDOM (31 DECEMBER 2020: 0.15%)</b> |                           |                                   |
| 2,612 Michael Kors Holdings.....                | 149,380                   | 0.10                              |
| <b>UNITED KINGDOM - TOTAL .....</b>             | <b>149,380</b>            | <b>0.10</b>                       |
| <b>UNITED STATES (31 DECEMBER 2020: 95.42%)</b> |                           |                                   |
| 8,854 3M.....                                   | 1,758,670                 | 1.17                              |
| 11,785 Abbott Laboratories.....                 | 1,366,235                 | 0.91                              |
| 4,782 Acadia Healthcare .....                   | 300,071                   | 0.20                              |
| 12,126 Activision Blizzard .....                | 1,157,305                 | 0.77                              |
| 3,643 Adobe.....                                | 2,133,487                 | 1.42                              |
| 190 Affiliated Managers Group.....              | 29,300                    | 0.02                              |
| 30,221 Aflac .....                              | 1,621,659                 | 1.08                              |
| 694 AGCO .....                                  | 90,484                    | 0.06                              |
| 10,816 Agilent Technologies .....               | 1,598,713                 | 1.07                              |
| 3,328 Alexion Pharmaceuticals.....              | 611,387                   | 0.41                              |
| 4,237 Alliance Data Systems .....               | 441,453                   | 0.29                              |
| 1,569 Allstate .....                            | 204,660                   | 0.14                              |
| 7,906 Ally Financial.....                       | 394,035                   | 0.26                              |
| 1,268 Alphabet (Class A) .....                  | 3,096,190                 | 2.07                              |
| 1,689 Alphabet (Class C) .....                  | 4,233,174                 | 2.82                              |
| 38,507 Altria Group.....                        | 1,836,014                 | 1.22                              |
| 1,580 Amazon.com.....                           | 5,435,453                 | 3.63                              |
| 3,256 Anthem .....                              | 1,243,141                 | 0.83                              |
| 5,529 AO Smith.....                             | 398,420                   | 0.27                              |
| 74,641 Apple.....                               | 10,222,831                | 6.82                              |
| 14,482 Applied Materials.....                   | 2,062,237                 | 1.38                              |
| 4,142 Arch Capital Group .....                  | 161,289                   | 0.11                              |
| 15,173 AT&T .....                               | 436,679                   | 0.29                              |
| 2,076 Athene Holding .....                      | 140,130                   | 0.09                              |
| 2,830 Berkshire Hathaway.....                   | 786,514                   | 0.52                              |
| 2,064 Booz Allen Hamilton Holding .....         | 175,812                   | 0.12                              |
| 4,781 Broadcom .....                            | 2,279,772                 | 1.52                              |

**Holding****Fair Value  
USD****% of Value  
of Sub-Fund****UNITED STATES (31 DECEMBER 2020: 95.42%) (continued)**

|        |                                           |           |      |
|--------|-------------------------------------------|-----------|------|
| 274    | Caterpillar .....                         | 59,631    | 0.04 |
| 1,131  | CDW .....                                 | 197,529   | 0.13 |
| 1,267  | Charter Communications Operating .....    | 914,077   | 0.61 |
| 3,028  | Chemed .....                              | 1,436,786 | 0.96 |
| 34,574 | Cisco Systems .....                       | 1,832,422 | 1.22 |
| 4,611  | Clorox .....                              | 829,565   | 0.55 |
| 5,278  | Colgate-Palmolive .....                   | 429,365   | 0.29 |
| 13,761 | Comcast .....                             | 784,652   | 0.52 |
| 20,601 | Conagra Brands .....                      | 749,464   | 0.50 |
| 2,754  | Concentrix .....                          | 442,843   | 0.30 |
| 6,716  | Cummins .....                             | 1,637,428 | 1.09 |
| 2,739  | Curtiss-Wright .....                      | 325,284   | 0.22 |
| 5,457  | Deere & Co .....                          | 1,924,738 | 1.28 |
| 2,007  | Dell Technologies .....                   | 200,038   | 0.13 |
| 3,155  | Discover Financial Services .....         | 373,205   | 0.25 |
| 2,879  | Dollar Tree .....                         | 286,461   | 0.19 |
| 21,887 | Dominion Energy .....                     | 1,610,227 | 1.07 |
| 5,407  | Dow .....                                 | 342,155   | 0.23 |
| 1,845  | DR Horton .....                           | 166,733   | 0.11 |
| 17,234 | eBay .....                                | 1,209,999 | 0.81 |
| 373    | Electronic Arts .....                     | 53,649    | 0.04 |
| 4,692  | Encompass Health .....                    | 366,117   | 0.24 |
| 20     | EPAM Systems .....                        | 10,219    | 0.01 |
| 11,833 | Facebook .....                            | 4,114,452 | 2.74 |
| 144    | FedEx .....                               | 42,960    | 0.03 |
| 11,876 | Fifth Third Bancorp .....                 | 454,019   | 0.30 |
| 962    | FleetCor Technologies .....               | 246,330   | 0.16 |
| 6,711  | Fox .....                                 | 236,227   | 0.16 |
| 13,769 | Fox (Class A) .....                       | 511,243   | 0.34 |
| 1,700  | Gartner .....                             | 411,740   | 0.27 |
| 13,707 | General Motors .....                      | 811,043   | 0.54 |
| 5,483  | Genpact .....                             | 249,093   | 0.17 |
| 13,340 | Halliburton .....                         | 308,421   | 0.21 |
| 8,111  | HCA Healthcare .....                      | 1,676,868 | 1.12 |
| 3,422  | Herbalife Nutrition .....                 | 180,442   | 0.12 |
| 23,641 | Hologic .....                             | 1,577,328 | 1.05 |
| 8,968  | Home Depot .....                          | 2,859,806 | 1.91 |
| 30,425 | HP .....                                  | 918,531   | 0.61 |
| 13,183 | International Business Machines .....     | 1,932,496 | 1.29 |
| 16,987 | International Paper .....                 | 1,041,473 | 0.69 |
| 19,200 | Johnson & Johnson .....                   | 3,163,008 | 2.11 |
| 13,856 | JPMorgan Chase & Co .....                 | 2,155,162 | 1.44 |
| 18,315 | Kellogg .....                             | 1,178,204 | 0.79 |
| 32,562 | KeyCorp .....                             | 672,405   | 0.45 |
| 5,464  | Kimberly-Clark .....                      | 730,974   | 0.49 |
| 814    | KLA .....                                 | 263,907   | 0.18 |
| 3,087  | L Brands .....                            | 222,449   | 0.15 |
| 5,919  | Laboratory Corp of America Holdings ..... | 1,632,756 | 1.09 |

| Holding                                                     |                                 | Fair Value<br>USD | % of Value<br>of Sub-Fund |
|-------------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------|---------------------------|
| <b>UNITED STATES (31 DECEMBER 2020: 95.42%) (continued)</b> |                                 |                   |                           |
| 8,975                                                       | Lennar .....                    | 891,666           | 0.59                      |
| 335                                                         | Lockheed Martin .....           | 126,747           | 0.08                      |
| 10,500                                                      | Lowe's .....                    | 2,036,685         | 1.36                      |
| 4,929                                                       | LPL Financial Holdings .....    | 665,316           | 0.44                      |
| 649                                                         | Marriott International .....    | 88,601            | 0.06                      |
| 8,291                                                       | MetLife .....                   | 496,216           | 0.33                      |
| 328                                                         | Microchip Technology .....      | 49,115            | 0.03                      |
| 36,098                                                      | Microsoft .....                 | 9,778,948         | 6.52                      |
| 16,309                                                      | Monster Beverage .....          | 1,489,827         | 0.99                      |
| 1,952                                                       | Mosaic .....                    | 62,288            | 0.04                      |
| 12,073                                                      | Newell Brands .....             | 331,645           | 0.22                      |
| 3,202                                                       | NewMarket .....                 | 1,030,980         | 0.69                      |
| 9,343                                                       | Nucor .....                     | 896,274           | 0.60                      |
| 1,878                                                       | NVIDIA .....                    | 1,502,588         | 1.00                      |
| 6,146                                                       | Old Dominion Freight Line ..... | 1,559,855         | 1.04                      |
| 5,462                                                       | ON Semiconductor .....          | 209,085           | 0.14                      |
| 17,096                                                      | PACCAR .....                    | 1,525,818         | 1.02                      |
| 1,248                                                       | PacWest Bancorp .....           | 51,368            | 0.03                      |
| 304                                                         | PayPal Holdings .....           | 88,610            | 0.06                      |
| 4,384                                                       | PerkinElmer .....               | 676,933           | 0.45                      |
| 2,644                                                       | Pioneer Natural Resources ..... | 429,703           | 0.29                      |
| 293                                                         | PRA Health Sciences .....       | 48,407            | 0.03                      |
| 16,126                                                      | Procter & Gamble .....          | 2,175,881         | 1.45                      |
| 4,657                                                       | Public Storage (REIT) .....     | 1,400,313         | 0.93                      |
| 14,321                                                      | PulteGroup .....                | 781,497           | 0.52                      |
| 1,328                                                       | Qorvo .....                     | 259,823           | 0.17                      |
| 9,333                                                       | Qualcomm .....                  | 1,333,966         | 0.89                      |
| 9,638                                                       | Reliance Steel & Aluminum ..... | 1,454,374         | 0.97                      |
| 235                                                         | Rollins .....                   | 8,037             | 0.01                      |
| 3,898                                                       | S&P Global .....                | 1,599,934         | 1.07                      |
| 2,526                                                       | Sherwin-Williams .....          | 688,209           | 0.46                      |
| 2,646                                                       | Skyworks Solutions .....        | 507,370           | 0.34                      |
| 1,394                                                       | SVB Financial Group .....       | 775,663           | 0.52                      |
| 13,414                                                      | Targa Resources .....           | 596,252           | 0.40                      |
| 460                                                         | Target .....                    | 111,200           | 0.07                      |
| 1,842                                                       | Tesla .....                     | 1,252,007         | 0.84                      |
| 11,582                                                      | Texas Instruments .....         | 2,227,219         | 1.49                      |
| 4,546                                                       | Thermo Fisher Scientific .....  | 2,293,321         | 1.53                      |
| 10,806                                                      | TJX .....                       | 728,541           | 0.49                      |
| 850                                                         | Tractor Supply .....            | 158,151           | 0.11                      |
| 2,767                                                       | Travelers Cos .....             | 414,248           | 0.28                      |
| 289                                                         | Ubiquiti .....                  | 90,223            | 0.06                      |
| 10,081                                                      | United Parcel Service .....     | 2,096,546         | 1.40                      |
| 5,023                                                       | United Rentals .....            | 1,602,387         | 1.07                      |
| 388                                                         | UnitedHealth Group .....        | 155,371           | 0.10                      |
| 31,462                                                      | US Bancorp .....                | 1,792,390         | 1.20                      |
| 3,909                                                       | Vertex Pharmaceuticals .....    | 788,172           | 0.53                      |
| 16,324                                                      | Virtu Financial .....           | 451,032           | 0.30                      |



| <u>Holding</u>                                                                                 |                                          | <u>Fair Value<br/>USD</u> | <u>% of Value<br/>of Sub-Fund</u> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------|
| <b>UNITED STATES (31 DECEMBER 2020: 95.42%) (continued)</b>                                    |                                          |                           |                                   |
| 651                                                                                            | Visa .....                               | 152,217                   | 0.10                              |
| 12,346                                                                                         | W R Berkley .....                        | 918,913                   | 0.61                              |
| 14,821                                                                                         | Walmart .....                            | 2,090,057                 | 1.39                              |
| 59,384                                                                                         | Western Union .....                      | 1,364,050                 | 0.91                              |
| 41,436                                                                                         | Weyerhaeuser [REIT] .....                | 1,426,227                 | 0.95                              |
| <b>UNITED STATES - TOTAL .....</b>                                                             |                                          | <b>143,719,305</b>        | <b>95.86</b>                      |
| <b>EQUITIES - TOTAL .....</b>                                                                  |                                          | <b>148,144,725</b>        | <b>98.81</b>                      |
| <b>TOTAL VALUE OF INVESTMENTS IN TRANSFERABLE<br/>SECURITIES (Cost: USD 115,613,185) .....</b> |                                          | <b>148,144,725</b>        | <b>98.81</b>                      |
| <b>INVESTMENT FUNDS (31 DECEMBER 2020: 2.79%)</b>                                              |                                          |                           |                                   |
| <b>IRELAND (31 DECEMBER 2020: 2.79%)</b>                                                       |                                          |                           |                                   |
| 3,647                                                                                          | iShares Core S&P 500 [ETF] [UCITS] ..... | 1,589,873                 | 1.06                              |
| <b>IRELAND - TOTAL .....</b>                                                                   |                                          | <b>1,589,873</b>          | <b>1.06</b>                       |
| <b>TOTAL INVESTMENT FUNDS (Cost: USD 1,551,050) .....</b>                                      |                                          | <b>1,589,873</b>          | <b>1.06</b>                       |
| <b>TOTAL VALUE OF INVESTMENTS EXCLUDING FINANCIAL<br/>DERIVATIVE INSTRUMENTS .....</b>         |                                          | <b>149,734,598</b>        | <b>99.87</b>                      |

## FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS

## OPEN FORWARD FOREIGN CURRENCY EXCHANGE CONTRACTS (31 DECEMBER 2020: 0.00%)

| <u>Maturity<br/>Date</u>                                                             | <u>Counterparty</u>                        | <u>Amount<br/>Bought</u> | <u>Amount<br/>Sold</u> | <u>Unrealised<br/>Appreciation/<br/>(Depreciation)<br/>USD</u> | <u>% of Value<br/>of Sub-Fund</u> |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------|------------------------|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------|
| 15/07/2021                                                                           | State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup> | SGD 946                  | USD 704                | 1                                                              | 0.00                              |
| 15/07/2021                                                                           | State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup> | SGD 58                   | USD 44                 | (1)                                                            | 0.00                              |
| 15/07/2021                                                                           | State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup> | SGD 100                  | USD 75                 | (1)                                                            | 0.00                              |
| 15/07/2021                                                                           | State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup> | SGD 1,514                | USD 1,129              | (3)                                                            | 0.00                              |
| 15/07/2021                                                                           | State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup> | SGD 67,345               | USD 50,914             | (815)                                                          | 0.00                              |
| 15/07/2021                                                                           | State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup> | USD 161                  | SGD 213                | 2                                                              | 0.00                              |
| 15/07/2021                                                                           | State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup> | USD 1,100                | SGD 1,480              | (1)                                                            | 0.00                              |
| Unrealised gain on open forward foreign currency exchange contracts .....            |                                            |                          |                        | 3                                                              | 0.00                              |
| Unrealised loss on open forward foreign currency exchange contracts .....            |                                            |                          |                        | (821)                                                          | 0.00                              |
| <b>Net unrealised loss on open forward foreign currency exchange contracts .....</b> |                                            |                          |                        | <b>(818)</b>                                                   | <b>(0.00)</b>                     |

|                                  | Fair Value<br>USD  | % of Value<br>of Sub-Fund |
|----------------------------------|--------------------|---------------------------|
| TOTAL VALUE OF INVESTMENTS ..... | 149,733,780        | 99.87                     |
| CASH .....                       | 196,061            | 0.13                      |
| OTHER NET ASSETS .....           | 5,382              | 0.00                      |
| TOTAL VALUE OF SUB-FUND .....    | <u>149,935,223</u> | <u>100.00</u>             |

**Abbreviations Used:**

|      |                              |
|------|------------------------------|
| ETF  | Exchange Traded Fund         |
| REIT | Real Estate Investment Trust |

<sup>1</sup>Open Forward Foreign Currency Exchange Contracts relate to Hedge Class A5H.

| <b>Analysis of gross assets</b>                                              | <b>% of<br/>gross assets</b> |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| Transferable securities admitted to an official stock exchange listing ..... | 98.64                        |
| UCITS Investment funds .....                                                 | 1.06                         |
| Over-the-counter financial derivative instruments .....                      | 0.00                         |
| Other current assets .....                                                   | 0.30                         |
|                                                                              | <u>100.00</u>                |

# 「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（中間決算）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      | (2021年6月30日現在) |
|---------|----------------|
|         | 金額（米国ドル）       |
| 資産      |                |
| 現金および預金 | 2,778,996      |
| 未収入金    | 98,295         |
| 投資有価証券  | 57,205,628     |
| その他資産   | 403            |
| 未収配当金   | 21,575         |
| 未収税還付金  | 102,901        |
| 総資産     | 60,207,798     |
| 負債      |                |
| 未払信託報酬  | 59,067         |
| 未払解約金   | 103,894        |
| その他未払費用 | 29,882         |
| 総負債     | 192,843        |
| 純資産合計   | 60,014,955     |



## (2)有価証券明細表（2021年6月30日現在）

| <u>Holding</u>                                          | <u>Fair Value<br/>USD</u> | <u>% of Value<br/>of Sub-Fund</u> |
|---------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------|
| <b>TRANSFERABLE SECURITIES</b>                          |                           |                                   |
| <b>EQUITIES (31 DECEMBER 2020: 96.03%)</b>              |                           |                                   |
| <b>AUSTRIA (31 DECEMBER 2020: 0.11%)</b>                |                           |                                   |
| 2,997 AMS .....                                         | 60,177                    | 0.10                              |
| 29,823 Palfinger .....                                  | 1,250,227                 | 2.08                              |
| <b>AUSTRIA - TOTAL .....</b>                            | <b>1,310,404</b>          | <b>2.18</b>                       |
| <b>BELGIUM (31 DECEMBER 2020: 5.38%)</b>                |                           |                                   |
| 13,136 VGP .....                                        | 2,592,178                 | 4.32                              |
| <b>BELGIUM - TOTAL .....</b>                            | <b>2,592,178</b>          | <b>4.32</b>                       |
| <b>FRANCE (31 DECEMBER 2020: 11.78%)</b>                |                           |                                   |
| 48,659 Aubay .....                                      | 2,567,861                 | 4.28                              |
| 14,714 Ubisoft Entertainment .....                      | 1,030,209                 | 1.71                              |
| 7,091 Virbac .....                                      | 2,430,265                 | 4.05                              |
| <b>FRANCE - TOTAL .....</b>                             | <b>6,028,335</b>          | <b>10.04</b>                      |
| <b>GERMANY (31 DECEMBER 2020: 25.60%)</b>               |                           |                                   |
| 27,593 Aareal Bank .....                                | 637,108                   | 1.06                              |
| 13,336 Amadeus Fire .....                               | 2,438,699                 | 4.07                              |
| 36,408 CTS Eventim .....                                | 2,275,389                 | 3.79                              |
| 39,713 Deutsche Euroshop .....                          | 941,914                   | 1.57                              |
| 13,689 Gerresheimer .....                               | 1,513,801                 | 2.52                              |
| 45,332 Jungheinrich (Preference) .....                  | 2,215,956                 | 3.69                              |
| 45,087 Norma Group .....                                | 2,308,779                 | 3.85                              |
| 22,320 Stroer .....                                     | 1,788,001                 | 2.98                              |
| 56,388 Wacker Neuson .....                              | 1,620,943                 | 2.70                              |
| <b>GERMANY - TOTAL .....</b>                            | <b>15,740,590</b>         | <b>26.23</b>                      |
| <b>ITALY (31 DECEMBER 2020: 13.39%)</b>                 |                           |                                   |
| 42,823 Interpump Group .....                            | 2,536,144                 | 4.23                              |
| 94,379 MARR .....                                       | 2,249,675                 | 3.75                              |
| 35,103 Recordati Industria Chimica e Farmaceutica ..... | 2,006,502                 | 3.34                              |
| <b>ITALY - TOTAL .....</b>                              | <b>6,792,321</b>          | <b>11.32</b>                      |
| <b>JERSEY CHANNEL (31 DECEMBER 2020: 1.99%)</b>         |                           |                                   |
| <b>NETHERLANDS (31 DECEMBER 2020: 3.16%)</b>            |                           |                                   |
| 85,325 Kendrion .....                                   | 2,327,300                 | 3.88                              |
| <b>NETHERLANDS - TOTAL .....</b>                        | <b>2,327,300</b>          | <b>3.88</b>                       |

| <u>Holding</u>                                                                                | <u>Fair Value<br/>USD</u> | <u>% of Value<br/>of Sub-Fund</u> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------|
| <b>SPAIN (31 DECEMBER 2020: 2.10%)</b>                                                        |                           |                                   |
| <b>SWEDEN (31 DECEMBER 2020: NIL)</b>                                                         |                           |                                   |
| 50,854 Lindab International .....                                                             | 1,187,484                 | 1.98                              |
| <b>SWEDEN - TOTAL .....</b>                                                                   | <b>1,187,484</b>          | <b>1.98</b>                       |
| <b>UNITED KINGDOM (31 DECEMBER 2020: 32.52%)</b>                                              |                           |                                   |
| 195,262 Bodycote .....                                                                        | 2,283,389                 | 3.80                              |
| 164,353 Britvic .....                                                                         | 2,127,416                 | 3.55                              |
| 2,542,140 Coats Group .....                                                                   | 2,391,563                 | 3.99                              |
| 62,427 CVS Group .....                                                                        | 2,082,691                 | 3.47                              |
| 49,054 Keywords Studios .....                                                                 | 1,687,365                 | 2.81                              |
| 139,543 Sanne Group .....                                                                     | 1,603,860                 | 2.67                              |
| 12,753 Spirax-Sarco Engineering .....                                                         | 2,398,641                 | 4.00                              |
| 710,844 SSP Group .....                                                                       | 2,616,036                 | 4.36                              |
| 119,744 St James's Place .....                                                                | 2,443,259                 | 4.07                              |
| 138,248 Workspace Group (REIT) .....                                                          | 1,592,796                 | 2.65                              |
| <b>UNITED KINGDOM - TOTAL .....</b>                                                           | <b>21,227,016</b>         | <b>35.37</b>                      |
| <b>EQUITIES - TOTAL .....</b>                                                                 | <b>57,205,628</b>         | <b>95.32</b>                      |
| <b>TOTAL VALUE OF INVESTMENTS IN TRANSFERABLE<br/>SECURITIES (Cost: USD 40,164,508) .....</b> | <b>57,205,628</b>         | <b>95.32</b>                      |
| <b>TOTAL VALUE OF INVESTMENTS .....</b>                                                       | <b>57,205,628</b>         | <b>95.32</b>                      |
| <b>CASH .....</b>                                                                             | <b>2,778,996</b>          | <b>4.63</b>                       |
| <b>OTHER NET ASSETS .....</b>                                                                 | <b>30,331</b>             | <b>0.05</b>                       |
| <b>TOTAL VALUE OF SUB-FUND .....</b>                                                          | <b>60,014,955</b>         | <b>100.00</b>                     |

**Abbreviations Used:**

REIT Real Estate Investment Trust

| <u>Analysis of gross assets</u>                                              | <u>% of<br/>gross assets</u> |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| Transferable securities admitted to an official stock exchange listing ..... | 95.01                        |
| Other current assets .....                                                   | 4.99                         |
|                                                                              | <b>100.00</b>                |

# 「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（中間決算）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             | (2021年6月30日現在) |
|----------------|----------------|
|                | 金額（米国ドル）       |
| 資産             |                |
| 現金および預金        | 5,343,298      |
| 通貨先渡取引に係る未実現利益 | 259            |
| 未収入金           | 2,253,184      |
| 投資有価証券         | 220,814,367    |
| 未収利息           | 1,942,818      |
| 総資産            | 230,353,926    |
| 負債             |                |
| 通貨先渡取引に係る未実現損失 | 434,470        |
| 未払金            | 2,022,576      |
| 未払信託報酬         | 70,555         |
| 未払解約金          | 970,873        |
| その他未払費用        | 17,758         |
| 総負債            | 3,516,232      |
| 純資産合計          | 226,837,694    |

## (2)有価証券明細表 (2021年6月30日現在)

| Holding                                                   |                                                                            | Fair Value<br>USD | % of Value<br>of Sub-Fund |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------------|
| <b>TRANSFERABLE SECURITIES</b>                            |                                                                            |                   |                           |
| <b>FIXED INCOME SECURITIES (31 DECEMBER 2020: 53.05%)</b> |                                                                            |                   |                           |
| <b>GOVERNMENT BONDS</b>                                   |                                                                            |                   |                           |
| <b>UNITED STATES DOLLAR (31 DECEMBER 2020: 2.59%)</b>     |                                                                            |                   |                           |
| 550,000                                                   | 4.000% Export-Import Bank of China 28/11/2047 .....                        | 677,105           | 0.30                      |
| 1,000,000                                                 | 2.250% Export-Import Bank of India 13/01/2031 .....                        | 927,480           | 0.41                      |
| 200,000                                                   | 4.350% Indonesia 08/01/2027 .....                                          | 226,289           | 0.10                      |
| 250,000                                                   | 8.500% Indonesia 12/10/2035 .....                                          | 399,780           | 0.18                      |
| 500,000                                                   | 6.625% Indonesia Government International Bond 17/02/2037 .....            | 691,020           | 0.30                      |
| 1,000,000                                                 | 1.250% Korea Hydro & Nuclear Power 27/04/2026 .....                        | 995,580           | 0.44                      |
| 4,320,000                                                 | 2.550% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 09/06/2031 .....             | 4,323,024         | 1.91                      |
| 1,200,000                                                 | 3.800% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 23/06/2050 .....             | 1,254,180         | 0.55                      |
| 320,000                                                   | 3.900% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 20/08/2024 .....             | 347,866           | 0.15                      |
| 250,000                                                   | 4.550% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 29/03/2026 .....             | 283,767           | 0.13                      |
| 1,255,000                                                 | 2.457% Philippine 05/05/2030 .....                                         | 1,303,281         | 0.57                      |
| <b>UNITED STATES DOLLAR - TOTAL .....</b>                 |                                                                            | <b>11,429,372</b> | <b>5.04</b>               |
| <b>CORPORATE BONDS</b>                                    |                                                                            |                   |                           |
| <b>UNITED STATES DOLLAR (31 DECEMBER 2020: 50.46%)</b>    |                                                                            |                   |                           |
| 2,430,000                                                 | 2.250% Amipeace 22/10/2030 .....                                           | 2,378,859         | 1.05                      |
| 200,000                                                   | 2.000% Baic Finance Investment 16/03/2024 .....                            | 201,297           | 0.09                      |
| 1,000,000                                                 | 4.750% Bank Mandiri Persero 13/05/2025 .....                               | 1,111,472         | 0.49                      |
| 500,000                                                   | 3.875% Bank of China Hong Kong 30/06/2025 .....                            | 546,995           | 0.24                      |
| 1,928,000                                                 | 4.125% Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong<br>26/05/2025 ..... | 2,067,030         | 0.91                      |
| 2,270,000                                                 | 2.625% BOC Aviation 17/09/2030 .....                                       | 2,245,893         | 0.99                      |
| 2,500,000                                                 | 3.000% BOC Aviation 11/09/2029 .....                                       | 2,565,225         | 1.13                      |
| 830,000                                                   | 2.200% Castle Peak Power Finance 22/06/2030 .....                          | 829,477           | 0.36                      |
| 2,000,000                                                 | 3.500% CDBL Funding 1 24/10/2027 .....                                     | 2,112,815         | 0.93                      |
| 2,420,000                                                 | 2.000% CDBL Funding 2 04/03/2026 .....                                     | 2,412,938         | 1.06                      |
| 1,749,000                                                 | 4.125% China Resources Land 26/02/2029 .....                               | 1,913,074         | 0.84                      |
| 660,000                                                   | 2.750% CMB International Leasing Management 12/08/2030 .....               | 650,820           | 0.29                      |
| 1,000,000                                                 | 2.875% CMB International Leasing Management 04/02/2031 .....               | 993,460           | 0.44                      |
| 415,000                                                   | 1.875% Contemporary Ruiding Development 17/09/2025 .....                   | 416,614           | 0.18                      |
| 1,310,000                                                 | 3.875% Country Garden Holdings 22/10/2030 .....                            | 1,288,189         | 0.57                      |
| 2,000,000                                                 | 5.625% Country Garden Holdings 15/12/2026 .....                            | 2,225,000         | 0.98                      |
| 2,400,000                                                 | 2.375% Development Bank of the Philippines 11/03/2031 .....                | 2,349,654         | 1.04                      |
| 2,590,000                                                 | 4.850% Elect Global Investments (perpetual) .....                          | 2,700,622         | 1.19                      |
| 610,000                                                   | 4.300% GC Treasury Center 18/03/2051 .....                                 | 667,955           | 0.29                      |
| 1,345,000                                                 | 3.000% Goodman HK Finance 22/07/2030 .....                                 | 1,375,801         | 0.61                      |
| 1,330,000                                                 | 2.150% Haidilao International Holding 14/01/2026 .....                     | 1,315,367         | 0.58                      |
| 1,020,000                                                 | 2.875% Hongkong Land Finance 27/05/2030 .....                              | 1,065,287         | 0.47                      |
| 500,000                                                   | 3.750% Huarong Finance 2017 27/04/2022 .....                               | 423,750           | 0.19                      |
| 300,000                                                   | 5.000% Huarong Finance II 19/11/2025 .....                                 | 216,000           | 0.09                      |
| 1,000,000                                                 | 5.500% Huarong Finance II 16/01/2025 .....                                 | 745,000           | 0.33                      |
| 1,400,000                                                 | 3.750% Hutama Karya Persero 11/05/2030 .....                               | 1,500,069         | 0.66                      |
| 1,250,000                                                 | 1.750% Hyundai Motor Manufacturing Indonesia 06/05/2026 .....              | 1,254,302         | 0.55                      |
| 1,500,000                                                 | 5.450% Indonesia Asahan Aluminium Persero 15/05/2030 .....                 | 1,742,820         | 0.77                      |



| Holding                                                |                                                                                      | Fair Value<br>USD | % of Value<br>of Sub-Fund |
|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------------|
| <b>CORPORATE BONDS (CONTINUED)</b>                     |                                                                                      |                   |                           |
| <b>UNITED STATES DOLLAR (31 DECEMBER 2020: 50.46%)</b> |                                                                                      |                   |                           |
| <b>(continued)</b>                                     |                                                                                      |                   |                           |
| 2,000,000                                              | 6.530% Indonesia Asahan Aluminium Persero 15/11/2028 .....                           | 2,455,000         | 1.08                      |
| 730,000                                                | 2.125% JIC Zhixin 27/08/2030 .....                                                   | 704,450           | 0.31                      |
| 2,500,000                                              | 1.500% KB Kookmin Card 13/05/2026 .....                                              | 2,489,750         | 1.10                      |
| 1,450,000                                              | 4.250% KEB Hana Bank 14/10/2024 .....                                                | 1,592,370         | 0.70                      |
| 1,600,000                                              | 4.375% KEB Hana Bank 30/09/2024 .....                                                | 1,762,635         | 0.78                      |
| 630,000                                                | 2.500% Kookmin Bank 04/11/2030 .....                                                 | 627,159           | 0.28                      |
| 2,025,000                                              | 2.375% LG Chem 07/07/2031 .....                                                      | 2,020,310         | 0.89                      |
| 1,824,000                                              | 6.875% LLPL Capital 04/02/2039 .....                                                 | 2,116,752         | 0.93                      |
| 2,500,000                                              | 3.950% Longfor Group Holdings 16/09/2029 .....                                       | 2,696,800         | 1.19                      |
| 2,000,000                                              | 4.500% Longfor Properties 16/01/2028 .....                                           | 2,219,954         | 0.98                      |
| 1,055,000                                              | 2.125% Metropolitan Bank & Trust 15/01/2026 .....                                    | 1,076,784         | 0.47                      |
| 1,500,000                                              | 5.000% Nan Fung Treasury III (perpetual) .....                                       | 1,526,564         | 0.67                      |
| 2,810,000                                              | 1.500% NAVER 29/03/2026 .....                                                        | 2,805,504         | 1.24                      |
| 3,000,000                                              | 4.400% Newcastle Coal Infrastructure Group 29/09/2027 .....                          | 3,120,765         | 1.38                      |
| 1,120,000                                              | 4.700% Newcastle Coal Infrastructure Group 12/05/2031 .....                          | 1,151,396         | 0.51                      |
| 2,000,000                                              | 4.500% NTPC 19/03/2028 .....                                                         | 2,193,104         | 0.97                      |
| 1,810,000                                              | 3.500% Panther Ventures (perpetual) .....                                            | 1,763,972         | 0.78                      |
| 200,000                                                | 4.175% Pertamina Persero 21/01/2050 .....                                            | 204,000           | 0.09                      |
| 500,000                                                | 6.500% Pertamina Persero 07/11/2048 .....                                            | 664,092           | 0.29                      |
| 1,750,000                                              | 4.125% Perusahaan Listrik Negara 15/05/2027 .....                                    | 1,897,875         | 0.84                      |
| 1,200,000                                              | 5.500% Perusahaan Listrik Negara 22/11/2021 .....                                    | 1,218,840         | 0.54                      |
| 300,000                                                | 6.250% Perusahaan Listrik Negara 25/01/2049 .....                                    | 378,000           | 0.17                      |
|                                                        | 5.250% Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik<br>Negara 24/10/2042 ..... | 2,257,400         | 0.99                      |
| 2,000,000                                              | 5.450% Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik<br>Negara 21/05/2028 ..... | 2,330,000         | 1.03                      |
| 1,170,000                                              | 3.404% Petronas Capital 28/04/2061 .....                                             | 1,197,156         | 0.53                      |
| 700,000                                                | 3.500% Petronas Capital 21/04/2030 .....                                             | 767,004           | 0.34                      |
| 1,500,000                                              | 4.550% Petronas Capital 21/04/2050 .....                                             | 1,849,486         | 0.81                      |
| 200,000                                                | 4.800% Petronas Capital 21/04/2060 .....                                             | 264,956           | 0.12                      |
| 1,500,000                                              | 3.950% Power Finance 23/04/2030 .....                                                | 1,544,655         | 0.68                      |
| 1,000,000                                              | 2.125% PSA Treasury 05/09/2029 .....                                                 | 1,018,366         | 0.45                      |
| 845,000                                                | 2.250% PSA Treasury 30/04/2030 .....                                                 | 866,427           | 0.38                      |
| 200,000                                                | 3.700% PTT Treasury Center 16/07/2070 .....                                          | 201,858           | 0.09                      |
| 200,000                                                | 2.587% PTTEP Treasury Center 10/06/2027 .....                                        | 207,202           | 0.09                      |
| 335,000                                                | 3.903% PTTEP Treasury Center 06/12/2059 .....                                        | 358,959           | 0.16                      |
| 1,750,000                                              | 2.250% REC 01/09/2026 .....                                                          | 1,713,495         | 0.75                      |
| 500,000                                                | 4.500% RH International Singapore 27/03/2028 .....                                   | 559,853           | 0.25                      |
| 1,940,000                                              | 3.649% Santos Finance 29/04/2031 .....                                               | 1,986,619         | 0.88                      |
| 1,000,000                                              | 4.375% Scentre Group Trust 28/05/2030 .....                                          | 1,167,126         | 0.51                      |
| 4,000,000                                              | 2.375% Shanghai Port Group BVI Development 2 13/07/2030 .....                        | 4,019,798         | 1.77                      |
| 700,000                                                | 3.750% Shinhan Bank 20/09/2027 .....                                                 | 768,110           | 0.34                      |
| 690,000                                                | 4.000% Shinhan Bank 23/04/2029 .....                                                 | 770,571           | 0.34                      |
| 1,000,000                                              | 7.375% Singapore Telecommunications 01/12/2031 .....                                 | 1,466,863         | 0.65                      |
| 1,300,000                                              | 4.100% Sinopec Group Overseas Development 2015 28/04/2045 .....                      | 1,477,996         | 0.65                      |
| 2,140,000                                              | 3.100% Sinopec Group Overseas Development 2018 08/01/2051 .....                      | 2,068,236         | 0.91                      |

| <u>Holding</u>                                             |                                                                                       | <u>Fair Value<br/>USD</u> | <u>% of Value<br/>of Sub-Fund</u> |
|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------|
| <b>CORPORATE BONDS (CONTINUED)</b>                         |                                                                                       |                           |                                   |
| <b>UNITED STATES DOLLAR (31 DECEMBER 2020: 50.46%)</b>     |                                                                                       |                           |                                   |
| <b>(continued)</b>                                         |                                                                                       |                           |                                   |
| 200,000                                                    | 3.350% Sinopec Group Overseas Development 2018 13/05/2050 .....                       | 201,868                   | 0.09                              |
| 1,115,000                                                  | 2.625% Sinosing Services 20/02/2030 .....                                             | 1,112,324                 | 0.49                              |
| 800,000                                                    | 4.375% State Grid Overseas Investment 2013 22/05/2043 .....                           | 971,450                   | 0.43                              |
| 500,000                                                    | 2.750% Sun Hung Kai Properties Capital Market 13/05/2030 .....                        | 518,440                   | 0.23                              |
| 1,265,000                                                  | 3.125% Sunny Express Enterprises 23/04/2030 .....                                     | 1,314,435                 | 0.58                              |
| 2,225,000                                                  | 3.680% Tencent Holdings 22/04/2041 .....                                              | 2,375,501                 | 1.05                              |
| 1,200,000                                                  | 3.940% Tencent Holdings 22/04/2061 .....                                              | 1,352,398                 | 0.60                              |
| 2,942,000                                                  | 3.975% Vanke Real Estate Hong Kong 09/11/2027 .....                                   | 3,160,382                 | 1.39                              |
| 280,000                                                    | 5.125% Woori Bank 06/08/2028 .....                                                    | 328,376                   | 0.14                              |
| 1,500,000                                                  | 1.750% Woori Card 23/03/2026 .....                                                    | 1,504,796                 | 0.66                              |
| <b>UNITED STATES DOLLAR - TOTAL .....</b>                  |                                                                                       | <b>117,703,967</b>        | <b>51.89</b>                      |
| <b>FIXED INCOME SECURITIES - TOTAL .....</b>               |                                                                                       | <b>129,133,339</b>        | <b>56.93</b>                      |
| <b>VARIABLE RATE SECURITIES (31 DECEMBER 2020: 42.16%)</b> |                                                                                       |                           |                                   |
| <b>GOVERNMENT BONDS</b>                                    |                                                                                       |                           |                                   |
| <b>UNITED STATES DOLLAR (31 DECEMBER 2020: 0.38%)</b>      |                                                                                       |                           |                                   |
| 4,435,000                                                  | 2.400% Airport Authority [perpetual] .....                                            | 4,419,167                 | 1.94                              |
| <b>UNITED STATES DOLLAR - TOTAL .....</b>                  |                                                                                       | <b>4,419,167</b>          | <b>1.94</b>                       |
| <b>CORPORATE BONDS</b>                                     |                                                                                       |                           |                                   |
| <b>UNITED STATES DOLLAR (31 DECEMBER 2020: 41.78%)</b>     |                                                                                       |                           |                                   |
| 3,540,000                                                  | 2.700% AIA Group [perpetual] .....                                                    | 3,586,020                 | 1.58                              |
| 1,970,000                                                  | 4.100% Asahi Mutual Life Insurance [perpetual] .....                                  | 2,004,731                 | 0.88                              |
| 1,600,000                                                  | 7.250% Asahi Mutual Life Insurance [perpetual] .....                                  | 1,649,556                 | 0.73                              |
| 2,220,000                                                  | 6.750% Australia & New Zealand Banking Group [perpetual] .....                        | 2,611,275                 | 1.15                              |
| 1,130,000                                                  | 2.450% China Construction Bank 24/06/2030 .....                                       | 1,154,362                 | 0.51                              |
| 3,720,000                                                  | 2.875% China Development Bank Financial Leasing 28/09/2030 .....                      | 3,776,804                 | 1.67                              |
| 2,390,000                                                  | 4.000% China Huadian Overseas Development Management<br>[perpetual] .....             | 2,502,483                 | 1.10                              |
| 2,378,000                                                  | 3.080% China Huaneng Group Hong Kong Treasury Management<br>Holding [perpetual] ..... | 2,428,532                 | 1.07                              |
| 1,700,000                                                  | 3.750% China Minmetals [perpetual] .....                                              | 1,734,110                 | 0.76                              |
| 3,359,000                                                  | 3.750% China Resources Land [perpetual] .....                                         | 3,486,273                 | 1.54                              |
| 2,500,000                                                  | 4.100% Chinalco Capital Holdings [perpetual] .....                                    | 2,594,622                 | 1.14                              |
| 2,485,000                                                  | 3.550% CLP Power HK Finance [perpetual] .....                                         | 2,597,902                 | 1.15                              |
| 2,000,000                                                  | 3.610% Commonwealth Bank of Australia 12/09/2034 .....                                | 2,116,880                 | 0.93                              |
| 5,240,000                                                  | 3.300% DBS Group Holdings [perpetual] .....                                           | 5,392,222                 | 2.38                              |
| 3,550,000                                                  | 5.000% Fukoku Mutual Life Insurance [perpetual] .....                                 | 3,922,395                 | 1.73                              |
| 1,200,000                                                  | 3.905% Malayan Banking 29/10/2026 .....                                               | 1,209,132                 | 0.53                              |
| 2,200,000                                                  | 5.200% Meiji Yasuda Life Insurance 20/10/2045 .....                                   | 2,486,000                 | 1.10                              |
| 2,810,000                                                  | 3.375% Minmetals Bounteous Finance [perpetual] .....                                  | 2,880,250                 | 1.27                              |
| 3,910,000                                                  | 4.950% Mitsui Sumitomo Insurance [perpetual] .....                                    | 4,447,625                 | 1.96                              |
| 2,570,000                                                  | 2.750% Nippon Life Insurance 21/01/2051 .....                                         | 2,518,600                 | 1.11                              |

| <u>Holding</u>                                                                                |                                                     | <u>Fair Value<br/>USD</u> | <u>% of Value<br/>of Sub-Fund</u> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------|
| <b>CORPORATE BONDS (CONTINUED)</b>                                                            |                                                     |                           |                                   |
| <b>UNITED STATES DOLLAR (31 DECEMBER 2020: 41.78%)</b>                                        |                                                     |                           |                                   |
| <b>(continued)</b>                                                                            |                                                     |                           |                                   |
| 2,250,000                                                                                     | 3.400% Nippon Life Insurance 23/01/2050.....        | 2,328,750                 | 1.03                              |
| 495,000                                                                                       | 1.832% Oversea-Chinese Banking 10/09/2030.....      | 495,139                   | 0.22                              |
| 1,980,000                                                                                     | 5.350% Peak RE Bvi Holding (perpetual).....         | 2,091,445                 | 0.92                              |
| 2,110,000                                                                                     | 4.750% Scentre Group Trust 2 24/09/2080.....        | 2,252,425                 | 0.99                              |
| 2,110,000                                                                                     | 5.125% Scentre Group Trust 2 24/09/2080.....        | 2,249,788                 | 0.99                              |
| 2,000,000                                                                                     | 5.000% Shanghai Commercial Bank 17/01/2029.....     | 2,136,420                 | 0.94                              |
| 750,000                                                                                       | 3.875% Shinhan Bank 07/12/2026.....                 | 758,940                   | 0.34                              |
| 4,500,000                                                                                     | 3.375% Sumitomo Life Insurance 15/04/2081.....      | 4,637,250                 | 2.04                              |
| 4,500,000                                                                                     | 5.250% Tongyang Life Insurance (perpetual).....     | 4,755,870                 | 2.10                              |
| 3,450,000                                                                                     | 3.875% United Overseas Bank (perpetual).....        | 3,566,437                 | 1.57                              |
|                                                                                               | 3.750% Weichai International Hong Kong Energy Group |                           |                                   |
| 2,000,000                                                                                     | (perpetual).....                                    | 2,017,537                 | 0.89                              |
| 2,000,000                                                                                     | 4.110% Westpac Banking 24/07/2034.....              | 2,191,360                 | 0.97                              |
| 2,500,000                                                                                     | 5.000% Westpac Banking (perpetual).....             | 2,680,726                 | 1.18                              |
| <b>UNITED STATES DOLLAR - TOTAL.....</b>                                                      |                                                     | <b>87,261,861</b>         | <b>38.47</b>                      |
| <b>VARIABLE RATE SECURITIES - TOTAL.....</b>                                                  |                                                     | <b>91,681,028</b>         | <b>40.41</b>                      |
| <b>TOTAL VALUE OF INVESTMENTS IN TRANSFERABLE<br/>SECURITIES (Cost: USD 214,836,584).....</b> |                                                     | <b>220,814,367</b>        | <b>97.34</b>                      |
| <b>TOTAL VALUE OF INVESTMENTS EXCLUDING FINANCIAL<br/>DERIVATIVE INSTRUMENTS.....</b>         |                                                     | <b>220,814,367</b>        | <b>97.34</b>                      |

**FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS****OPEN FORWARD FOREIGN CURRENCY EXCHANGE CONTRACTS (31 DECEMBER 2020: 0.00%)**

| <u>Maturity<br/>Date</u>                                                            | <u>Counterparty</u>                        | <u>Amount<br/>Bought</u> | <u>Amount<br/>Sold</u> | <u>Unrealised<br/>Appreciation/<br/>(Depreciation)<br/>USD</u> | <u>% of Value<br/>of Sub-Fund</u> |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------|------------------------|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------|
| 15/07/2021                                                                          | State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup> | SGD 100                  | USD 75                 | (1)                                                            | 0.00                              |
| 15/07/2021                                                                          | State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup> | SGD 687                  | USD 519                | (8)                                                            | 0.00                              |
| 15/07/2021                                                                          | State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup> | SGD 828                  | USD 625                | (10)                                                           | 0.00                              |
| 15/07/2021                                                                          | State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup> | SGD 17,238               | USD 13,017             | (191)                                                          | 0.00                              |
| 15/07/2021                                                                          | State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup> | SGD 930,089              | USD 703,171            | (11,135)                                                       | 0.00                              |
| 15/07/2021                                                                          | State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup> | USD 11,404               | SGD 15,083             | 182                                                            | 0.00                              |
| 15/07/2021                                                                          | State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup> | USD 13,656               | SGD 18,262             | 69                                                             | 0.00                              |
| 15/07/2021                                                                          | State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup> | USD 519                  | SGD 687                | 8                                                              | 0.00                              |
| 15/07/2021                                                                          | State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup> | USD 9                    | SGD 12                 | -                                                              | 0.00                              |
| 15/07/2021                                                                          | State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup> | USD 8                    | SGD 11                 | -                                                              | 0.00                              |
| 15/07/2021                                                                          | State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup> | USD 1                    | SGD 1                  | -                                                              | 0.00                              |
| Unrealised gain on open forward foreign currency exchange contracts.....            |                                            |                          |                        | 259                                                            | 0.00                              |
| Unrealised loss on open forward foreign currency exchange contracts.....            |                                            |                          |                        | (11,345)                                                       | 0.00                              |
| <b>Net unrealised loss on open forward foreign currency exchange contracts.....</b> |                                            |                          |                        | <b>(11,086)</b>                                                | <b>(0.00)</b>                     |



## FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS

## FUTURES CONTRACTS (31 DECEMBER 2020: 0.06%)\*

|                                                | Maturity Date | Currency | No. of contracts long/(short) | Unrealised (Depreciation) USD | % of Value of Sub-Fund |
|------------------------------------------------|---------------|----------|-------------------------------|-------------------------------|------------------------|
| US 10-Year Ultra Futures                       | 21/09/2021    | USD      | (220)                         | (423,125)                     | (0.19)                 |
| Unrealised loss on futures contracts .....     |               |          |                               | (423,125)                     | (0.19)                 |
| Net unrealised loss on futures contracts ..... |               |          |                               | (423,125)                     | (0.19)                 |

|                                  | Fair Value USD | % of Value of Sub-Fund |
|----------------------------------|----------------|------------------------|
| TOTAL VALUE OF INVESTMENTS ..... | 220,380,156    | 97.15                  |
| CASH.....                        | 5,343,298      | 2.36                   |
| OTHER NET ASSETS .....           | 1,114,240      | 0.49                   |
| TOTAL VALUE OF SUB-FUND .....    | 226,837,694    | 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                                                                        | % of gross assets |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Transferable securities admitted to an official stock exchange listing .....                    | 62.00             |
| Transferable securities dealt in on another regulated market .....                              | 20.97             |
| Other transferable securities of the type referred to in Regulation 68(1)(a), (b) and (c) ..... | 12.89             |
| Over-the-counter financial derivative instruments.....                                          | 0.00              |
| Other current assets.....                                                                       | 4.14              |
|                                                                                                 | 100.00            |



# 「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（中間決算）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             | (2021年6月30日現在) |
|----------------|----------------|
|                | 金額（米国ドル）       |
| 資産             |                |
| 現金および預金        | 3,434,432      |
| 通貨先渡取引に係る未実現利益 | 534            |
| 未収入金           | 138,471        |
| 投資有価証券         | 101,044,057    |
| その他資産          | 2              |
| 未収利息           | 1,412,263      |
| 総資産            | 106,029,759    |
| 負債             |                |
| 通貨先渡取引に係る未実現損失 | 717,626        |
| 未払金            | 1,039,094      |
| 未払信託報酬         | 30,546         |
| 未払解約金          | 1,604          |
| その他未払費用        | 10,596         |
| 未払源泉税          | 1,674          |
| 総負債            | 1,801,140      |
| 純資産合計          | 104,228,619    |

## (2)有価証券明細表（2021年6月30日現在）

| Holding   |                                                                | Fair Value<br>USD | % of Value<br>of Sub-Fund |
|-----------|----------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------------|
|           | <b>TRANSFERABLE SECURITIES</b>                                 |                   |                           |
|           | <b>EQUITIES (31 DECEMBER 2020: 0.01%)</b>                      |                   |                           |
|           | <b>BRAZIL (31 DECEMBER 2020: 0.01%)</b>                        |                   |                           |
| 29,882    | Oas Sa (Warrants) .....                                        | 5,955             | 0.01                      |
|           | <b>BRAZIL - TOTAL .....</b>                                    | <b>5,955</b>      | <b>0.01</b>               |
|           | <b>EQUITIES - TOTAL .....</b>                                  | <b>5,955</b>      | <b>0.01</b>               |
|           | <b>FIXED INCOME SECURITIES (31 DECEMBER 2020: 89.90%)</b>      |                   |                           |
|           | <b>CORPORATE BONDS</b>                                         |                   |                           |
|           | <b>BRAZILIAN REAL (31 DECEMBER 2020: 0.00%)</b>                |                   |                           |
| 80,850    | 5.000% OAS Restructuring 31/03/2035^ .....                     | 161               | 0.00                      |
|           | <b>BRAZILIAN REAL - TOTAL .....</b>                            | <b>161</b>        | <b>0.00</b>               |
|           | <b>UNITED STATES DOLLAR (31 DECEMBER 2020: 89.90%)</b>         |                   |                           |
| 980,000   | 4.250% Adaro Indonesia 31/10/2024 .....                        | 1,009,890         | 0.97                      |
| 710,000   | 6.800% Akbank 06/02/2026 .....                                 | 748,326           | 0.72                      |
| 1,490,000 | 3.250% Alpek 25/02/2031 .....                                  | 1,501,190         | 1.44                      |
| 1,055,000 | 5.625% Arabian Centres Sukuk II 07/10/2026 .....               | 1,120,642         | 1.07                      |
| 1,000,000 | 6.500% Auna 20/11/2025 .....                                   | 1,032,510         | 0.99                      |
| 1,100,000 | 4.375% B2W Digital Lux 20/12/2030 .....                        | 1,102,200         | 1.06                      |
| 1,650,000 | 3.500% Banco de Credito e Inversiones 12/10/2027 .....         | 1,769,641         | 1.70                      |
| 1,190,000 | 7.450% Braskem Idesa SAPI 15/11/2029 .....                     | 1,261,412         | 1.21                      |
| 1,310,000 | 4.500% Braskem Netherlands Finance 31/01/2030 .....            | 1,362,295         | 1.31                      |
| 500,000   | 4.875% BRF 24/01/2030 .....                                    | 525,000           | 0.50                      |
| 930,000   | 7.450% Bright Scholar Education Holdings 31/07/2022 .....      | 949,067           | 0.91                      |
| 1,430,000 | 5.450% Cemex 19/11/2029 .....                                  | 1,572,285         | 1.51                      |
| 1,340,000 | 4.375% Cencosud 17/07/2027 .....                               | 1,464,968         | 1.41                      |
| 1,200,000 | 6.200% China Aoyuan Group 24/03/2026 .....                     | 1,038,298         | 1.00                      |
| 440,000   | 9.500% China Evergrande Group 29/03/2024 .....                 | 308,224           | 0.30                      |
| 900,000   | 7.125% China Hongqiao Group 22/07/2022 .....                   | 922,951           | 0.89                      |
| 770,000   | 7.375% China SCE Group Holdings 09/04/2024 .....               | 796,200           | 0.76                      |
| 740,000   | 5.500% CIFI Holdings Group 23/01/2022 .....                    | 749,620           | 0.72                      |
| 900,000   | 4.950% Colombia Telecomunicaciones 17/07/2030 .....            | 933,750           | 0.90                      |
| 1,211,050 | 6.375% Cometa Energia 24/04/2035 .....                         | 1,389,680         | 1.33                      |
| 650,000   | 7.250% Country Garden Holdings 08/04/2026 .....                | 722,557           | 0.69                      |
| 400,000   | 6.750% CSN Inova Ventures 28/01/2028 .....                     | 442,400           | 0.42                      |
| 400,000   | 6.750% CSN Islands XI 28/01/2028 .....                         | 442,400           | 0.42                      |
| 400,000   | 7.625% CSN Resources 17/04/2026 .....                          | 431,376           | 0.41                      |
| 1,070,000 | 6.250% Cydsa 04/10/2027 .....                                  | 1,127,512         | 1.08                      |
| 980,000   | 4.700% DP World 30/09/2049 .....                               | 1,085,350         | 1.04                      |
| 570,000   | 5.875% Ecopetrol 28/05/2045 .....                              | 610,897           | 0.59                      |
| 1,000,000 | 7.750% eHi Car Services 14/11/2024 .....                       | 1,035,000         | 0.99                      |
| 300,000   | 4.750% Empresa Nacional de Telecomunicaciones 01/08/2026 ..... | 331,102           | 0.32                      |
| 400,000   | 3.750% Empresa Nacional del Petroleo 05/08/2026 .....          | 418,469           | 0.40                      |
| 600,000   | 5.875% Enaguete Trust 03/05/2027 .....                         | 624,750           | 0.60                      |
| 500,000   | 4.250% Equate Petrochemical 03/11/2026 .....                   | 555,000           | 0.53                      |

| <u>Holding</u>                                         |                                                              | <u>Fair Value<br/>USD</u> | <u>% of Value<br/>of Sub-Fund</u> |
|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------|
| <b>CORPORATE BONDS (CONTINUED)</b>                     |                                                              |                           |                                   |
| <b>UNITED STATES DOLLAR (31 DECEMBER 2020: 89.90%)</b> |                                                              |                           |                                   |
| <b>(continued)</b>                                     |                                                              |                           |                                   |
| 629,088                                                | 4.317% Fenix Power Peru 20/09/2027 .....                     | 638,531                   | 0.61                              |
| 1,100,000                                              | 4.250% Fresnillo 02/10/2050 .....                            | 1,112,375                 | 1.07                              |
| 1,430,000                                              | 2.625% Galaxy Pipeline Assets Bidco 31/03/2036 .....         | 1,402,717                 | 1.35                              |
| 920,000                                                | 5.500% Geopark 17/01/2027 .....                              | 937,940                   | 0.90                              |
| 1,120,000                                              | 4.875% Globo Comunicacao e Participacoes 22/01/2030 .....    | 1,156,411                 | 1.11                              |
| 800,000                                                | 3.875% GLP 04/06/2025 .....                                  | 845,871                   | 0.81                              |
| 1,050,000                                              | 4.625% Golden Eagle Retail Group 21/05/2023 .....            | 1,061,812                 | 1.02                              |
| 900,000                                                | 3.850% Greenko Dutch 29/03/2026 .....                        | 920,700                   | 0.88                              |
| 840,000                                                | 4.375% Grupo Aval 04/02/2030 .....                           | 829,080                   | 0.80                              |
| 950,000                                                | 5.750% Grupo KUO 07/07/2027 .....                            | 992,275                   | 0.95                              |
| 920,000                                                | 4.950% Hidrovias International Finance SARL 08/02/2031 ..... | 934,835                   | 0.90                              |
| 500,000                                                | 4.875% Huarong Finance II 22/11/2026 .....                   | 350,000                   | 0.34                              |
| 800,000                                                | 8.000% IHS Netherlands Holdco 18/09/2027 .....               | 866,000                   | 0.83                              |
| 1,200,000                                              | 5.875% Indika Energy Capital III 09/11/2024 .....            | 1,213,800                 | 1.16                              |
| 405,000                                                | 4.750% Industrias Penoles 06/08/2050 .....                   | 437,400                   | 0.42                              |
| 680,000                                                | 3.750% Infraestructura Energetica Nova 14/01/2028 .....      | 730,150                   | 0.70                              |
| 1,100,000                                              | 4.375% Inversiones CMPC 04/04/2027 .....                     | 1,220,461                 | 1.17                              |
| 1,200,000                                              | 5.000% Iochpe-Maxion Austria 07/05/2028 .....                | 1,218,120                 | 1.17                              |
| 700,000                                                | 3.750% JBS USA LUX 01/12/2031 .....                          | 716,275                   | 0.69                              |
| 650,000                                                | 6.750% JBS USA LUX 15/02/2028 .....                          | 714,187                   | 0.68                              |
| 830,000                                                | 5.950% JSW Steel 18/04/2024 .....                            | 887,190                   | 0.85                              |
| 706,000                                                | 7.125% Kosmos Energy 04/04/2026 .....                        | 699,717                   | 0.67                              |
| 950,000                                                | 6.000% KWG Group Holdings 14/08/2026 .....                   | 912,147                   | 0.87                              |
| 430,000                                                | 3.958% Lamar Funding 07/05/2025 .....                        | 431,075                   | 0.41                              |
| 611,040                                                | 6.875% LLPL Capital 04/02/2039 .....                         | 711,709                   | 0.68                              |
| 370,000                                                | 3.850% Longfor Group Holdings 13/01/2032 .....               | 391,492                   | 0.38                              |
| 1,170,000                                              | 4.500% LS Finance 2025 26/06/2025 .....                      | 1,170,227                 | 1.12                              |
| 1,100,000                                              | 3.875% Lukoil Securities 06/05/2030 .....                    | 1,162,876                 | 1.12                              |
| 420,000                                                | 3.700% MDGH 07/11/2049 .....                                 | 458,537                   | 0.44                              |
| 950,000                                                | 7.375% Medco Oak Tree 14/05/2026 .....                       | 1,037,875                 | 1.00                              |
| 1,000,000                                              | 2.125% Metropolitan Bank & Trust 15/01/2026 .....            | 1,020,298                 | 0.98                              |
| 774,000                                                | 6.250% Millicom International Cellular 25/03/2029 .....      | 846,253                   | 0.81                              |
| 1,670,000                                              | 5.625% Minejesa Capital 10/08/2037 .....                     | 1,807,775                 | 1.73                              |
| 1,070,000                                              | 5.875% Minerva Luxembourg 19/01/2028 .....                   | 1,135,270                 | 1.09                              |
| 1,670,000                                              | 5.125% Mong Duong Finance Holdings 07/05/2029 .....          | 1,674,175                 | 1.61                              |
| 980,000                                                | 5.250% Movida Europe 08/02/2031 .....                        | 989,065                   | 0.95                              |
| 600,000                                                | 6.500% MTN Mauritius Investments 13/10/2026 .....            | 696,000                   | 0.67                              |
| 865,000                                                | 4.125% Natura Cosméticos 03/05/2028 .....                    | 886,625                   | 0.85                              |
| 500,000                                                | 4.700% Novolipetsk Steel Via Steel Funding 30/05/2026 .....  | 555,240                   | 0.53                              |
| 1,030,000                                              | 4.500% NTPC 19/03/2028 .....                                 | 1,133,587                 | 1.09                              |
| 1,380,000                                              | 5.125% Oil India 04/02/2029 .....                            | 1,546,092                 | 1.48                              |
| 200,000                                                | 4.000% Oleoducto Central 14/07/2027 .....                    | 206,344                   | 0.20                              |
| 300,000                                                | 4.000% Oleoducto Central 14/07/2027 .....                    | 309,516                   | 0.30                              |
| 750,000                                                | 5.196% OmGrid Funding 16/05/2027 .....                       | 774,000                   | 0.74                              |
| 1,080,000                                              | 4.625% ONGC Videsh 15/07/2024 .....                          | 1,171,800                 | 1.12                              |
| 1,020,000                                              | 5.625% Orazul Energy Egenor 28/04/2027 .....                 | 1,056,975                 | 1.01                              |

| <u>Holding</u>                                            |                                                                 | <u>Fair Value<br/>USD</u> | <u>% of Value<br/>of Sub-Fund</u> |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------|
| <b>CORPORATE BONDS (CONTINUED)</b>                        |                                                                 |                           |                                   |
| <b>UNITED STATES DOLLAR (31 DECEMBER 2020: 89.90%)</b>    |                                                                 |                           |                                   |
| <b>(continued)</b>                                        |                                                                 |                           |                                   |
| 560,000                                                   | 5.875% Orbia Advance 17/09/2044 .....                           | 679,006                   | 0.65                              |
| 470,000                                                   | 5.950% Periana Holdings 19/04/2026 .....                        | 508,963                   | 0.49                              |
| 595,000                                                   | 3.100% Pertamina Persero 27/08/2030 .....                       | 610,053                   | 0.59                              |
| 470,000                                                   | 5.600% Petrobras Global Finance 03/01/2031 .....                | 526,564                   | 0.50                              |
| 620,000                                                   | 6.500% Petroleos Mexicanos 13/03/2027 .....                     | 653,747                   | 0.63                              |
| 990,000                                                   | 6.625% Petroleos Mexicanos 15/06/2035 .....                     | 956,835                   | 0.92                              |
| 1,065,000                                                 | 3.750% Promigas 16/10/2029 .....                                | 1,056,533                 | 1.01                              |
| 810,000                                                   | 4.500% Rede D'or Finance 22/01/2030 .....                       | 830,250                   | 0.80                              |
| 850,000                                                   | 6.670% ReNew Power Synthetic 12/03/2024 .....                   | 893,775                   | 0.86                              |
| 505,000                                                   | 5.250% Rumo Luxembourg 10/01/2028 .....                         | 540,552                   | 0.52                              |
| 380,000                                                   | 3.750% SACI Falabella 30/10/2027 .....                          | 405,939                   | 0.39                              |
| 1,370,000                                                 | 4.450% Saka Energi Indonesia 05/05/2024 .....                   | 1,298,075                 | 1.25                              |
| 900,000                                                   | 5.500% Sasol Financing USA 18/03/2031 .....                     | 948,150                   | 0.91                              |
| 400,000                                                   | 6.500% Sasol Financing USA 27/09/2028 .....                     | 450,000                   | 0.43                              |
| 520,000                                                   | 4.723% Saudi Electricity Global Sukuk Co 4 27/09/2028 .....     | 612,061                   | 0.59                              |
| 960,000                                                   | 7.750% SEPLAT Energy 01/04/2026 .....                           | 1,001,050                 | 0.96                              |
| 390,000                                                   | 2.950% Sinopec Group Overseas Development 2018 12/11/2029 ..... | 409,697                   | 0.39                              |
| 885,000                                                   | 3.950% StoneCo 16/06/2028 .....                                 | 882,469                   | 0.85                              |
| 1,550,000                                                 | 3.750% Suzano Austria 15/01/2031 .....                          | 1,625,562                 | 1.56                              |
| 878,750                                                   | 7.875% Termocandelaria Power 30/01/2029 .....                   | 935,869                   | 0.90                              |
| 380,000                                                   | 6.750% Times China Holdings 16/07/2023 .....                    | 389,500                   | 0.37                              |
| 300,000                                                   | 5.800% Turkcell Iletisim Hizmetleri 11/04/2028 .....            | 319,210                   | 0.31                              |
| 690,000                                                   | 6.125% Turkiye Is Bankasi 25/04/2024 .....                      | 717,600                   | 0.69                              |
| 900,000                                                   | 5.875% Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi 14/01/2026 .....          | 904,050                   | 0.87                              |
| 850,000                                                   | 6.950% Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari 14/03/2026 .....         | 943,500                   | 0.90                              |
| 900,000                                                   | 6.950% Ulker Biskuvu Sanayi 30/10/2025 .....                    | 976,176                   | 0.94                              |
| 1,090,000                                                 | 8.750% Unigel Luxembourg 01/10/2026 .....                       | 1,179,925                 | 1.13                              |
| 200,000                                                   | 4.950% West China Cement 08/07/2026 .....                       | 201,750                   | 0.19                              |
| 570,000                                                   | 6.250% Yingde Gases Investment 19/01/2023 .....                 | 584,402                   | 0.56                              |
| 970,000                                                   | 2.250% Yunda Holding Investment 19/08/2025 .....                | 955,160                   | 0.92                              |
| 1,150,000                                                 | 8.500% Yuzhou Properties 26/02/2024 .....                       | 1,047,092                 | 1.00                              |
| <b>UNITED STATES DOLLAR - TOTAL .....</b>                 |                                                                 | <b>95,399,277</b>         | <b>91.53</b>                      |
| <b>FIXED INCOME SECURITIES - TOTAL .....</b>              |                                                                 | <b>95,399,438</b>         | <b>91.53</b>                      |
| <b>VARIABLE RATE SECURITIES (31 DECEMBER 2020: 2.49%)</b> |                                                                 |                           |                                   |
| <b>CORPORATE BONDS</b>                                    |                                                                 |                           |                                   |
| <b>UNITED STATES DOLLAR (31 DECEMBER 2020: 2.49%)</b>     |                                                                 |                           |                                   |
| 870,000                                                   | 3.125% Banco de Credito del Peru 01/07/2030 .....               | 865,345                   | 0.83                              |
| 1,230,000                                                 | 6.875% Banco Mercantil del Norte (perpetual) .....              | 1,276,371                 | 1.23                              |
| 1,130,000                                                 | 5.000% Bangkok Bank (perpetual) .....                           | 1,189,890                 | 1.14                              |
| 700,000                                                   | 2.875% China Development Bank 28/09/2030 .....                  | 710,689                   | 0.68                              |



| <u>Holding</u>                                                                                | <u>Fair Value<br/>USD</u> | <u>% of Value<br/>of Sub-Fund</u> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------|
| <b>CORPORATE BONDS (CONTINUED)</b>                                                            |                           |                                   |
| <b>UNITED STATES DOLLAR (31 DECEMBER 2020: 2.49%)</b>                                         |                           |                                   |
| <b>(continued)</b>                                                                            |                           |                                   |
| 1,240,000 3.750% China Minmetals (perpetual) .....                                            | 1,264,818                 | 1.21                              |
| 330,000 3.500% United Overseas Bank 16/09/2026 .....                                          | 331,551                   | 0.32                              |
| <b>UNITED STATES DOLLAR - TOTAL .....</b>                                                     | <b>5,638,664</b>          | <b>5.41</b>                       |
| <b>VARIABLE RATE SECURITIES - TOTAL .....</b>                                                 | <b>5,638,664</b>          | <b>5.41</b>                       |
| <b>TOTAL VALUE OF INVESTMENTS IN TRANSFERABLE<br/>SECURITIES (Cost: USD 99,522,313) .....</b> | <b>101,044,057</b>        | <b>96.95</b>                      |
| <b>TOTAL VALUE OF INVESTMENTS EXCLUDING FINANCIAL<br/>DERIVATIVE INSTRUMENTS .....</b>        | <b>101,044,057</b>        | <b>96.95</b>                      |

## FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS

## OPEN FORWARD FOREIGN CURRENCY EXCHANGE CONTRACTS (31 DECEMBER 2020: 1.05%)

| <u>Maturity<br/>Date</u>                                                             | <u>Counterparty</u>                        | <u>Amount<br/>Bought</u> | <u>Amount<br/>Sold</u> | <u>Unrealised<br/>Appreciation/<br/>(Depreciation)<br/>USD</u> | <u>% of Value<br/>of Sub-Fund</u> |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------|------------------------|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------|
| 01/07/2021                                                                           | State Street Bank & Trust Co. <sup>†</sup> | USD 76,033               | GBP 54,749             | 400                                                            | 0.00                              |
| 02/07/2021                                                                           | State Street Bank & Trust Co. <sup>†</sup> | USD 60,833               | GBP 43,975             | 83                                                             | 0.00                              |
| 15/07/2021                                                                           | State Street Bank & Trust Co. <sup>†</sup> | GBP 15,078               | USD 20,819             | 12                                                             | 0.00                              |
| 15/07/2021                                                                           | State Street Bank & Trust Co. <sup>†</sup> | GBP 405                  | USD 564                | (4)                                                            | 0.00                              |
| 15/07/2021                                                                           | State Street Bank & Trust Co. <sup>†</sup> | GBP 4,995                | USD 6,951              | (51)                                                           | 0.00                              |
| 15/07/2021                                                                           | State Street Bank & Trust Co. <sup>†</sup> | GBP 43,975               | USD 60,835             | (83)                                                           | 0.00                              |
| 15/07/2021                                                                           | State Street Bank & Trust Co. <sup>†</sup> | GBP 2,735                | USD 3,863              | (85)                                                           | 0.00                              |
| 15/07/2021                                                                           | State Street Bank & Trust Co. <sup>†</sup> | GBP 9,073                | USD 12,816             | (282)                                                          | 0.00                              |
| 15/07/2021                                                                           | State Street Bank & Trust Co. <sup>†</sup> | GBP 54,749               | USD 76,037             | (400)                                                          | 0.00                              |
| 15/07/2021                                                                           | State Street Bank & Trust Co. <sup>†</sup> | GBP 15,622               | USD 22,008             | (427)                                                          | 0.00                              |
| 15/07/2021                                                                           | State Street Bank & Trust Co. <sup>†</sup> | GBP 33,387               | USD 46,581             | (457)                                                          | 0.00                              |
| 15/07/2021                                                                           | State Street Bank & Trust Co. <sup>†</sup> | GBP 35,318               | USD 49,339             | (547)                                                          | 0.00                              |
| 15/07/2021                                                                           | State Street Bank & Trust Co. <sup>†</sup> | GBP 86,602               | USD 120,341            | (700)                                                          | 0.00                              |
| 15/07/2021                                                                           | State Street Bank & Trust Co. <sup>†</sup> | GBP 32,336               | USD 45,608             | (936)                                                          | 0.00                              |
| 15/07/2021                                                                           | State Street Bank & Trust Co. <sup>†</sup> | GBP 35,636               | USD 50,319             | (1,088)                                                        | 0.00                              |
| 15/07/2021                                                                           | State Street Bank & Trust Co. <sup>†</sup> | GBP 37,341               | USD 52,814             | (1,227)                                                        | 0.00                              |
| 15/07/2021                                                                           | State Street Bank & Trust Co. <sup>†</sup> | GBP 46,666               | USD 66,037             | (1,567)                                                        | 0.00                              |
| 15/07/2021                                                                           | State Street Bank & Trust Co. <sup>†</sup> | GBP 80,440               | USD 113,828            | (2,700)                                                        | (0.01)                            |
| 15/07/2021                                                                           | State Street Bank & Trust Co. <sup>†</sup> | GBP 20,920,312           | USD 29,608,539         | (707,072)                                                      | (0.68)                            |
| 15/07/2021                                                                           | State Street Bank & Trust Co. <sup>†</sup> | USD 6,008                | GBP 4,320              | 39                                                             | 0.00                              |
| Unrealised gain on open forward foreign currency exchange contracts .....            |                                            |                          |                        | 534                                                            | 0.00                              |
| Unrealised loss on open forward foreign currency exchange contracts .....            |                                            |                          |                        | (717,626)                                                      | (0.69)                            |
| <b>Net unrealised loss on open forward foreign currency exchange contracts .....</b> |                                            |                          |                        | <b>(717,092)</b>                                               | <b>(0.69)</b>                     |

|                                  | Fair Value<br>USD | % of Value<br>of Sub-Fund |
|----------------------------------|-------------------|---------------------------|
| TOTAL VALUE OF INVESTMENTS ..... | 100,326,965       | 96.26                     |
| CASH.....                        | 3,434,432         | 3.30                      |
| OTHER NET ASSETS .....           | 467,222           | 0.44                      |
| TOTAL VALUE OF SUB-FUND .....    | 104,228,619       | 100.00                    |

<sup>†</sup>Open Forward Foreign Currency Exchange Contracts relate to Hedge Class Y2H.

<sup>\*</sup>Investment classified within Level 3.

<sup>†</sup>Spot forward.

| <b>Analysis of gross assets</b>                                                                 | <b>% of<br/>gross assets</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| Transferable securities admitted to an official stock exchange listing .....                    | 69.46                        |
| Transferable securities dealt in on another regulated market .....                              | 19.96                        |
| Other transferable securities of the type referred to in Regulation 68(1)(a), (b) and (c) ..... | 5.88                         |
| Over-the-counter financial derivative instruments.....                                          | 0.00                         |
| Other current assets.....                                                                       | 4.70                         |
|                                                                                                 | 100.00                       |

## 「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<br>事項 | (2021年3月22日現在) | (2021年9月21日現在) |
|-------------|----------|----------------|----------------|
|             |          | 金額（円）          | 金額（円）          |
| 資産の部        |          |                |                |
| 流動資産        |          |                |                |
| コール・ローン     |          | 780,192,378    | 763,659,037    |
| 国債証券        |          | 16,368,290,631 | 16,343,465,819 |
| 地方債証券       |          | 1,110,718,000  | 910,215,000    |
| 特殊債券        |          | 1,016,506,161  | 986,409,764    |
| 社債券         |          | 1,516,127,000  | 1,014,219,000  |
| 投資信託受益証券    |          | 791,569,200    | 796,966,900    |
| 未収利息        |          | 14,726,543     | 14,459,696     |
| 前払費用        |          | 2,255,328      | 384,655        |
| 流動資産合計      |          | 21,600,385,241 | 20,829,779,871 |
| 資産合計        |          | 21,600,385,241 | 20,829,779,871 |
| 負債の部        |          |                |                |
| 流動負債        |          |                |                |
| 未払解約金       |          | 13,000,000     | —              |
| 未払利息        |          | 1,068          | 1,046          |
| 流動負債合計      |          | 13,001,068     | 1,046          |
| 負債合計        |          | 13,001,068     | 1,046          |
| 純資産の部       |          |                |                |
| 元本等         |          |                |                |
| 元本          |          | 15,946,045,717 | 15,333,365,912 |
| 剰余金         |          |                |                |
| 剰余金又は欠損金（△） |          | 5,641,338,456  | 5,496,412,913  |
| 元本等合計       |          | 21,587,384,173 | 20,829,778,825 |
| 純資産合計       |          | 21,587,384,173 | 20,829,778,825 |
| 負債純資産合計     |          | 21,600,385,241 | 20,829,779,871 |

(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 | <p>(1)国債証券・地方債証券・特殊債券・社債券<br/>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。</p> <p>(2)投資信託受益証券<br/>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。<br/>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。</p> |

(重要な会計上の見積りに関する注記)

該当事項はありません。

(貸借対照表に関する注記)

| 項目                              | (2021年3月22日現在)  | (2021年9月21日現在)  |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|
| 1.期首元本額                         | 16,090,952,718円 | 15,946,045,717円 |
| 期中追加設定元本額                       | 1,264,587,688円  | 825,081,575円    |
| 期中一部解約元本額                       | 1,409,494,689円  | 1,437,761,380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<br>＜毎月決算型＞      | 76,033,339円     | 111,399,941円    |
| 年金バランス30ファンド<br>（適格機関投資家向け）     | 800,735,321円    | 773,385,366円    |
| 年金バランス50ファンド<br>（適格機関投資家向け）     | 1,161,591,798円  | 1,008,791,980円  |
| 年金バランス70ファンド<br>（適格機関投資家向け）     | 348,977,705円    | 351,904,844円    |
| 年金バランススーパー6ファンド<br>（適格機関投資家向け）  | 294,003,649円    | 286,631,559円    |
| グローバルバランス30Gファンド<br>（適格機関投資家向け） | 10,745,419,372円 | 10,429,867,539円 |
| グローバルバランス40Gファンド<br>（適格機関投資家向け） | 2,455,971,757円  | 2,309,251,940円  |
| VAジャパン バランス ファンド<br>（適格機関投資家向け） | 63,312,776円     | 62,132,743円     |
| 合計                              | 15,946,045,717円 | 15,333,365,912円 |
| 2.受益権の総数                        | 15,946,045,717口 | 15,333,365,912口 |



## （金融商品に関する注記）

## I 金融商品の状況に関する事項

| 項目                      | 自 2020年9月24日<br>至 2021年3月22日                                                                                                                                                                                                                  | 自 2021年3月23日<br>至 2021年9月21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。<br>当該金融商品は、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクがあります。                                                             | 同左                           |
| 3.金融商品に係るリスク管理体制        | <ul style="list-style-type: none"> <li>・運用業務部において運用実績の分析・評価を行い、運用評価委員会に上程します。</li> <li>・法務コンプライアンス部において運用業務の考査および諸法令等の遵守状況に関する監理を行い、必要に応じて指導、勧告を行うとともに、内部統制委員会に報告します。</li> <li>・運用評価委員会および内部統制委員会において、パフォーマンス評価と法令等の遵守状況の審査が行われます。</li> </ul> | 同左                           |

## II 金融商品の時価等に関する事項

| 項目                           | (2021年3月22日現在)                                                                                                                                                                                                           | (2021年9月21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                    | <p>(1)有価証券<br/>重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引<br/>該当事項はありません。</p> <p>(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品<br/>有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。</p> | <p>(1)有価証券<br/>同左</p> <p>(2)デリバティブ取引<br/>同左</p> <p>(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品<br/>同左</p> |
| 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       | (2021年3月22日現在)        | (2021年9月21日現在)        |
|----------|-----------------------|-----------------------|
|          | 当計算期間の損益<br>に含まれた評価差額 | 当計算期間の損益<br>に含まれた評価差額 |
| 国債証券     | △85,105,257           | △102,328              |
| 地方債証券    | 340,000               | 159,000               |
| 特殊債券     | △1,745,241            | 106,921               |
| 社債券      | 5,200,000             | △1,020,000            |
| 投資信託受益証券 | 560,800               | 3,855,500             |
| 合計       | △80,749,698           | 2,999,093             |

(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           | (2021年3月22日現在) | (2021年9月21日現在) |
|--------------|----------------|----------------|
| 1口当たり純資産額    | 1.3538円        | 1.3585円        |
| (1万口当たり純資産額) | (13,538円)      | (13,585円)      |

## (3)附属明細表

## 第1 有価証券明細表（2021年9月21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 | 100,023,000 |
|     |      | 第136回利付国債（5年）  | 0.1000% 06/20/2023 | 600,000,000 | 602,406,000 |
|     |      | 第139回利付国債（5年）  | 0.1000% 03/20/2024 | 400,000,000 | 402,296,000 |
|     |      | 第140回利付国債（5年）  | 0.1000% 06/20/2024 | 300,000,000 | 301,899,000 |
|     |      | 第141回利付国債（5年）  | 0.1000% 09/20/2024 | 400,000,000 | 402,704,000 |
|     |      | 第142回利付国債（5年）  | 0.1000% 12/20/2024 | 500,000,000 | 503,660,000 |
|     |      | 第143回利付国債（5年）  | 0.1000% 03/20/2025 | 400,000,000 | 403,084,000 |
|     |      | 第144回利付国債（5年）  | 0.1000% 06/20/2025 | 200,000,000 | 201,654,000 |
|     |      | 第145回利付国債（5年）  | 0.1000% 09/20/2025 | 300,000,000 | 302,649,000 |
|     |      | 第146回利付国債（5年）  | 0.1000% 12/20/2025 | 500,000,000 | 504,580,000 |
|     |      | 第147回利付国債（5年）  | 0.0050% 03/20/2026 | 400,000,000 | 402,072,000 |
|     |      | 第8回利付国債（40年）   | 1.4000% 03/20/2055 | 50,000,000  | 60,815,500  |
|     |      | 第11回利付国債（40年）  | 0.8000% 03/20/2058 | 100,000,000 | 103,357,000 |
|     |      | 第12回利付国債（40年）  | 0.5000% 03/20/2059 | 100,000,000 | 93,230,000  |
|     |      | 第13回利付国債（40年）  | 0.5000% 03/20/2060 | 100,000,000 | 92,810,000  |
|     |      | 第329回利付国債（10年） | 0.8000% 06/20/2023 | 100,000,000 | 101,615,000 |
|     |      | 第332回利付国債（10年） | 0.6000% 12/20/2023 | 100,000,000 | 101,631,000 |
|     |      | 第334回利付国債（10年） | 0.6000% 06/20/2024 | 100,000,000 | 102,009,000 |
|     |      | 第336回利付国債（10年） | 0.5000% 12/20/2024 | 400,000,000 | 408,140,000 |
|     |      | 第338回利付国債（10年） | 0.4000% 03/20/2025 | 200,000,000 | 203,644,000 |
|     |      | 第340回利付国債（10年） | 0.4000% 09/20/2025 | 400,000,000 | 408,348,000 |
|     |      | 第341回利付国債（10年） | 0.3000% 12/20/2025 | 100,100,000 | 101,870,769 |
|     |      | 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 | 202,250,000 |
|     |      | 第348回利付国債（10年） | 0.1000% 09/20/2027 | 300,000,000 | 303,525,000 |
|     |      | 第350回利付国債（10年） | 0.1000% 03/20/2028 | 200,000,000 | 202,480,000 |
|     |      | 第351回利付国債（10年） | 0.1000% 06/20/2028 | 200,000,000 | 202,508,000 |
|     |      | 第353回利付国債（10年） | 0.1000% 12/20/2028 | 300,000,000 | 303,933,000 |
|     |      | 第354回利付国債（10年） | 0.1000% 03/20/2029 | 100,000,000 | 101,318,000 |
|     |      | 第357回利付国債（10年） | 0.1000% 12/20/2029 | 100,000,000 | 101,241,000 |
|     |      | 第359回利付国債（10年） | 0.1000% 06/20/2030 | 300,000,000 | 303,285,000 |
|     |      | 第360回利付国債（10年） | 0.1000% 09/20/2030 | 400,000,000 | 403,960,000 |
|     |      | 第361回利付国債（10年） | 0.1000% 12/20/2030 | 100,000,000 | 100,877,000 |
|     |      | 第363回利付国債（10年） | 0.1000% 06/20/2031 | 400,000,000 | 402,524,000 |
|     |      | 第26回利付国債（30年）  | 2.4000% 03/20/2037 | 100,000,000 | 132,358,000 |
|     |      | 第29回利付国債（30年）  | 2.4000% 09/20/2038 | 100,000,000 | 134,282,000 |
|     |      | 第31回利付国債（30年）  | 2.2000% 09/20/2039 | 200,000,000 | 263,974,000 |
|     |      | 第32回利付国債（30年）  | 2.3000% 03/20/2040 | 100,000,000 | 134,214,000 |
|     |      | 第33回利付国債（30年）  | 2.0000% 09/20/2040 | 100,000,000 | 129,272,000 |

|       |   |                            |                    |                |                |
|-------|---|----------------------------|--------------------|----------------|----------------|
|       |   | 第34回利付国債（30年）              | 2.2000% 03/20/2041 | 100,000,000    | 133,268,000    |
|       |   | 第37回利付国債（30年）              | 1.9000% 09/20/2042 | 100,000,000    | 129,052,000    |
|       |   | 第55回利付国債（30年）              | 0.8000% 06/20/2047 | 100,000,000    | 105,876,000    |
|       |   | 第58回利付国債（30年）              | 0.8000% 03/20/2048 | 300,000,000    | 316,608,000    |
|       |   | 第61回利付国債（30年）              | 0.7000% 12/20/2048 | 100,000,000    | 102,702,000    |
|       |   | 第62回利付国債（30年）              | 0.5000% 03/20/2049 | 100,000,000    | 97,525,000     |
|       |   | 第63回利付国債（30年）              | 0.4000% 06/20/2049 | 100,000,000    | 94,792,000     |
|       |   | 第66回利付国債（30年）              | 0.4000% 03/20/2050 | 200,000,000    | 188,432,000    |
|       |   | 第71回利付国債（30年）              | 0.7000% 06/20/2051 | 200,000,000    | 202,492,000    |
|       |   | 第65回利付国債（20年）              | 1.9000% 12/20/2023 | 110,000,000    | 114,998,400    |
|       |   | 第82回利付国債（20年）              | 2.1000% 09/20/2025 | 200,000,000    | 217,776,000    |
|       |   | 第97回利付国債（20年）              | 2.2000% 09/20/2027 | 100,000,000    | 113,801,000    |
|       |   | 第99回利付国債（20年）              | 2.1000% 12/20/2027 | 100,000,000    | 113,715,000    |
|       |   | 第103回利付国債（20年）             | 2.3000% 06/20/2028 | 200,000,000    | 232,346,000    |
|       |   | 第108回利付国債（20年）             | 1.9000% 12/20/2028 | 100,000,000    | 114,384,000    |
|       |   | 第110回利付国債（20年）             | 2.1000% 03/20/2029 | 100,000,000    | 116,339,000    |
|       |   | 第111回利付国債（20年）             | 2.2000% 06/20/2029 | 100,000,000    | 117,579,000    |
|       |   | 第114回利付国債（20年）             | 2.1000% 12/20/2029 | 100,000,000    | 117,797,000    |
|       |   | 第116回利付国債（20年）             | 2.2000% 03/20/2030 | 200,000,000    | 238,166,000    |
|       |   | 第123回利付国債（20年）             | 2.1000% 12/20/2030 | 100,000,000    | 119,356,000    |
|       |   | 第127回利付国債（20年）             | 1.9000% 03/20/2031 | 100,000,000    | 117,808,000    |
|       |   | 第133回利付国債（20年）             | 1.8000% 12/20/2031 | 100,000,000    | 117,835,000    |
|       |   | 第136回利付国債（20年）             | 1.6000% 03/20/2032 | 100,000,000    | 116,054,000    |
|       |   | 第137回利付国債（20年）             | 1.7000% 06/20/2032 | 200,000,000    | 234,758,000    |
|       |   | 第138回利付国債（20年）             | 1.5000% 06/20/2032 | 100,000,000    | 115,247,000    |
|       |   | 第142回利付国債（20年）             | 1.8000% 12/20/2032 | 200,000,000    | 238,068,000    |
|       |   | 第148回利付国債（20年）             | 1.5000% 03/20/2034 | 100,000,000    | 116,766,000    |
|       |   | 第151回利付国債（20年）             | 1.2000% 12/20/2034 | 200,000,000    | 226,828,000    |
|       |   | 第157回利付国債（20年）             | 0.2000% 06/20/2036 | 300,000,000    | 298,503,000    |
|       |   | 第158回利付国債（20年）             | 0.5000% 09/20/2036 | 600,000,000    | 622,578,000    |
|       |   | 第159回利付国債（20年）             | 0.6000% 12/20/2036 | 300,000,000    | 315,417,000    |
|       |   | 第169回利付国債（20年）             | 0.3000% 06/20/2039 | 200,000,000    | 198,162,000    |
|       |   | 第171回利付国債（20年）             | 0.3000% 12/20/2039 | 300,000,000    | 296,157,000    |
|       |   | 第173回利付国債（20年）             | 0.4000% 06/20/2040 | 200,000,000    | 200,348,000    |
|       |   | 第176回利付国債（20年）             | 0.5000% 03/20/2041 | 300,000,000    | 304,596,000    |
|       |   | 第17回利付国債（物価連動・10年）         | 0.1000% 09/10/2023 | 100,000,000    | 106,834,150    |
|       | 計 |                            |                    | 15,560,100,000 | 16,343,465,819 |
| 地方債証券 |   | 第1回東京都公募公債（東京ソーシャルボンド（5年）） | 0.0050% 06/19/2026 | 100,000,000    | 100,023,000    |
|       |   | 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    | 100,570,000    |
|       |   | 平成28年度第6回大阪市公募公債           | 0.1300% 11/30/2026 | 300,000,000    | 301,710,000    |
|       |   | 平成27年度第4回京都市公募公債           | 0.4860% 10/17/2025 | 400,000,000    | 407,912,000    |
|       | 計 |                            |                    | 900,000,000    | 910,215,000    |
| 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 | 128,564,000    | 135,494,885    |
|       |   | 第57回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       | 1.4400% 02/10/2047 | 137,760,000    | 145,288,584    |
|       |   | 第89回貸付債権担保住宅金融支援機構債券       | 0.9500% 10/10/2049 | 96,456,000     | 100,258,295    |

|    |          |                                |                    |               |                |
|----|----------|--------------------------------|--------------------|---------------|----------------|
| 小計 | 計        | 第19回成田国際空港株式会社社債               | 0.2750% 02/18/2026 | 100,000,000   | 101,034,000    |
|    |          | 第57回日本学生支援債券                   | 0.0010% 11/19/2021 | 100,000,000   | 99,998,000     |
|    |          | 第29回西日本高速道路株式会社社債              | 0.3100% 02/12/2026 | 200,000,000   | 202,368,000    |
|    |          | 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   | 201,968,000    |
|    | 社債券      |                                |                    | 962,780,000   | 986,409,764    |
|    |          | 第3回ビー・エヌ・ピー・バリバ非上位円貨社債         | 0.3670% 02/28/2023 | 300,000,000   | 299,856,000    |
|    |          | 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   | 101,475,000    |
|    |          | 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   | 302,967,000    |
|    | 計        | 第497回関西電力株式会社社債                | 1.0020% 06/20/2025 | 300,000,000   | 309,921,000    |
|    |          |                                |                    | 1,000,000,000 | 1,014,219,000  |
|    | 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   | 796,966,900    |
|    |          |                                |                    | 701,000,000   | 796,966,900    |
|    | 小計       |                                |                    |               | 20,051,276,483 |
| 合計 |          |                                |                    |               | 20,051,276,483 |

(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。

## 「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<br>事項 | (2021年3月22日現在) | (2021年9月21日現在) |
|-------------|----------|----------------|----------------|
|             |          | 金額（円）          | 金額（円）          |
| 資産の部        |          |                |                |
| 流動資産        |          |                |                |
| 預金          |          | 42,535,382     | 22,770,920     |
| コール・ローン     |          | 142,173,554    | 231,626,226    |
| 国債証券        |          | 8,662,113,518  | 8,530,646,808  |
| 未収利息        |          | 55,474,368     | 51,515,064     |
| 前払費用        |          | 758,248        | 300,219        |
| 流動資産合計      |          | 8,903,055,070  | 8,836,859,237  |
| 資産合計        |          | 8,903,055,070  | 8,836,859,237  |
| 負債の部        |          |                |                |
| 流動負債        |          |                |                |
| 未払解約金       |          | 3,000,000      | —              |
| 未払利息        |          | 194            | 317            |
| 流動負債合計      |          | 3,000,194      | 317            |
| 負債合計        |          | 3,000,194      | 317            |
| 純資産の部       |          |                |                |
| 元本等         |          |                |                |
| 元本          |          | 3,833,833,904  | 3,742,772,872  |
| 剰余金         |          |                |                |
| 剰余金又は欠損金（△） |          | 5,066,220,972  | 5,094,086,048  |
| 元本等合計       |          | 8,900,054,876  | 8,836,858,920  |
| 純資産合計       |          | 8,900,054,876  | 8,836,858,920  |
| 負債純資産合計     |          | 8,903,055,070  | 8,836,859,237  |

(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<br>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<br>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<br>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。 |

**（重要な会計上の見積りに関する注記）**

該当事項はありません。



## （貸借対照表に関する注記）

| 項目                              | (2021年3月22日現在) | (2021年9月21日現在) |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| 1. 期首元本額                        | 3,932,464,782円 | 3,833,833,904円 |
| 期中追加設定元本額                       | 256,657,037円   | 209,098,408円   |
| 期中一部解約元本額                       | 355,287,915円   | 300,159,440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<br>＜毎月決算型＞      | 41,512,749円    | 99,881,391円    |
| 年金バランス30ファンド<br>（適格機関投資家向け）     | 97,707,895円    | 102,282,698円   |
| 年金バランス50ファンド<br>（適格機関投資家向け）     | 175,397,213円   | 169,480,434円   |
| 年金バランス70ファンド<br>（適格機関投資家向け）     | 41,787,074円    | 53,140,678円    |
| 年金バランススーパー6ファンド<br>（適格機関投資家向け）  | 286,575,335円   | 278,484,413円   |
| グローバルバランス30Gファンド<br>（適格機関投資家向け） | 2,481,845,782円 | 2,381,307,242円 |
| グローバルバランス40Gファンド<br>（適格機関投資家向け） | 709,007,856円   | 658,196,016円   |
| 合計                              | 3,833,833,904円 | 3,742,772,872円 |
| 2. 受益権の総数                       | 3,833,833,904口 | 3,742,772,872口 |

## （金融商品に関する注記）

## I 金融商品の状況に関する事項

| 項目                       | 自 2020年9月24日<br>至 2021年3月22日                                                                                                                                                                                                                  | 自 2021年3月23日<br>至 2021年9月21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。<br>当該金融商品は、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクがあります。                                                                                     | 同左                           |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制        | <ul style="list-style-type: none"> <li>・運用業務部において運用実績の分析・評価を行い、運用評価委員会に上程します。</li> <li>・法務コンプライアンス部において運用業務の考査および諸法令等の遵守状況に関する監理を行い、必要に応じて指導、勧告を行うとともに、内部統制委員会に報告します。</li> <li>・運用評価委員会および内部統制委員会において、パフォーマンス評価と法令等の遵守状況の審査が行われます。</li> </ul> | 同左                           |

## II 金融商品の時価等に関する事項

| 項目                            | (2021年3月22日現在)                                                                                                                                                                                                              | (2021年9月21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                    | <p>(1) 有価証券<br/>重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。</p> <p>(2) デリバティブ取引<br/>該当事項はありません。</p> <p>(3) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品<br/>有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。</p> | <p>(1) 有価証券<br/>同左</p> <p>(2) デリバティブ取引<br/>同左</p> <p>(3) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品<br/>同左</p> |
| 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   | (2021年3月22日現在)    | (2021年9月21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 | △346,106,827      | 40,000,950        |
| 合計   | △346,106,827      | 40,000,950        |

(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 | (2021年3月22日現在) | (2021年9月21日現在) |
|----|----------------|----------------|
|----|----------------|----------------|

|              |           |           |
|--------------|-----------|-----------|
| 1口当たり純資産額    | 2.3215円   | 2.3610円   |
| (1万口当たり純資産額) | (23,215円) | (23,610円) |

## (3)附属明細表

## 第1 有価証券明細表（2021年9月21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% 11/30/2022 | 800,000.00    | 817,968.75      |    |
|      |      | US TREASURY N/B 2.3750% 01/31/2023 | 500,000.00    | 515,234.37      |    |
|      |      | US TREASURY N/B 2.0000% 02/15/2023 | 700,000.00    | 718,210.93      |    |
|      |      | US TREASURY N/B 1.3750% 06/30/2023 | 800,000.00    | 816,812.49      |    |
|      |      | US TREASURY N/B 2.7500% 02/15/2024 | 800,000.00    | 846,625.00      |    |
|      |      | US TREASURY N/B 2.5000% 05/15/2024 | 1,850,000.00  | 1,953,845.69    |    |
|      |      | US TREASURY N/B 2.3750% 08/15/2024 | 1,000,000.00  | 1,056,367.19    |    |
|      |      | US TREASURY N/B 1.5000% 11/30/2024 | 740,000.00    | 763,587.50      |    |
|      |      | US TREASURY N/B 2.5000% 01/31/2025 | 700,000.00    | 745,964.84      |    |
|      |      | US TREASURY N/B 2.0000% 02/15/2025 | 1,800,000.00  | 1,888,664.05    |    |
|      |      | US TREASURY N/B 2.1250% 05/15/2025 | 1,700,000.00  | 1,793,898.44    |    |
|      |      | US TREASURY N/B 2.0000% 08/15/2025 | 2,000,000.00  | 2,103,906.24    |    |
|      |      | US TREASURY N/B 1.6250% 05/15/2026 | 500,000.00    | 519,238.28      |    |
|      |      | US TREASURY N/B 1.5000% 08/15/2026 | 1,500,000.00  | 1,549,101.57    |    |
|      |      | US TREASURY N/B 2.2500% 02/15/2027 | 750,000.00    | 803,876.95      |    |
|      |      | US TREASURY N/B 1.1250% 02/28/2027 | 550,000.00    | 556,939.45      |    |
|      |      | US TREASURY N/B 2.3750% 05/15/2027 | 400,000.00    | 432,062.50      |    |
|      |      | US TREASURY N/B 2.2500% 11/15/2027 | 600,000.00    | 644,929.68      |    |
|      |      | US TREASURY N/B 2.8750% 05/15/2028 | 600,000.00    | 669,890.62      |    |
|      |      | US TREASURY N/B 3.1250% 11/15/2028 | 900,000.00    | 1,024,382.80    |    |
|      |      | US TREASURY N/B 5.2500% 02/15/2029 | 1,100,000.00  | 1,422,738.28    |    |
|      |      | US TREASURY N/B 2.6250% 02/15/2029 | 700,000.00    | 773,855.46      |    |
|      |      | US TREASURY N/B 2.3750% 05/15/2029 | 600,000.00    | 653,367.18      |    |
|      |      | US TREASURY N/B 1.6250% 08/15/2029 | 1,600,000.00  | 1,654,437.50    |    |
|      |      | US TREASURY N/B 1.5000% 02/15/2030 | 1,650,000.00  | 1,687,447.26    |    |
|      |      | US TREASURY N/B 0.6250% 05/15/2030 | 450,000.00    | 427,306.63      |    |
|      |      | US TREASURY N/B 0.6250% 08/15/2030 | 1,500,000.00  | 1,420,722.66    |    |
|      |      | US TREASURY N/B 5.3750% 02/15/2031 | 500,000.00    | 684,492.19      |    |
|      |      | US TREASURY N/B 4.3750% 02/15/2038 | 800,000.00    | 1,128,625.00    |    |
|      |      | US TREASURY N/B 1.3750% 11/15/2040 | 700,000.00    | 654,007.81      |    |
|      |      | US TREASURY N/B 4.3750% 05/15/2041 | 1,400,000.00  | 2,027,703.13    |    |
|      |      | US TREASURY N/B 3.1250% 05/15/2048 | 750,000.00    | 955,253.91      |    |
|      |      | US TREASURY N/B 3.3750% 11/15/2048 | 350,000.00    | 466,511.71      |    |
|      |      | US TREASURY N/B 2.8750% 05/15/2049 | 300,000.00    | 367,792.96      |    |
|      |      | US TREASURY N/B 2.2500% 08/15/2049 | 400,000.00    | 435,312.50      |    |
|      | 計    |                                    | 31,990,000.00 | 34,981,081.52   |    |
|      |      |                                    |               | (3,832,877,102) |    |
| 小計   |      |                                    |               | 34,981,081.52   |    |

|         |      |                          |         |            |                 |               |  |
|---------|------|--------------------------|---------|------------|-----------------|---------------|--|
|         |      |                          |         |            | (3,832,877,102) |               |  |
| カナダ・ドル  | 国債証券 | CANADIAN GOVERNMENT      | 1.2500% | 03/01/2025 | 800,000.00      | 815,208.00    |  |
|         |      | CANADIAN GOVERNMENT      | 3.5000% | 12/01/2045 | 330,000.00      | 447,775.02    |  |
|         |      | 計                        |         |            | 1,130,000.00    | 1,262,983.02  |  |
|         |      |                          |         |            |                 | (108,098,716) |  |
|         |      | 小計                       |         |            |                 | 1,262,983.02  |  |
|         |      |                          |         |            |                 | (108,098,716) |  |
| メキシコ・ペソ | 国債証券 | MEXICAN FIXED RATE BONDS | 5.7500% | 03/05/2026 | 6,700,000.00    | 6,459,262.56  |  |
|         |      | MEXICAN FIXED RATE BONDS | 8.5000% | 05/31/2029 | 4,500,000.00    | 4,894,108.60  |  |
|         |      | 計                        |         |            | 11,200,000.00   | 11,353,371.16 |  |
|         |      |                          |         |            |                 | (61,878,143)  |  |
|         |      | 小計                       |         |            |                 | 11,353,371.16 |  |
|         |      |                          |         |            |                 | (61,878,143)  |  |
| ユーロ     | 国債証券 | BELGIUM KINGDOM          | 2.2500% | 06/22/2023 | 1,100,000.00    | 1,157,673.00  |  |
|         |      | BELGIUM KINGDOM          | 1.0000% | 06/22/2031 | 700,000.00      | 773,836.00    |  |
|         |      | BELGIUM KINGDOM          | 2.2500% | 06/22/2057 | 350,000.00      | 500,791.20    |  |
|         |      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 4.4000% | 10/31/2023 | 800,000.00      | 884,935.20    |  |
|         |      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.3000% | 10/31/2026 | 750,000.00      | 813,167.31    |  |
|         |      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.4000% | 04/30/2028 | 1,000,000.00    | 1,100,276.00  |  |
|         |      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.4500% | 04/30/2029 | 680,000.00      | 754,896.62    |  |
|         |      | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 5.1500% | 10/31/2044 | 300,000.00      | 557,663.43    |  |
|         |      | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 1.2500% | 08/15/2048 | 500,000.00      | 647,696.00    |  |
|         |      | BUNDESREPUB.DEUTSCHLAND  | 0.5000% | 02/15/2026 | 700,000.00      | 737,355.50    |  |
|         |      | BUNDESREPUB.DEUTSCHLAND  | 0.2500% | 02/15/2027 | 300,000.00      | 314,531.85    |  |
|         |      | BUNDESREPUB.DEUTSCHLAND  | 4.7500% | 07/04/2034 | 800,000.00      | 1,324,005.78  |  |
|         |      | BUNDESREPUB.DEUTSCHLAND  | 4.0000% | 01/04/2037 | 700,000.00      | 1,150,230.20  |  |
|         |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 0.9000% | 08/01/2022 | 1,200,000.00    | 1,214,736.00  |  |
|         |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 1.2500% | 12/01/2026 | 510,000.00      | 541,395.60    |  |
|         |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 6.5000% | 11/01/2027 | 600,000.00      | 828,941.17    |  |
|         |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.0000% | 02/01/2028 | 400,000.00      | 444,456.80    |  |
|         |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.0000% | 08/01/2029 | 270,000.00      | 323,395.74    |  |
|         |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 5.2500% | 11/01/2029 | 550,000.00      | 761,035.00    |  |
|         |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.5000% | 03/01/2030 | 200,000.00      | 249,394.28    |  |
|         |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 5.7500% | 02/01/2033 | 1,000,000.00    | 1,533,379.37  |  |
|         |      | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.7000% | 03/01/2047 | 400,000.00      | 491,323.20    |  |
|         |      | FRANCE (GOVT OF)         | 1.2500% | 05/25/2034 | 500,000.00      | 565,820.50    |  |
|         |      | FRANCE (GOVT OF)         | 0.5000% | 05/25/2040 | 400,000.00      | 400,156.00    |  |
|         |      | FRANCE (GOVT OF)         | 2.0000% | 05/25/2048 | 300,000.00      | 394,675.50    |  |
|         |      | FRANCE GOVERNMENT        | 1.7500% | 05/25/2023 | 1,200,000.00    | 1,249,663.99  |  |
|         |      | FRANCE GOVERNMENT        | 3.5000% | 04/25/2026 | 1,300,000.00    | 1,543,770.80  |  |
|         |      | FRANCE GOVERNMENT        | 0.5000% | 05/25/2026 | 1,600,000.00    | 1,677,097.60  |  |
|         |      | FRANCE GOVERNMENT        | 1.7500% | 06/25/2039 | 600,000.00      | 740,959.80    |  |
|         |      | FRANCE GOVERNMENT        | 4.5000% | 04/25/2041 | 350,000.00      | 614,358.15    |  |
|         |      | FRANCE GOVERNMENT        | 1.7500% | 05/25/2066 | 200,000.00      | 260,762.00    |  |
|         |      | IRISH GOVERNMENT         | 3.4000% | 03/18/2024 | 600,000.00      | 660,655.50    |  |

|            |      |                        |                    |               |                 |
|------------|------|------------------------|--------------------|---------------|-----------------|
| 小計         | 計    | NETHERLANDS GOVERNMENT | 0.5000% 07/15/2026 | 900,000.00    | 949,192.20      |
|            |      | REPUBLIC OF AUSTRIA    | 4.1500% 03/15/2037 | 905,000.00    | 1,455,792.05    |
|            |      |                        |                    | 22,665,000.00 | 27,618,019.34   |
|            |      |                        |                    |               | (3,548,363,124) |
|            |      |                        |                    |               | 27,618,019.34   |
|            |      |                        |                    |               | (3,548,363,124) |
| 英国ポンド      | 国債証券 | UK TREASURY            | 4.2500% 12/07/2040 | 150,000.00    | 232,542.00      |
|            |      | UK TREASURY            | 4.0000% 03/07/2022 | 740,000.00    | 753,639.68      |
|            |      | UK TREASURY            | 4.2500% 12/07/2027 | 350,000.00    | 430,041.85      |
|            |      | UK TREASURY            | 1.6250% 10/22/2028 | 300,000.00    | 322,413.60      |
|            |      | UK TREASURY            | 4.2500% 06/07/2032 | 500,000.00    | 675,711.60      |
|            |      | UK TREASURY            | 3.2500% 01/22/2044 | 250,000.00    | 354,828.46      |
|            |      | UK TREASURY            | 1.5000% 07/22/2047 | 400,000.00    | 433,710.00      |
|            |      | UK TREASURY            | 3.7500% 07/22/2052 | 150,000.00    | 253,895.73      |
|            |      | UK TREASURY            | 1.2500% 07/22/2027 | 150,000.00    | 156,658.50      |
|            |      | UK TREASURY            | 1.7500% 01/22/2049 | 500,000.00    | 574,386.80      |
|            |      | 計                      |                    | 3,490,000.00  | 4,187,828.22    |
|            |      |                        |                    |               | (626,415,345)   |
|            |      |                        |                    |               | 4,187,828.22    |
|            |      |                        |                    |               | (626,415,345)   |
| 小計         | 計    | NORWEGIAN GOVERNMENT   | 1.7500% 03/13/2025 | 3,000,000.00  | 3,066,798.00    |
|            |      |                        |                    | 3,000,000.00  | 3,066,798.00    |
|            |      |                        |                    |               | (38,549,650)    |
|            |      |                        |                    |               | 3,066,798.00    |
|            |      |                        |                    |               | (38,549,650)    |
| ポーランド・ズロチ  | 国債証券 | POLAND GOVERNMENT      | 2.5000% 07/25/2027 | 2,000,000.00  | 2,118,373.10    |
|            |      |                        |                    | 2,000,000.00  | 2,118,373.10    |
|            |      |                        |                    |               | (59,082,273)    |
|            |      |                        |                    |               | 2,118,373.10    |
|            |      |                        |                    |               | (59,082,273)    |
| オーストラリア・ドル | 国債証券 | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 2.7500% 04/21/2024 | 500,000.00    | 535,343.49      |
|            |      | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 3.2500% 04/21/2025 | 400,000.00    | 441,422.33      |
|            |      | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 2.2500% 05/21/2028 | 700,000.00    | 760,864.48      |
|            |      | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 2.7500% 11/21/2028 | 300,000.00    | 336,887.90      |
|            |      | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 1.7500% 06/21/2051 | 600,000.00    | 544,567.14      |
|            |      | 計                      |                    | 2,500,000.00  | 2,619,085.34    |
|            |      |                        |                    |               | (208,191,093)   |
|            |      |                        |                    |               | 2,619,085.34    |
|            |      |                        |                    |               | (208,191,093)   |
|            |      |                        |                    |               |                 |
| シンガポール・ドル  | 国債証券 | SINGAPORE GOVERNMENT   | 2.7500% 03/01/2046 | 500,000.00    | 582,250.00      |
|            |      |                        |                    | 500,000.00    | 582,250.00      |
|            |      |                        |                    |               | (47,191,362)    |
|            |      |                        |                    |               | 582,250.00      |
|            |      |                        |                    |               | (47,191,362)    |
|            |      |                        |                    |               |                 |
| 合計         |      |                        |                    |               | 8,530,646,808   |

|  |  |  |                 |  |
|--|--|--|-----------------|--|
|  |  |  | (8,530,646,808) |  |
|--|--|--|-----------------|--|

- (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<br>時価比率 | 合計金額に<br>対する比率 |
|------------|-----------|--------------|----------------|
| 米国ドル       | 国債証券 35銘柄 | 100.0%       | 44.9%          |
| カナダ・ドル     | 国債証券 2銘柄  | 100.0%       | 1.3%           |
| メキシコ・ペソ    | 国債証券 2銘柄  | 100.0%       | 0.7%           |
| ユーロ        | 国債証券 34銘柄 | 100.0%       | 41.6%          |
| 英国ポンド      | 国債証券 10銘柄 | 100.0%       | 7.3%           |
| ノルウェー・クローネ | 国債証券 1銘柄  | 100.0%       | 0.5%           |
| ポーランド・ズロチ  | 国債証券 1銘柄  | 100.0%       | 0.7%           |
| オーストラリア・ドル | 国債証券 5銘柄  | 100.0%       | 2.4%           |
| シンガポール・ドル  | 国債証券 1銘柄  | 100.0%       | 0.6%           |

## 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。

## 「パインブリッジ新成長国債マザーファンドⅠ」の状況

なお、以下に記載した情報は監査の対象外です。

## (1)貸借対照表

| 区分          | 注記<br>事項 | (2021年3月22日現在) | (2021年9月21日現在) |
|-------------|----------|----------------|----------------|
|             |          | 金額（円）          | 金額（円）          |
| 資産の部        |          |                |                |
| 流動資産        |          |                |                |
| 預金          |          | 35,001,604     | 46,319,839     |
| コール・ローン     |          | 16,318,265     | 51,435,053     |
| 国債証券        |          | 2,164,248,486  | 1,944,794,749  |
| 未収利息        |          | 28,215,203     | 22,790,635     |
| 前払費用        |          | 4,746,061      | 1,364,689      |
| 流動資産合計      |          | 2,248,529,619  | 2,066,704,965  |
| 資産合計        |          | 2,248,529,619  | 2,066,704,965  |
| 負債の部        |          |                |                |
| 流動負債        |          |                |                |
| 未払解約金       |          | —              | 5,000,000      |
| 未払利息        |          | 22             | 70             |
| 流動負債合計      |          | 22             | 5,000,070      |
| 負債合計        |          | 22             | 5,000,070      |
| 純資産の部       |          |                |                |
| 元本等         |          |                |                |
| 元本          |          | 858,750,098    | 748,905,689    |
| 剰余金         |          |                |                |
| 剰余金又は欠損金（△） |          | 1,389,779,499  | 1,312,799,206  |
| 元本等合計       |          | 2,248,529,597  | 2,061,704,895  |
| 純資産合計       |          | 2,248,529,597  | 2,061,704,895  |
| 負債純資産合計     |          | 2,248,529,619  | 2,066,704,965  |

(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<br>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<br>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<br>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。 |

(重要な会計上の見積りに関する注記)

該当事項はありません。

(貸借対照表に関する注記)

| 項目                         | (2021年3月22日現在) | (2021年9月21日現在) |
|----------------------------|----------------|----------------|
| 1.期首元本額                    | 957,295,783円   | 858,750,098円   |
| 期中追加設定元本額                  | 981,333円       | —円             |
| 期中一部解約元本額                  | 99,527,018円    | 109,844,409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          | 692,933,604円   | 599,113,177円   |
| パインブリッジ新成長国債インカムオープン       | 155,157,207円   | 139,860,234円   |
| パインブリッジ・イレブンプラス<br>＜毎月決算型＞ | 10,659,287円    | 9,932,278円     |
| 合計                         | 858,750,098円   | 748,905,689円   |
| 2.受益権の総数                   | 858,750,098口   | 748,905,689口   |

## （金融商品に関する注記）

## I 金融商品の状況に関する事項

| 項目                       | 自 2020年9月24日<br>至 2021年3月22日                                                                                                                                                                                                                  | 自 2021年3月23日<br>至 2021年9月21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。<br>当該金融商品は、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクがあります。                                                                                     | 同左                           |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制        | <ul style="list-style-type: none"> <li>・運用業務部において運用実績の分析・評価を行い、運用評価委員会に上程します。</li> <li>・法務コンプライアンス部において運用業務の考査および諸法令等の遵守状況に関する監理を行い、必要に応じて指導、勧告を行うとともに、内部統制委員会に報告します。</li> <li>・運用評価委員会および内部統制委員会において、パフォーマンス評価と法令等の遵守状況の審査が行われます。</li> </ul> | 同左                           |

## II 金融商品の時価等に関する事項

| 項目                            | (2021年3月22日現在)                                                                                                                                                                                                              | (2021年9月21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                    | <p>(1) 有価証券<br/>重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。</p> <p>(2) デリバティブ取引<br/>該当事項はありません。</p> <p>(3) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品<br/>有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。</p> | <p>(1) 有価証券<br/>同左</p> <p>(2) デリバティブ取引<br/>同左</p> <p>(3) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品<br/>同左</p> |
| 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   | (2021年3月22日現在)    | (2021年9月21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 | △37,756,003       | 17,864,700        |
| 合計   | △37,756,003       | 17,864,700        |

(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 | (2021年3月22日現在) | (2021年9月21日現在) |
|----|----------------|----------------|
|----|----------------|----------------|

|              |           |           |
|--------------|-----------|-----------|
| 1口当たり純資産額    | 2.6184円   | 2.7530円   |
| (1万口当たり純資産額) | (26,184円) | (27,530円) |

## (3)附属明細表

## 第1 有価証券明細表（2021年9月21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    | 200,000.00 | 219,771.00 |    |
|      |      | ABU DHABI GOVT INT'L 2.5000% 04/16/2025    | 200,000.00 | 212,092.00 |    |
|      |      | ARAB REPUBLIC OF EGYPT 7.6003% 03/01/2029  | 350,000.00 | 381,137.40 |    |
|      |      | ARAB REPUBLIC OF EGYPT 8.5000% 01/31/2047  | 379,000.00 | 388,643.27 |    |
|      |      | CHINA GOVT INTL BOND 2.2500% 10/21/2050    | 250,000.00 | 249,327.33 |    |
|      |      | FED REPUBLIC OF BRAZIL 2.8750% 06/06/2025  | 400,000.00 | 410,748.00 |    |
|      |      | FED REPUBLIC OF BRAZIL 3.8750% 06/12/2030  | 220,000.00 | 217,786.80 |    |
|      |      | FED REPUBLIC OF BRAZIL 5.6250% 01/07/2041  | 200,000.00 | 209,348.00 |    |
|      |      | FED REPUBLIC OF BRAZIL 4.7500% 01/14/2050  | 220,000.00 | 203,368.00 |    |
|      |      | FEDERAL REP OF ETHIOPIA 6.6250% 12/11/2024 | 480,000.00 | 419,453.28 |    |
|      |      | HAZINE MUSTESARL 5.1250% 06/22/2026        | 200,000.00 | 200,257.80 |    |
|      |      | ISLAMIC REP OF PAKISTAN 6.0000% 04/08/2026 | 250,000.00 | 252,353.75 |    |
|      |      | ISLAMIC REP OF PAKISTAN 6.8750% 12/05/2027 | 200,000.00 | 205,278.00 |    |
|      |      | IVORY COAST 6.3750% 03/03/2028             | 200,000.00 | 223,476.00 |    |
|      |      | IVORY COAST-PDI 6.1250% 06/15/2033         | 490,000.00 | 533,386.56 |    |
|      |      | KINGDOM OF BAHRAIN 4.2500% 01/25/2028      | 230,000.00 | 230,434.24 |    |
|      |      | KINGDOM OF BAHRAIN 7.3750% 05/14/2030      | 400,000.00 | 450,000.00 |    |
|      |      | KINGDOM OF BAHRAIN 5.2500% 01/25/2033      | 220,000.00 | 214,087.50 |    |
|      |      | OMAN GOV INTERNTL BOND 5.3750% 03/08/2027  | 300,000.00 | 318,063.60 |    |
|      |      | OMAN GOV INTERNTL BOND 6.7500% 01/17/2048  | 200,000.00 | 205,725.80 |    |
|      |      | REPUBLIC OF COLOMBIA 4.5000% 03/15/2029    | 400,000.00 | 431,504.00 |    |
|      |      | REPUBLIC OF COLOMBIA 3.1250% 04/15/2031    | 400,000.00 | 386,304.00 |    |
|      |      | REPUBLIC OF COLOMBIA 5.0000% 06/15/2045    | 200,000.00 | 204,238.00 |    |
|      |      | REPUBLIC OF DOMINICAN 4.8750% 09/23/2032   | 350,000.00 | 367,853.50 |    |
|      |      | REPUBLIC OF DOMINICAN 5.8750% 01/30/2060   | 200,000.00 | 201,702.00 |    |
|      |      | REPUBLIC OF ECUADOR 1.0000% 07/31/2035     | 800,000.00 | 552,008.00 |    |
|      |      | REPUBLIC OF ECUADOR 0.5000% 07/31/2040     | 150,000.00 | 91,314.00  |    |
|      |      | REPUBLIC OF EL SALVADOR 5.8750% 01/30/2025 | 210,000.00 | 162,227.10 |    |
|      |      | REPUBLIC OF EL SALVADOR 6.3750% 01/18/2027 | 230,000.00 | 175,375.00 |    |
|      |      | REPUBLIC OF GHANA 10.7500% 10/14/2030      | 400,000.00 | 493,800.00 |    |
|      |      | REPUBLIC OF GHANA 8.6250% 04/07/2034       | 200,000.00 | 196,053.60 |    |
|      |      | REPUBLIC OF GHANA 8.6270% 06/16/2049       | 260,000.00 | 239,219.50 |    |
|      |      | REPUBLIC OF GUATEMALA 4.9000% 06/01/2030   | 400,000.00 | 448,004.00 |    |
|      |      | REPUBLIC OF INDONESIA 3.8500% 10/15/2030   | 200,000.00 | 226,378.47 |    |
|      |      | REPUBLIC OF KAZAKHSTAN 4.8750% 10/14/2044  | 200,000.00 | 255,482.00 |    |
|      |      | REPUBLIC OF KAZAKHSTAN 6.5000% 07/21/2045  | 200,000.00 | 297,864.00 |    |
|      |      | REPUBLIC OF NIGERIA 7.1430% 02/23/2030     | 200,000.00 | 209,369.00 |    |
|      |      | REPUBLIC OF NIGERIA 9.2480% 01/21/2049     | 200,000.00 | 224,500.00 |    |

|    |   |                          |         |            |               |                 |
|----|---|--------------------------|---------|------------|---------------|-----------------|
| 小計 | 計 | REPUBLIC OF PAKISTAN     | 8.2500% | 04/15/2024 | 250,000.00    | 269,437.50      |
|    |   | REPUBLIC OF PANAMA       | 6.7000% | 01/26/2036 | 80,000.00     | 109,326.40      |
|    |   | REPUBLIC OF PARAGUAY     | 4.9500% | 04/28/2031 | 200,000.00    | 233,002.00      |
|    |   | REPUBLIC OF PERU         | 2.7830% | 01/23/2031 | 180,000.00    | 182,903.40      |
|    |   | REPUBLIC OF TURKEY       | 5.1250% | 02/17/2028 | 200,000.00    | 192,750.00      |
|    |   | REPUBLIC OF TURKEY       | 6.8750% | 03/17/2036 | 300,000.00    | 299,010.00      |
|    |   | REPUBLIC OF TURKEY       | 5.7500% | 05/11/2047 | 200,000.00    | 169,500.00      |
|    |   | ROMANIA                  | 3.0000% | 02/14/2031 | 130,000.00    | 135,080.79      |
|    |   | ROMANIA                  | 4.0000% | 02/14/2051 | 340,000.00    | 353,987.60      |
|    |   | RUSSIAN FEDERATION       | 5.2500% | 06/23/2047 | 200,000.00    | 262,370.40      |
|    |   | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 3.2500% | 10/22/2030 | 800,000.00    | 869,615.20      |
|    |   | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 4.6250% | 10/04/2047 | 200,000.00    | 240,762.00      |
|    |   | STATE OF QATAR           | 3.7500% | 04/16/2030 | 600,000.00    | 685,944.00      |
|    |   | STATE OF QATAR           | 4.8170% | 03/14/2049 | 200,000.00    | 261,912.40      |
|    |   | STATE OF QATAR           | 4.4000% | 04/16/2050 | 225,000.00    | 279,429.30      |
|    |   | UKRAINE GOVERNMENT       | 7.7500% | 09/01/2023 | 200,000.00    | 216,420.40      |
|    |   | UKRAINE GOVERNMENT       | 7.7500% | 09/01/2024 | 310,000.00    | 341,439.89      |
|    |   | UKRAINE GOVERNMENT       | 9.7500% | 11/01/2028 | 200,000.00    | 241,013.66      |
|    |   | UKRAINE GOVERNMENT       | 7.2530% | 03/15/2033 | 400,000.00    | 419,450.40      |
|    |   | UNITED MEXICAN STATES    | 2.6590% | 05/24/2031 | 230,000.00    | 226,499.40      |
|    |   | UNITED MEXICAN STATES    | 4.7500% | 03/08/2044 | 350,000.00    | 388,010.00      |
|    |   | UNITED MEXICAN STATES    | 4.5000% | 01/31/2050 | 220,000.00    | 235,034.80      |
|    |   | UNITED MEXICAN STATES    | 5.0000% | 04/27/2051 | 200,000.00    | 228,502.00      |
|    |   |                          |         |            | 17,004,000.00 | 17,749,336.04   |
|    |   |                          |         |            |               | (1,944,794,749) |
|    |   |                          |         |            |               | 17,749,336.04   |
|    |   |                          |         |            |               | (1,944,794,749) |
| 合計 |   |                          |         |            |               | 1,944,794,749   |
|    |   |                          |         |            |               | (1,944,794,749) |

(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<br>時価比率 | 合計金額に<br>対する比率 |
|------|-----------|--------------|----------------|
| 米国ドル | 国債証券 61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。



## 「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<br>事項 | (2021年3月22日現在) | (2021年9月21日現在) |
|-------------|----------|----------------|----------------|
|             |          | 金額（円）          | 金額（円）          |
| 資産の部        |          |                |                |
| 流動資産        |          |                |                |
| 預金          |          | 17,959,471     | 30,510,383     |
| コール・ローン     |          | 62,592,111     | 176,175,203    |
| 株式          |          | 9,147,403,779  | 8,224,840,260  |
| 派生商品評価勘定    |          | 19,500         | —              |
| 未収入金        |          | 188,617,377    | —              |
| 未収配当金       |          | 9,849,227      | 3,896,723      |
| 流動資産合計      |          | 9,426,441,465  | 8,435,422,569  |
| 資産合計        |          | 9,426,441,465  | 8,435,422,569  |
| 負債の部        |          |                |                |
| 流動負債        |          |                |                |
| 未払解約金       |          | 104,000,000    | —              |
| 未払利息        |          | 85             | 241            |
| 流動負債合計      |          | 104,000,085    | 241            |
| 負債合計        |          | 104,000,085    | 241            |
| 純資産の部       |          |                |                |
| 元本等         |          |                |                |
| 元本          |          | 2,857,762,237  | 2,276,580,188  |
| 剰余金         |          |                |                |
| 剰余金又は欠損金（△） |          | 6,464,679,143  | 6,158,842,140  |
| 元本等合計       |          | 9,322,441,380  | 8,435,422,328  |
| 純資産合計       |          | 9,322,441,380  | 8,435,422,328  |
| 負債純資産合計     |          | 9,426,441,465  | 8,435,422,569  |

(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         | <p>株式</p> <p>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所等の最終相場を、計算期間末日に最終相場がない場合には、直近の日の最終相場で、直近の日の最終相場によることが適当でないと認められた場合は、計算期間末日又は直近の日の気配相場で評価しております。</p> <p>時価が市場で取得できない場合は、価格情報会社または金融商品取引業者・銀行等の提示する価額で評価します。</p>                                                                                   |
| 2.デリバティブ等の評価基準及び評価方法      | <p>為替予約取引</p> <p>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。</p>                                                                                                                                                                                                                                             |
| 3.その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | <p>外貨建取引等の処理基準</p> <p>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。</p> |

(重要な会計上の見積りに関する注記)

該当事項はありません。

## (貸借対照表に関する注記)

| 項目                              | (2021年3月22日現在) | (2021年9月21日現在) |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| 1. 期首元本額                        | 3,671,767,609円 | 2,857,762,237円 |
| 期中追加設定元本額                       | 283,313,873円   | 111,730,731円   |
| 期中一部解約元本額                       | 1,097,319,245円 | 692,912,780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<br>＜毎月決算型＞      | 69,308,050円    | 8,851,462円     |
| 年金バランス30ファンド<br>（適格機関投資家向け）     | 70,389,122円    | 50,419,747円    |
| 年金バランス50ファンド<br>（適格機関投資家向け）     | 252,261,997円   | 172,262,512円   |
| 年金バランス70ファンド<br>（適格機関投資家向け）     | 156,941,552円   | 124,683,100円   |
| 年金バランススーパー6ファンド<br>（適格機関投資家向け）  | 179,450,734円   | 135,367,932円   |
| グローバルバランス30Gファンド<br>（適格機関投資家向け） | 1,753,895,683円 | 1,478,131,192円 |
| グローバルバランス40Gファンド<br>（適格機関投資家向け） | 375,515,099円   | 306,864,243円   |
| 合計                              | 2,857,762,237円 | 2,276,580,188円 |
| 2. 受益権の総数                       | 2,857,762,237口 | 2,276,580,188口 |

## （金融商品に関する注記）

## I 金融商品の状況に関する事項

| 項目                       | 自 2020年9月24日<br>至 2021年3月22日                                                                                                                                                                                                                  | 自 2021年3月23日<br>至 2021年9月21日 |
|--------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| 1. 金融商品に対する取組方針          | 当ファンドは、証券投資信託であり、投資信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対する投資として運用することを目的としています。                                                                                                                                                                    | 同左                           |
| 2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドが保有する主な金融資産は、株式、金銭債権及びデリバティブ取引により生じる正味の債権等であり、金融負債は、金銭債務及びデリバティブ取引により生じる正味の債務等であります。<br>当該金融商品は、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクがあります。                                                                                       | 同左                           |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制        | <ul style="list-style-type: none"> <li>・運用業務部において運用実績の分析・評価を行い、運用評価委員会に上程します。</li> <li>・法務コンプライアンス部において運用業務の考査および諸法令等の遵守状況に関する監理を行い、必要に応じて指導、勧告を行うとともに、内部統制委員会に報告します。</li> <li>・運用評価委員会および内部統制委員会において、パフォーマンス評価と法令等の遵守状況の審査が行われます。</li> </ul> | 同左                           |

## II 金融商品の時価等に関する事項

| 項目                            | (2021年3月22日現在)                                                                                                                                                                                                                                | (2021年9月21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                    | <p>(1) 有価証券<br/>重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。</p> <p>(2) デリバティブ取引<br/>「（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。</p> <p>(3) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品<br/>有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。</p> | <p>(1) 有価証券<br/>同左</p> <p>(2) デリバティブ取引<br/>該当事項はありません。</p> <p>(3) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品<br/>同左</p>                           |
| 3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明    | <p>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。</p> <p>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。</p>                      | <p>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。</p> |
| 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 | (2021年3月22日現在)        | (2021年9月21日現在)        |
|----|-----------------------|-----------------------|
|    | 当計算期間の損益に<br>含まれた評価差額 | 当計算期間の損益に<br>含まれた評価差額 |
| 株式 | 3,214,088,028         | 742,434,096           |
| 合計 | 3,214,088,028         | 742,434,096           |

(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

| 区分        | 種類                   | (2021年3月22日現在) |              |             |             |
|-----------|----------------------|----------------|--------------|-------------|-------------|
|           |                      | 契約額等<br>(円)    | うち1年超<br>(円) | 時価<br>(円)   | 評価損益<br>(円) |
| 市場取引以外の取引 | 為替予約取引<br>売建<br>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。
  - ① 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。
  - ② 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。

| (2021年9月21日現在) |
|----------------|
| 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 | (2021年3月22日現在) | (2021年9月21日現在) |
|----|----------------|----------------|
|----|----------------|----------------|

|                           |                      |                      |
|---------------------------|----------------------|----------------------|
| 1口当たり純資産額<br>(1万口当たり純資産額) | 3.2621円<br>(32,621円) | 3.7053円<br>(37,053円) |
|---------------------------|----------------------|----------------------|

## (3)附属明細表

## 第1 有価証券明細表（2021年9月21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                       | 15,944  | 137.26   | 2,188,473.44    |    |
|        | HONEYWELL INTERNATIONAL INC        | 10,267  | 215.73   | 2,214,899.91    |    |
|        | HUBBELL INC                        | 9,283   | 183.61   | 1,704,451.63    |    |
|        | OTIS WORLDWIDE CORP                | 28,306  | 83.18    | 2,354,493.08    |    |
|        | ROCKWELL AUTOMATION INC            | 1,525   | 302.47   | 461,266.75      |    |
|        | ROPER TECHNOLOGIES INC             | 2,675   | 461.51   | 1,234,539.25    |    |
|        | UNION PACIFIC CORP                 | 8,484   | 197.87   | 1,678,729.08    |    |
|        | GENERAL MOTORS CO                  | 35,226  | 49.37    | 1,739,107.62    |    |
|        | ARAMARK                            | 62,155  | 32.38    | 2,012,578.90    |    |
|        | COMCAST CORP-CL A                  | 41,115  | 56.49    | 2,322,586.35    |    |
|        | LOWE'S COMPANIES INC               | 10,272  | 205.27   | 2,108,533.44    |    |
|        | WALMART INC                        | 9,087   | 142.74   | 1,297,078.38    |    |
|        | KELLOGG CO                         | 18,497  | 63.39    | 1,172,524.83    |    |
|        | CENTENE CORP                       | 19,963  | 64.35    | 1,284,619.05    |    |
|        | AVANTOR INC                        | 53,386  | 42.52    | 2,269,972.72    |    |
|        | CHARLES RIVER LABORATORIES         | 5,113   | 433.05   | 2,214,184.65    |    |
|        | ELANCO ANIMAL HEALTH INC           | 56,439  | 31.83    | 1,796,453.37    |    |
|        | JPMORGAN CHASE & CO                | 11,718  | 152.96   | 1,792,385.28    |    |
|        | GOLDMAN SACHS GROUP INC            | 3,961   | 378.13   | 1,497,772.93    |    |
|        | LPL FINANCIAL HOLDINGS INC         | 16,221  | 142.58   | 2,312,790.18    |    |
|        | STATE STREET CORP                  | 23,038  | 82.45    | 1,899,483.10    |    |
|        | ACTIVISION BLIZZARD INC            | 9,091   | 76.18    | 692,552.38      |    |
|        | ADOBE SYS INC                      | 3,171   | 641.29   | 2,033,530.59    |    |
|        | ALPHABET INC-CL A                  | 1,499   | 2,774.39 | 4,158,810.61    |    |
|        | BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC | 11,808  | 164.44   | 1,941,707.52    |    |
|        | FACEBOOK INC A                     | 3,974   | 355.70   | 1,413,551.80    |    |
|        | MICROSOFT CORP                     | 7,193   | 294.30   | 2,116,899.90    |    |
|        | PTC INC                            | 9,745   | 120.74   | 1,176,611.30    |    |
|        | SALESFORCE.COM INC                 | 6,406   | 258.22   | 1,654,157.32    |    |
|        | SYNOPSYS INC                       | 5,706   | 321.30   | 1,833,337.80    |    |
|        | APPLE INC                          | 20,672  | 142.94   | 2,954,855.68    |    |
|        | MOTOROLA SOLUTIONS INC             | 10,144  | 234.25   | 2,376,232.00    |    |
|        | TE CONNECTIVITY LTD                | 18,657  | 139.54   | 2,603,397.78    |    |
|        | NVIDIA CORP                        | 7,370   | 211.13   | 1,556,028.10    |    |
| 小計     |                                    | 558,111 |          | 64,068,596.72   |    |
|        |                                    |         |          | (7,019,996,142) |    |
|        |                                    |         |          |                 |    |
| カナダ・ドル | KINAXIS INC                        | 6,649   | 193.50   | 1,286,581.50    |    |
|        |                                    | 6,649   |          | 1,286,581.50    |    |
|        |                                    |         |          | (110,118,510)   |    |
| ユーロ    | KERRY GROUP PLC-A                  | 6,583   | 121.80   | 801,809.40      |    |
|        | SANOFI                             | 13,503  | 82.01    | 1,107,381.03    |    |



|             |                     |           |        |                 |  |
|-------------|---------------------|-----------|--------|-----------------|--|
| 小計          |                     | 20,086    |        | 1,909,190.43    |  |
|             |                     |           |        | (245,292,786)   |  |
| 英国ポンド       | WEIR GROUP PLC/THE  | 103,394   | 16.52  | 1,708,585.85    |  |
|             | COATS GROUP PLC     | 1,089,516 | 0.73   | 798,615.22      |  |
|             | SSP GROUP PLC       | 121,146   | 2.82   | 341,752.86      |  |
|             | ASTRAZENECA PLC     | 16,165    | 85.59  | 1,383,562.35    |  |
| 小計          |                     | 1,330,221 |        | 4,232,516.28    |  |
|             |                     |           |        | (633,099,785)   |  |
| スウェーデン・クローナ | TRELLEBORG AB-B SHS | 91,474    | 187.25 | 17,128,506.50   |  |
| 小計          |                     | 91,474    |        | 17,128,506.50   |  |
|             |                     |           |        | (216,333,037)   |  |
| 合計          |                     |           |        | 8,224,840,260   |  |
|             |                     |           |        | (8,224,840,260) |  |

## (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<br>時価比率 | 合計金額に<br>対する比率 |
|-------------|---------|--------------|----------------|
| 米国ドル        | 株式 34銘柄 | 100.0%       | 85.4%          |
| カナダ・ドル      | 株式 1銘柄  | 100.0%       | 1.3%           |
| ユーロ         | 株式 2銘柄  | 100.0%       | 3.0%           |
| 英国ポンド       | 株式 4銘柄  | 100.0%       | 7.7%           |
| スウェーデン・クローナ | 株式 1銘柄  | 100.0%       | 2.6%           |

## 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。

## 「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<br>事項 | (2021年3月22日現在) | (2021年9月21日現在) |
|-------------|----------|----------------|----------------|
|             |          | 金額（円）          | 金額（円）          |
| 資産の部        |          |                |                |
| 流動資産        |          |                |                |
| 預金          |          | 9,154,733      | 1,054,579      |
| コール・ローン     |          | 3,946,993      | 762,329        |
| 社債券         |          | 845,640,407    | 875,891,623    |
| 未収入金        |          | 434,194,764    | 479,112,356    |
| 流動資産合計      |          | 1,292,936,897  | 1,356,820,887  |
| 資産合計        |          | 1,292,936,897  | 1,356,820,887  |
| 負債の部        |          |                |                |
| 流動負債        |          |                |                |
| 未払金         |          | 417,375,793    | 442,005,380    |
| 未払解約金       |          | 3,000,000      | —              |
| 未払利息        |          | 5              | 1              |
| 流動負債合計      |          | 420,375,798    | 442,005,381    |
| 負債合計        |          | 420,375,798    | 442,005,381    |
| 純資産の部       |          |                |                |
| 元本等         |          |                |                |
| 元本          |          | 1,775,084,436  | 1,629,015,277  |
| 剰余金         |          |                |                |
| 剰余金又は欠損金（△） |          | △902,523,337   | △714,199,771   |
| 元本等合計       |          | 872,561,099    | 914,815,506    |
| 純資産合計       |          | 872,561,099    | 914,815,506    |
| 負債純資産合計     |          | 1,292,936,897  | 1,356,820,887  |

(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<br>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<br>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<br>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。 |

(重要な会計上の見積りに関する注記)

該当事項はありません。

## (貸借対照表に関する注記)

| 項目                             | (2021年3月22日現在)                                              | (2021年9月21日現在)                                              |
|--------------------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| 1.期首元本額                        | 1,816,906,964円                                              | 1,775,084,436円                                              |
| 期中追加設定元本額                      | 193,005,043円                                                | 70,695,237円                                                 |
| 期中一部解約元本額                      | 234,827,571円                                                | 216,764,396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<br>＜毎月決算型＞     | 193,990,064円                                                | 168,960,665円                                                |
| 年金バランススーパー6ファンド<br>（適格機関投資家向け） | 279,864,514円                                                | 230,423,467円                                                |
| VAコモディティファンド<br>（適格機関投資家向け）    | 1,301,229,858円                                              | 1,229,631,145円                                              |
| 合計                             | 1,775,084,436円                                              | 1,629,015,277円                                              |
| 2.受益権の総数                       | 1,775,084,436口                                              | 1,629,015,277口                                              |
| 3.元本の欠損                        | 貸借対照表上の純資産額が元<br>本総額を下回っており、その<br>差額は902,523,337円であり<br>ます。 | 貸借対照表上の純資産額が元<br>本総額を下回っており、その<br>差額は714,199,771円であり<br>ます。 |

## （金融商品に関する注記）

## I 金融商品の状況に関する事項

| 項目                      | 自 2020年9月24日<br>至 2021年3月22日                                                                                                                                                                                                                  | 自 2021年3月23日<br>至 2021年9月21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        | <ul style="list-style-type: none"> <li>・運用業務部において運用実績の分析・評価を行い、運用評価委員会に上程します。</li> <li>・法務コンプライアンス部において運用業務の考査および諸法令等の遵守状況に関する監理を行い、必要に応じて指導、勧告を行うとともに、内部統制委員会に報告します。</li> <li>・運用評価委員会および内部統制委員会において、パフォーマンス評価と法令等の遵守状況の審査が行われます。</li> </ul> | 同左                           |

## II 金融商品の時価等に関する事項

| 項目                           | (2021年3月22日現在)                                                                                                                                                                                                           | (2021年9月21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                    | <p>(1)有価証券<br/>重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引<br/>該当事項はありません。</p> <p>(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品<br/>有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。</p> | <p>(1)有価証券<br/>同左</p> <p>(2)デリバティブ取引<br/>同左</p> <p>(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品<br/>同左</p> |
| 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  | (2021年3月22日現在)    | (2021年9月21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 | 24,088,714        | 4,410,193         |
| 合計  | 24,088,714        | 4,410,193         |

(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           | (2021年3月22日現在) | (2021年9月21日現在) |
|--------------|----------------|----------------|
| 1口当たり純資産額    | 0.4916円        | 0.5616円        |
| (1万口当たり純資産額) | (4,916円)       | (5,616円)       |

## (3)附属明細表

## 第1 有価証券明細表（2021年9月21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<br><br>計 | L628 UBS 0.0000% 12/29/2021 | 3,900,000.00 | 4,075,500.00  |    |
|      |              | L929 SG 0.0000% 03/31/2022  | 4,000,000.00 | 3,918,400.00  |    |
|      |              |                             | 7,900,000.00 | 7,993,900.00  |    |
|      |              |                             |              | (875,891,623) |    |
|      |              |                             |              | 7,993,900.00  |    |
| 小計   |              |                             |              | (875,891,623) |    |
| 合計   |              |                             |              | 875,891,623   |    |
|      |              |                             |              | (875,891,623) |    |

(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<br>時価比率 | 合計金額に<br>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。

## 「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<br>事項 | (2021年3月22日現在) | (2021年9月21日現在) |
|-------------|----------|----------------|----------------|
|             |          | 金額（円）          | 金額（円）          |
| 資産の部        |          |                |                |
| 流動資産        |          |                |                |
| 預金          |          | 443,291,085    | 165,552,400    |
| コール・ローン     |          | 63,241,027     | 228,409,926    |
| 株式          |          | 3,780,311,960  | 4,575,892,161  |
| 投資証券        |          | 31,618,935,103 | 30,778,296,057 |
| 派生商品評価勘定    |          | 738,657        | 2,960          |
| 未収入金        |          | 483,441,612    | 129,680        |
| 未収配当金       |          | 103,645,992    | 93,295,380     |
| 流動資産合計      |          | 36,493,605,436 | 35,841,578,564 |
| 資産合計        |          | 36,493,605,436 | 35,841,578,564 |
| 負債の部        |          |                |                |
| 流動負債        |          |                |                |
| 派生商品評価勘定    |          | 228,751        | 10,584         |
| 未払金         |          | 94,479,008     | 16,383,581     |
| 未払解約金       |          | 310,000,000    | —              |
| 未払利息        |          | 86             | 312            |
| 流動負債合計      |          | 404,707,845    | 16,394,477     |
| 負債合計        |          | 404,707,845    | 16,394,477     |
| 純資産の部       |          |                |                |
| 元本等         |          |                |                |
| 元本          |          | 24,117,246,118 | 19,989,640,473 |
| 剰余金         |          |                |                |
| 剰余金又は欠損金（△） |          | 11,971,651,473 | 15,835,543,614 |
| 元本等合計       |          | 36,088,897,591 | 35,825,184,087 |
| 純資産合計       |          | 36,088,897,591 | 35,825,184,087 |
| 負債純資産合計     |          | 36,493,605,436 | 35,841,578,564 |

(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         | <p>株式・投資証券</p> <p>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所等の最終相場を、計算期間末日に最終相場がない場合には、直近の日の最終相場で、直近の日の最終相場によることが適当でないと認められた場合は、計算期間末日又は直近の日の気配相場で評価しております。</p> <p>時価が市場で取得できない場合は、価格情報会社または金融商品取引業者・銀行等の提示する価額で評価します。</p>                                                                              |
| 2.デリバティブ等の評価基準及び評価方法      | <p>為替予約取引</p> <p>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。</p>                                                                                                                                                                                                                                             |
| 3.その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | <p>外貨建取引等の処理基準</p> <p>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。</p> |

(重要な会計上の見積りに関する注記)

該当事項はありません。

## (貸借対照表に関する注記)

| 項目                                              | (2021年3月22日現在)  | (2021年9月21日現在)  |
|-------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| 1.期首元本額                                         | 28,853,337,638円 | 24,117,246,118円 |
| 期中追加設定元本額                                       | 333,927,413円    | 1,053,201,097円  |
| 期中一部解約元本額                                       | 5,070,018,933円  | 5,180,806,742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<br>＜毎月決算型＞                      | 46,533,503円     | 36,605,550円     |
| パインブリッジ・グローバル・テ<br>クノロジー・インフラ・ファンド              | 22,010,262,261円 | 18,053,320,523円 |
| パインブリッジ・グローバル・テ<br>クノロジー・インフラ・ファンド<br>(3ヵ月決算型)  | 973,344,269円    | 1,146,822,030円  |
| パインブリッジ・グローバル・テ<br>クノロジー・インフラ・ファンド<br>＜為替ヘッジあり＞ | 1,087,106,085円  | 752,892,370円    |
| 合計                                              | 24,117,246,118円 | 19,989,640,473円 |
| 2.受益権の総数                                        | 24,117,246,118口 | 19,989,640,473口 |

## （金融商品に関する注記）

## I 金融商品の状況に関する事項

| 項目                      | 自 2020年9月24日<br>至 2021年3月22日                                                                                                                                                                                                               | 自 2021年3月23日<br>至 2021年9月21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。<br>当該金融商品は、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクがあります。                                                                               | 同左                           |
| 3.金融商品に係るリスク管理体制        | <ul style="list-style-type: none"> <li>運用業務部において運用実績の分析・評価を行い、運用評価委員会に上程します。</li> <li>法務コンプライアンス部において運用業務の考査および諸法令等の遵守状況に関する監理を行い、必要に応じて指導、勧告を行うとともに、内部統制委員会に報告します。</li> <li>運用評価委員会および内部統制委員会において、パフォーマンス評価と法令等の遵守状況の審査が行われます。</li> </ul> | 同左                           |

## II 金融商品の時価等に関する事項

| 項目                           | (2021年3月22日現在)                                                                                                                                                                                                                             | (2021年9月21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                    | <p>(1)有価証券<br/>重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引<br/>「（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。</p> <p>(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品<br/>有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。</p> | <p>(1)有価証券<br/>同左</p> <p>(2)デリバティブ取引<br/>同左</p> <p>(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品<br/>同左</p> |
| 3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明    | <p>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。</p> <p>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。</p>                   | 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   | (2021年3月22日現在)        | (2021年9月21日現在)        |
|------|-----------------------|-----------------------|
|      | 当計算期間の損益に<br>含まれた評価差額 | 当計算期間の損益に<br>含まれた評価差額 |
| 株式   | △341,884,282          | △12,834,708           |
| 投資証券 | 660,161,626           | 5,385,012,155         |
| 合計   | 318,277,344           | 5,372,177,447         |

(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

| 区分        | 種類         | (2021年3月22日現在) |              |             |             |
|-----------|------------|----------------|--------------|-------------|-------------|
|           |            | 契約額等<br>(円)    | うち1年超<br>(円) | 時価<br>(円)   | 評価損益<br>(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     |

| 区分        | 種類         | (2021年9月21日現在) |              |             |             |
|-----------|------------|----------------|--------------|-------------|-------------|
|           |            | 契約額等<br>(円)    | うち1年超<br>(円) | 時価<br>(円)   | 評価損益<br>(円) |
| 市場取引以外の取引 | 為替予約取引     |                |              |             |             |
|           | 売建         |                |              |             |             |
|           | ユーロ        | 232,398        | —            | 231,265     | 1,133       |
|           | オーストラリア・ドル | 160,060        | —            | 158,980     | 1,080       |
|           | 買建         |                |              |             |             |
|           | 米国ドル       | 226,532,458    | —            | 226,522,621 | △9,837      |
| 合計        |            | 226,924,916    | —            | 226,912,866 | △7,624      |

## (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。
  - ① 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。
  - ② 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           | (2021年3月22日現在) | (2021年9月21日現在) |
|--------------|----------------|----------------|
| 1口当たり純資産額    | 1.4964円        | 1.7922円        |
| (1万口当たり純資産額) | (14,964円)      | (17,922円)      |

## (3)附属明細表

## 第1 有価証券明細表（2021年9月21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                | 225,000   | 664.00 | 149,400,000     |    |
| 小計         |                              | 225,000   |        | 149,400,000     |    |
| 米国ドル       | GDS HOLDINGS LTD-ADR         | 68,548    | 56.63  | 3,881,873.24    |    |
|            | RADIUS GLOBAL INFRASTRUCTU-A | 112,500   | 16.25  | 1,828,125.00    |    |
|            | NEXTERA ENERGY INC           | 38,500    | 81.69  | 3,145,065.00    |    |
| 小計         |                              | 219,548   |        | 8,855,063.24    |    |
|            |                              |           |        | (970,249,279)   |    |
| ユーロ        | CELLNEX TELECOM SAU          | 187,650   | 57.94  | 10,872,441.00   |    |
|            | INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL | 650,000   | 9.72   | 6,318,000.00    |    |
|            | VANTAGE TOWERS AG            | 41,200    | 28.50  | 1,174,200.00    |    |
|            | ENEL SPA                     | 177,500   | 6.84   | 1,214,100.00    |    |
|            | RWE AG                       | 42,000    | 32.13  | 1,349,460.00    |    |
| 小計         |                              | 1,098,350 |        | 20,928,201.00   |    |
|            |                              |           |        | (2,688,855,264) |    |
| 英国ポンド      | SSE PLC                      | 94,380    | 16.41  | 1,549,247.70    |    |
| 小計         |                              | 94,380    |        | 1,549,247.70    |    |
|            |                              |           |        | (231,736,470)   |    |
| デンマーク・クローネ | ORSTED A/S                   | 27,000    | 882.60 | 23,830,200.00   |    |
| 小計         |                              | 27,000    |        | 23,830,200.00   |    |
|            |                              |           |        | (411,785,856)   |    |
| オーストラリア・ドル | NEXTDC LTD                   | 115,000   | 13.55  | 1,558,250.00    |    |
| 小計         |                              | 115,000   |        | 1,558,250.00    |    |
|            |                              |           |        | (123,865,292)   |    |
| 合計         |                              |           |        | 4,575,892,161   |    |
|            |                              |           |        | (4,426,492,161) |    |

## (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                     | 1,750   | 302,575,000   |    |
|      |      | アクティビア・プロパティーズ投資法人                  | 215     | 98,255,000    |    |
|      |      | GLP投資法人                             | 860     | 165,292,000   |    |
|      |      | 日本プロロジスリート投資法人                      | 1,015   | 406,000,000   |    |
|      |      | ラサールロジポート投資法人                       | 1,850   | 360,010,000   |    |
|      |      | 三井不動産ロジスティクスパーク投資法人                 | 1,370   | 858,990,000   |    |
| 小計   | 計    |                                     | 7,060   | 2,191,122,000 |    |
|      |      |                                     |         | 2,191,122,000 |    |
| 米国ドル | 投資証券 | ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC | 32,530  | 6,362,217.40  |    |
|      |      | AMERICAN TOWER CORP                 | 83,500  | 24,314,365.00 |    |
|      |      | AMERICOLD REALTY TRUST              | 207,000 | 7,137,360.00  |    |
|      |      | CORESITE REALTY CORP                | 9,750   | 1,458,307.50  |    |
|      |      | CORPORATE OFFICE PROPERTIES         | 114,000 | 3,125,880.00  |    |

|            |      |                               |           |                  |  |  |
|------------|------|-------------------------------|-----------|------------------|--|--|
|            |      | COUSINS PROPERTIES INC        | 78,300    | 2,897,100.00     |  |  |
|            |      | CROWN CASTLE INTL CORP        | 69,750    | 13,057,200.00    |  |  |
|            |      | CYRUSONE INC                  | 64,000    | 4,963,200.00     |  |  |
|            |      | DIGITAL REALTY TRUST INC      | 141,170   | 22,207,452.70    |  |  |
|            |      | DOUGLAS EMMETT INC            | 26,000    | 831,740.00       |  |  |
|            |      | DUKE REALTY CORP              | 195,150   | 9,583,816.50     |  |  |
|            |      | EQUINIX INC                   | 31,700    | 26,952,291.00    |  |  |
|            |      | HEALTHPEAK PROPERTIES, INC.   | 83,000    | 2,882,590.00     |  |  |
|            |      | HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC | 173,000   | 4,515,300.00     |  |  |
|            |      | JBG SMITH PROPERTIES          | 192,750   | 5,718,892.50     |  |  |
|            |      | KILROY REALTY CORP            | 105,000   | 6,805,050.00     |  |  |
|            |      | PROLOGIS INC                  | 206,500   | 26,650,890.00    |  |  |
|            |      | REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC | 125,920   | 7,514,905.60     |  |  |
|            |      | SBA COMMUNICATIONS CORP       | 70,000    | 24,740,100.00    |  |  |
|            |      | TERRENO REALTY CORP           | 52,150    | 3,386,099.50     |  |  |
|            |      | VENTAS INC                    | 52,500    | 2,966,250.00     |  |  |
|            | 計    |                               | 2,113,670 | 208,071,007.70   |  |  |
|            |      |                               |           | (22,798,340,313) |  |  |
| 小計         |      |                               |           | 208,071,007.70   |  |  |
|            |      |                               |           | (22,798,340,313) |  |  |
| カナダ・ドル     | 投資証券 | ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT  | 40,000    | 1,629,200.00     |  |  |
|            |      | GRANITE REAL ESTATE INVESTME  | 36,810    | 3,403,452.60     |  |  |
|            |      | SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI  | 240,000   | 5,092,800.00     |  |  |
|            | 計    |                               | 316,810   | 10,125,452.60    |  |  |
|            |      |                               |           | (866,637,488)    |  |  |
| 小計         |      |                               |           | 10,125,452.60    |  |  |
|            |      |                               |           | (866,637,488)    |  |  |
| ユーロ        | 投資証券 | HIBERNIA REIT PLC             | 2,200,000 | 2,653,200.00     |  |  |
|            |      | WAREHOUSES DE PAUW SCA        | 94,500    | 3,545,640.00     |  |  |
|            | 計    |                               | 2,294,500 | 6,198,840.00     |  |  |
|            |      |                               |           | (796,426,963)    |  |  |
| 小計         |      |                               |           | 6,198,840.00     |  |  |
|            |      |                               |           | (796,426,963)    |  |  |
| 英国ポンド      | 投資証券 | LONDONMETRIC PROPERTY PLC     | 793,000   | 1,966,640.00     |  |  |
|            |      | SEGRO PLC                     | 660,600   | 8,260,803.00     |  |  |
|            |      | TRITAX BIG BOX REIT PLC       | 1,135,000 | 2,571,910.00     |  |  |
|            | 計    |                               | 2,588,600 | 12,799,353.00    |  |  |
|            |      |                               |           | (1,914,527,221)  |  |  |
| 小計         |      |                               |           | 12,799,353.00    |  |  |
|            |      |                               |           | (1,914,527,221)  |  |  |
| オーストラリア・ドル | 投資証券 | DEXUS/AU                      | 655,000   | 7,047,800.00     |  |  |
|            |      | GOODMAN GROUP                 | 550,000   | 12,281,500.00    |  |  |
|            | 計    |                               | 1,205,000 | 19,329,300.00    |  |  |
|            |      |                               |           | (1,536,486,057)  |  |  |
| 小計         |      |                               |           | 19,329,300.00    |  |  |



|           |      |                                       |                  |                 |
|-----------|------|---------------------------------------|------------------|-----------------|
| シンガポール・ドル | 投資証券 | ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST |                  | (1,536,486,057) |
|           |      |                                       | 1,460,020        | 4,496,861.60    |
|           |      | KEPPEL DC REIT                        | 800,000          | 2,008,000.00    |
|           |      | MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST            | 360,091          | 1,029,860.26    |
|           |      | MAPLETREE LOGISTICS TRUST             | 380,029          | 790,460.32      |
|           | 計    |                                       | 3,000,140        | 8,325,182.18    |
|           |      |                                       |                  | (674,756,015)   |
|           |      |                                       |                  | 8,325,182.18    |
|           |      |                                       |                  | (674,756,015)   |
|           |      |                                       |                  |                 |
| 小計        |      |                                       |                  |                 |
|           |      |                                       |                  |                 |
| 合計        |      |                                       | 30,778,296,057   |                 |
|           |      |                                       | (28,587,174,057) |                 |

(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<br>時価比率 | 組入投資証券<br>時価比率 | 合計金額に<br>対する比率 |
|------------|-----------|--------------|----------------|----------------|
| 米国ドル       | 株式 3銘柄    | 4.1%         | —              | 72.1%          |
|            | 投資証券 21銘柄 | —            | 95.9%          |                |
| カナダ・ドル     | 投資証券 3銘柄  | —            | 100.0%         | 2.6%           |
| ユーロ        | 株式 5銘柄    | 77.1%        | —              | 10.6%          |
|            | 投資証券 2銘柄  | —            | 22.9%          |                |
| 英国ポンド      | 株式 1銘柄    | 10.8%        | —              | 6.5%           |
|            | 投資証券 3銘柄  | —            | 89.2%          |                |
| デンマーク・クローネ | 株式 1銘柄    | 100.0%       | —              | 1.2%           |
| オーストラリア・ドル | 株式 1銘柄    | 7.5%         | —              | 5.0%           |
|            | 投資証券 2銘柄  | —            | 92.5%          |                |
| シンガポール・ドル  | 投資証券 4銘柄  | —            | 100.0%         | 2.0%           |

## 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

「(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。

## 2 【ファンドの現況】

## 【純資産額計算書】

(2021年10月29日現在)

|                                      |                        |
|--------------------------------------|------------------------|
| I 資産総額                               | 1,378,885,321 円        |
| II 負債総額                              | 27,196,733 円           |
| III 純資産総額（I－II）                      | 1,351,688,588 円        |
| IV 発行済数量                             | 1,248,317,189 口        |
| V 1口当たり純資産額（III／IV）<br>（1万口当たりの純資産額） | 1.0828 円<br>(10,828 円) |

(注) I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. 外国債券マザーファンド

(2021年10月29日現在)

|                                      |                        |
|--------------------------------------|------------------------|
| I 資産総額                               | 8,897,696,072 円        |
| II 負債総額                              | 2,000,250 円            |
| III 純資産総額（I－II）                      | 8,895,695,822 円        |
| IV 発行済数量                             | 3,678,777,537 口        |
| V 1口当たり純資産額（III／IV）<br>（1万口当たりの純資産額） | 2.4181 円<br>(24,181 円) |

## 2. 日本債券マザーファンド

(2021年10月29日現在)

|                                      |                        |
|--------------------------------------|------------------------|
| I 資産総額                               | 20,813,113,960 円       |
| II 負債総額                              | 207,588,892 円          |
| III 純資産総額（I－II）                      | 20,605,525,068 円       |
| IV 発行済数量                             | 15,209,309,597 口       |
| V 1口当たり純資産額（III／IV）<br>（1万口当たりの純資産額） | 1.3548 円<br>(13,548 円) |

## 3. VAコモディティマザーファンド

(2021年10月29日現在)

|                                      |                       |
|--------------------------------------|-----------------------|
| I 資産総額                               | 947,760,685 円         |
| II 負債総額                              | 18 円                  |
| III 純資産総額（I－II）                      | 947,760,667 円         |
| IV 発行済数量                             | 1,512,685,590 口       |
| V 1口当たり純資産額（III／IV）<br>（1万口当たりの純資産額） | 0.6265 円<br>(6,265 円) |

## 4. 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10月29日現在)

|                                      |                        |
|--------------------------------------|------------------------|
| I 資産総額                               | 38,887,527,287 円       |
| II 負債総額                              | 97,111,798 円           |
| III 純資産総額（I－II）                      | 38,790,415,489 円       |
| IV 発行済数量                             | 20,324,789,346 口       |
| V 1口当たり純資産額（III／IV）<br>（1万口当たりの純資産額） | 1.9085 円<br>(19,085 円) |

## 5. パインブリッジ日本住宅金融支援機構債マザーファンド

（2021年10月29日現在）

|                                      |                        |
|--------------------------------------|------------------------|
| I 資産総額                               | 8,061,949,362 円        |
| II 負債総額                              | 348 円                  |
| III 純資産総額（I－II）                      | 8,061,949,014 円        |
| IV 発行済数量                             | 7,077,587,847 口        |
| V 1口当たり純資産額（III／IV）<br>（1万口当たりの純資産額） | 1.1391 円<br>(11,391 円) |

## 6. パインブリッジ新成長国債券マザーファンド I

（2021年10月29日現在）

|                                      |                        |
|--------------------------------------|------------------------|
| I 資産総額                               | 2,073,691,463 円        |
| II 負債総額                              | 21,435,945 円           |
| III 純資産総額（I－II）                      | 2,052,255,518 円        |
| IV 発行済数量                             | 734,747,885 口          |
| V 1口当たり純資産額（III／IV）<br>（1万口当たりの純資産額） | 2.7931 円<br>(27,931 円) |

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

ファンドの受益権は、2007年1月4日より、振替受益権となっており、委託会社は、この信託の受益権を取扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。なお、受益者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

### 1. 名義書換

該当事項はありません。

### 2. 受益者に対する特典

該当事項はありません。

### 3. 譲渡制限

該当事項はありません。

### 4. 受益権の譲渡

①受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等に振替の申請をするものとします。

②前記①の申請のある場合には、前記①の振替機関等は、当該譲渡にかかる譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記

載または記録するものとします。ただし、前記①の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

- ③前記①の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めたときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

#### 5. 受益権の譲渡の対抗要件

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

#### 6. 受益権の再分割

委託会社は、受益権の再分割を行いません。ただし、社債、株式等の振替に関する法律が施行された場合には、受託会社と協議のうえ、同法に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

#### 7. 償還金

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

#### 8. 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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

## 第二部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

（2021年10月末日現在）

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

2018年 3月 5日 500,000,000円増加。

- ・会社の機構

##### （1）経営の意思決定

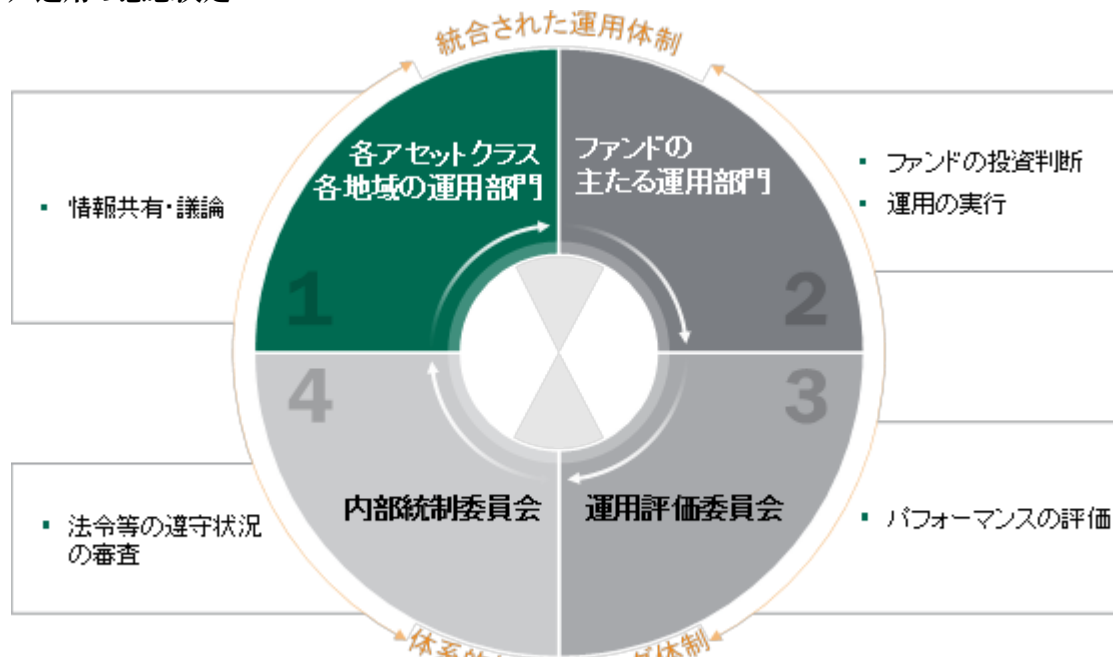
3名以上の取締役が、株主総会において選任されます。取締役の選任は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行い、累積投票によらないものとします。

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

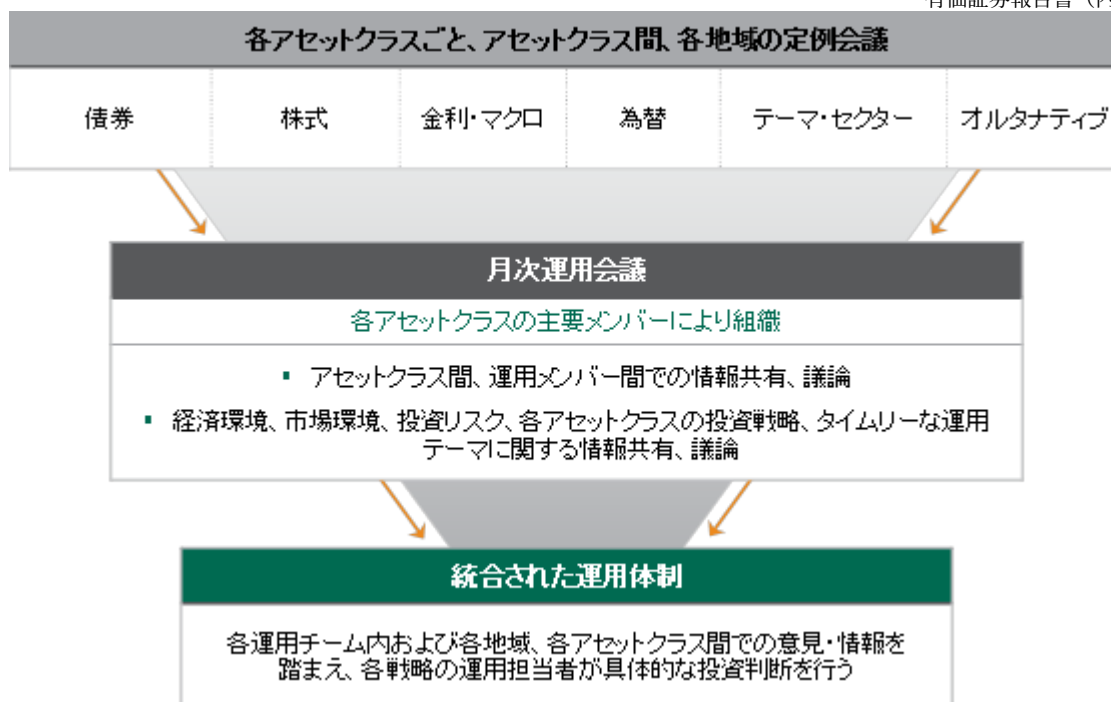
取締役会は、その決議をもって、代表取締役1名以上を選定します。また、会長、社長、副社長及びその他の役付取締役を選定することができます。

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

##### （2）運用の意思決定



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



※前記の運用体制等は、今後変更することがあります。

## 2【事業の内容及び営業の概況】

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

委託会社の運用する証券投資信託は、2021年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 | 15 | 34,868 百万円  |
| 追加型株式投資信託 | 55 | 301,318 百万円 |
| 合計        | 70 | 336,186 百万円 |

### 3【委託会社等の経理状況】

1. 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の規定により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づき作成しております。

当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条及び第57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。

また、第37期事業年度に係る中間会計期間（2021年1月1日から2021年6月30日まで）の中間財務諸表については、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中間監査を受けております。

## 1.財務諸表

## (1)【貸借対照表】

(単位：千円)

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



(単位:千円)

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

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

## (3)【株主資本等変動計算書】

第35期（自 2019年1月 1日至 2019年12月31日）

(単位:千円)

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

第36期（自 2020年1月 1日至 2020年12月31日）

(単位:千円)

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

## 重要な会計方針

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

## 未適用の会計基準等

- ・「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 2020年3月31日）
- ・「収益認識に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第30号 2020年3月31日）
  - (1)概要
 

収益認識に関する包括的な会計基準であります。収益は、次の5つのステップを適用し認識されます。

ステップ1：顧客との契約を識別する。

ステップ2：契約における履行義務を識別する。

ステップ3：取引価格を算定する

ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。
  - (2)適用予定日
 

2022年12月期の期首より適用予定であります。
  - (3)当該会計基準等の適用による影響
 

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。
- ・「時価の算定に関する会計基準」（企業会計基準第30号 2019年7月4日）
- ・「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2019年7月4日）
- ・「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 2019年7月4日）
- ・「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日）
  - (1)概要
 

国際的な会計基準の定めとの比較可能性を向上させるため、「時価の算定に関する会計基準」及び「時価の算定に関する会計基準の適用指針（以下「時価算定会計基準等」という。）が開発され、時価の算定方法に関するガイダンス等が定められました。時価算定会計基準等は次の項目の時価に適用されます。

    - ・「金融商品に関する会計基準」における金融商品
 

また「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」が改訂され、金融商品の時価のレベルごとの内訳等の注記事項が定められました。
  - (2)適用予定日
 

2022年12月期の期首より適用予定であります。
  - (3)当該会計基準等の適用による影響
 

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。
- ・「会計方針の開示、会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」（企業会計基準第24号 2020年3月31日）
  - (1)概要
 

関連する会計基準等の定めが明らかでない場合に、採用した会計処理の原則及び手続の概要を示すことを目的とするものです。
  - (2)適用予定日
 

2021年12月期の年度末より適用予定であります。
- ・「会計上の見積りの開示に関する会計基準（企業会計基準第31号 2020年3月31日）
  - (1)概要
 

当年度の財務諸表に計上した金額が会計上の見積りによるもののうち、翌年度の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクがある項目における会計上の見積りの内容について、財務諸表利用者の理解に資する情報を開示することを目的とするものです。
  - (2)適用予定日
 

2021年12月期の年度末より適用予定であります。

## 注記事項

(貸借対照表関係)

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

(損益計算書関係)

| 第35期<br>自 2019年 1月 1日<br>至 2019年12月31日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 第36期<br>自 2020年 1月 1日<br>至 2020年12月31日 |                                  |    |         |       |                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |    |    |    |         |       |               |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------|----|---------|-------|----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|----|----|---------|-------|---------------|
| <p>*1 固定資産除却損は、建物附属設備7千円であります。</p> <p>*2 減損損失<br/>(1) 減損損失を認識した資産または資産グループの概要</p> <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> <p>(2) 減損損失を認識するに至った経緯<br/>当事業年度に営業赤字を計上しており、事業用資産につ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。</p> <p>(3) 減損損失の金額<br/>減損損失の内訳は、建物附属設備26,617千円、工具器具備品8,063千円、リース資産16,450千円、ソフトウェア962千円、電話加入権3,875千円であります。</p> <p>(4) 資産のグルーピングの方法<br/>全社を一つの資産グループとしており、減損損失を計上しております。</p> <p>(5) 回収可能価額の算定方法<br/>事業用資産については正味売却価額を使用しておりますが、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。</p> | 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 | <p>*1 減損損失<br/>(1) 減損損失を認識した資産または資産グループの概要</p> <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> <p>(2) 減損損失を認識するに至った経緯<br/>当事業年度に営業赤字を計上しており、事業用資産につ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。</p> <p>(3) 減損損失の金額<br/>減損損失の内訳は、工具器具備品1,894千円、ソフトウェア6,859千円であります。</p> <p>(4) 資産のグルーピングの方法<br/>全社を一つの資産グループとしており、減損損失を計上しております。</p> <p>(5) 回収可能価額の算定方法<br/>事業用資産については正味売却価額を使用しておりますが、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。</p> | 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<br>株式数 | 当事業年度<br>増加株式数 | 当事業年度<br>減少株式数 | 当事業年度末<br>株式数 |
|-------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| 発行済株式 |                |                |                |               |
| 普通株式  | 42,000 株       | -              | -              | 42,000 株      |
| 合 計   | 42,000 株       | -              | -              | 42,000 株      |

2.配当に関する事項

該当事項はありません。

第36期（自2020年1月1日至2020年12月31日）

1.発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2.自己株式に関する事項

該当事項はありません

3.新株予約権等に関する事項

該当事項はありません

4.配当に関する事項

該当事項はありません

（リース取引関係）

| 第35期<br>自 2019年 1月 1日<br>至 2019年12月31日                                                                                                                                                                                                  | 第36期<br>自 2020年 1月 1日<br>至 2020年12月31日                                                                                                                                                                                                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>ファイナンス・リース取引<br/>所有権移転外ファイナンス・リース取引</p> <p>①リース資産の内容</p> <p>・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。</p> <p>②リース資産の減価償却の方法</p> <p>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。</p> <p>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</p> <p>該当事項はありません。</p> | <p>ファイナンス・リース取引<br/>所有権移転外ファイナンス・リース取引</p> <p>①リース資産の内容</p> <p>・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。</p> <p>②リース資産の減価償却の方法</p> <p>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。</p> <p>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</p> <p>該当事項はありません。</p> |

（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     | 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

## ①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。

## ②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

##### ①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。

##### ②有形固定資産

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

#### (3) 主要な顧客毎の情報

（単位：千円）

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

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

### 3.セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

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

## (関連当事者情報)

第35期（自2019年1月1日 至2019年12月31日）

## 1. 関連当事者との取引

## (1) 親会社及び法人主要株主等

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

## (2) 財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社

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

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

（取引条件及び取引条件の決定方針等）

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

2.親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

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

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

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

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

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当事項ありません。

第36期（自2020年1月1日 至2020年12月31日）

## 1. 関連当事者との取引

## (1) 親会社及び法人主要株主等

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

## (2) 財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社

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

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

## (取引条件及び取引条件の決定方針等)

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

## 2. 親会社又は重要な関連当事者に関する注記

## (1) 親会社情報

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

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

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

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

## (2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当事項ありません。

## (1株当たり情報)

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

(注) 1株当たり当期純損失金額の算定の基礎は、以下のとおりであります。

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

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

## (重要な後発事象)

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



## 2.中間財務諸表

## (1) 中間貸借対照表

(単位：千円)

| 第37期中間会計期間末<br>(2021年6月30日現在) |    |           |
|-------------------------------|----|-----------|
| 資産の部                          |    |           |
| 流動資産                          |    |           |
| 現金・預金                         |    | 603,775   |
| 短期貸付金                         |    | 500,000   |
| 前払費用                          |    | 52,626    |
| 未収入金                          |    | 48,031    |
| 未収委託者報酬                       |    | 405,846   |
| 未収運用受託報酬                      |    | 233,969   |
| 立替金                           |    | 10,952    |
| 未収収益                          |    | 886       |
| 流動資産合計                        |    | 1,856,088 |
| 固定資産                          |    |           |
| 有形固定資産                        |    |           |
| 建物附属設備                        | *1 | 0         |
| 工具器具備品                        | *1 | 564       |
| 有形固定資産合計                      |    | 564       |
| 無形固定資産                        |    |           |
| 電話加入権                         |    | 0         |
| 無形固定資産合計                      |    | 0         |
| 投資その他の資産                      |    |           |
| 投資有価証券                        |    | 2,034     |
| 関係会社株式                        |    | 164,013   |
| 敷金保証金                         |    | 109,816   |
| 預託金                           |    | 74        |
| 繰延税金資産                        |    | 40,758    |
| 投資その他の資産合計                    |    | 316,699   |
| 固定資産合計                        |    | 317,263   |
| 資産合計                          |    | 2,173,352 |

(単位:千円)

第37期中間会計期間末  
(2021年6月30日現在)

## 負債の部

## 流動負債

|         |         |
|---------|---------|
| 預り金     | 17,616  |
| 未払収益分配金 | 240     |
| 未払手数料   | 147,299 |
| その他未払金  | 141,312 |
| 未払費用    | 245,023 |
| 未払法人税等  | 12,025  |
| 未払消費税等  | 34,702  |
| 賞与引当金   | 153,946 |
| リース債務   | 3,880   |
| 流動負債合計  | 756,047 |

## 固定負債

|           |         |
|-----------|---------|
| 賞与引当金     | 90,810  |
| 退職給付引当金   | 85,982  |
| 役員退職慰労引当金 | 5,349   |
| リース債務     | 7,214   |
| 固定負債合計    | 189,357 |

|      |         |
|------|---------|
| 負債合計 | 945,405 |
|------|---------|

## 純資産の部

## 株主資本

|         |           |
|---------|-----------|
| 資本金     | 1,000,000 |
| 資本剰余金   |           |
| 資本準備金   | 58,876    |
| 資本剰余金合計 | 58,876    |

## 利益剰余金

|          |           |
|----------|-----------|
| 利益準備金    | 265,112   |
| その他利益剰余金 |           |
| 任意積立金    | 230,000   |
| 繰越利益剰余金  | △ 326,076 |
| 利益剰余金合計  | 169,036   |

|        |           |
|--------|-----------|
| 株主資本合計 | 1,227,912 |
|--------|-----------|

## 評価・換算差額等

|              |    |
|--------------|----|
| その他有価証券評価差額金 | 34 |
| 評価・換算差額等合計   | 34 |

|       |           |
|-------|-----------|
| 純資産合計 | 1,227,947 |
|-------|-----------|

|          |           |
|----------|-----------|
| 負債・純資産合計 | 2,173,352 |
|----------|-----------|

## (2) 中間損益計算書

(単位:千円)

第37期 中間会計期間  
(自2021年 1月 1日  
至2021年 6月30日)

|              |    |           |
|--------------|----|-----------|
| 営業収益         |    |           |
| 委託者報酬        |    | 1,209,351 |
| 運用受託報酬       |    | 658,980   |
| その他営業収益      |    | 75,915    |
| 営業収益合計       |    | 1,944,246 |
| 営業費用及び一般管理費  | *1 | 1,919,661 |
| 営業利益         |    | 24,585    |
| 営業外収益        |    |           |
| 受取利息         |    | 2,668     |
| 雑収入          |    | 170       |
| 営業外収益合計      |    | 2,839     |
| 営業外費用        |    |           |
| 支払利息         |    | 63        |
| 為替差損         |    | 4,160     |
| 営業外費用合計      |    | 4,224     |
| 経常利益         |    | 23,199    |
| 税引前中間純利益     |    | 23,199    |
| 法人税、住民税及び事業税 |    | 1,200     |
| 法人税等調整額      |    | 31,607    |
| 法人税等合計       |    | 32,808    |
| 中間純損失（△）     |    | △ 9,608   |

(3) 中間株主資本等変動計算書

第37期中間会計期間（自2021年1月1日 至2021年6月30日）

(単位:千円)

|                               | 株 主 資 本   |           |             |           |           |             |             |            | 評価・換算差額等                 |                        | 純資産<br>合計 |
|-------------------------------|-----------|-----------|-------------|-----------|-----------|-------------|-------------|------------|--------------------------|------------------------|-----------|
|                               | 資本金       | 資 本 剰 余 金 |             | 利 益 剰 余 金 |           |             |             | 株主資本<br>合計 | その他<br>有価証<br>券評価<br>差額金 | 評価・<br>換算差<br>額等合<br>計 |           |
|                               |           | 資本準<br>備金 | 資本剰余<br>金合計 | 利益準<br>備金 | その他利益剰余金  |             | 利益剰余<br>金合計 |            |                          |                        |           |
|                               |           |           |             |           | 任意積<br>立金 | 繰越利益<br>剰余金 |             |            |                          |                        |           |
| 当期首残高                         | 1,000,000 | 58,876    | 58,876      | 265,112   | 230,000   | △ 316,468   | 178,644     | 1,237,521  | -                        | -                      | 1,237,521 |
| 当中間期変動額                       |           |           |             |           |           |             |             |            |                          |                        |           |
| 中間純損失（△）                      | -         | -         | -           | -         | -         | △ 9,608     | △ 9,608     | △ 9,608    | -                        | -                      | △ 9,608   |
| 株主資本以外の<br>項目の当中間期<br>変動額（純額） | -         | -         | -           | -         | -         | -           | -           | -          | 34                       | 34                     | 34        |
| 当中間期変動額合計                     | -         | -         | -           | -         | -         | △ 9,608     | △ 9,608     | △ 9,608    | 34                       | 34                     | △ 9,574   |
| 当中間期末残高                       | 1,000,000 | 58,876    | 58,876      | 265,112   | 230,000   | △ 326,076   | 169,036     | 1,227,912  | 34                       | 34                     | 1,227,947 |

重要な会計方針

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

## 注記事項

## （中間貸借対照表関係）

| 第37期 中間会計期間末<br>2021年6月30日現在           |            |
|----------------------------------------|------------|
| *1.有形固定資産の減価償却累計額                      |            |
| 建物附属設備                                 | 141,905 千円 |
| 工具器具備品                                 | 120,518 千円 |
| リース資産                                  | 19,353 千円  |
| 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。   |            |
| *2.消費税等の取り扱い                           |            |
| 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺の上、未払消費税等として表示しております。 |            |

## （中間損益計算書関係）

| 第37期 中間会計期間<br>自 2021年1月 1日<br>至 2021年6月30日 |       |
|---------------------------------------------|-------|
| *1. 減価償却実施額                                 |       |
| 有形固定資産                                      | 51 千円 |

## （中間株主資本等変動計算書関係）

| 第37期 中間会計期間<br>自 2021年1月 1日<br>至 2021年6月30日 |                |                  |                  |                 |
|---------------------------------------------|----------------|------------------|------------------|-----------------|
| 1.発行済株式の種類及び総数に関する事項                        |                |                  |                  |                 |
|                                             | 当事業年度期首<br>株式数 | 当中間会計期間<br>増加株式数 | 当中間会計期間<br>減少株式数 | 当中間会計期間末<br>株式数 |
| 普通株式                                        | 42,000 株       | -                | -                | 42,000 株        |
| 2.自己株式に関する事項                                | 該当事項はありません     |                  |                  |                 |
| 3.新株予約権等に関する事項                              | 該当事項はありません     |                  |                  |                 |
| 4.配当に関する事項                                  | 該当事項はありません     |                  |                  |                 |

## （リース取引関係）

| 第37期 中間会計期間<br>自 2021年1月 1日<br>至 2021年6月30日                                                                                                                                                                                                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>ファイナンス・リース取引</p> <p>所有権移転外ファイナンス・リース取引</p> <p>①リース資産の内容</p> <p>・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。</p> <p>②リース資産の減価償却の方法</p> <p>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。</p> <p>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</p> <p>該当事項はありません。</p> |

## （金融商品関係）

第37期 中間会計期間末（2021年6月30日）

## 金融商品の時価等に関する事項

当中間会計期間末における中間貸借対照表計上額、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）

|              | 中間貸借対照表計上額 | 時価        | 差額 |
|--------------|------------|-----------|----|
| 1) 現金・預金     | 603,775    | 603,775   | -  |
| 2) 短期貸付金     | 500,000    | 500,000   | -  |
| 3) 未収入金      | 48,031     | 48,031    | -  |
| 4) 未収委託者報酬   | 405,846    | 405,846   | -  |
| 5) 未収運用受託報酬  | 233,969    | 233,969   | -  |
| 6) 未収収益      | 886        | 886       | -  |
| 7) 投資有価証券    | 2,034      | 2,034     | -  |
| 資産計          | 1,794,544  | 1,794,544 | -  |
| 1) 未払手数料     | 147,299    | 147,299   | -  |
| 2) その他未払金    | 141,312    | 141,312   | -  |
| 3) 未払費用      | 245,023    | 245,023   | -  |
| 4) リース債務（※1） | 11,094     | 11,094    | -  |
| 負債計          | 544,730    | 544,730   | -  |

（※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。

## 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

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、元利金の合計額から利息相当額を差し引いた価額を帳簿価額としており、当該帳簿価額によっております。

（注2）子会社株式（中間貸借対照表計上額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。また、敷金保証金（中間貸借対照表計上額109,816千円）も償還予定を合理的に見積ることができないことから、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    | 603,775   | -       | -        | -    |
| 2) 短期貸付金    | 500,000   | -       | -        | -    |
| 3) 未収入金     | 48,031    | -       | -        | -    |
| 4) 未収委託者報酬  | 405,846   | -       | -        | -    |
| 5) 未収運用受託報酬 | 233,969   | -       | -        | -    |
| 6) 未収収益     | 886       | -       | -        | -    |
| 合計          | 1,792,509 | -       | -        | -    |

（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 | 3,880 | 7,214   | -        | -    |
| 合計       | 3,880 | 7,214   | -        | -    |

## (有価証券関係)

第37期 中間会計期間末  
2021年6月30日現在

## 1. 子会社株式

(単位：千円)

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

上記については、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                         | 種類       | 中間貸借対照表計上額 | 取得原価  | 差額 |
|----------------------------|----------|------------|-------|----|
| 中間貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えるもの  | 投資信託受益証券 | 2,034      | 2,000 | 34 |
|                            | 小計       | 2,034      | 2,000 | 34 |
| 中間貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えないもの | 投資信託受益証券 | -          | -     | -  |
|                            | 小計       | -          | -     | -  |
| 合計                         |          | 2,034      | 2,000 | 34 |



## (セグメント情報等)

第37期 中間会計期間  
自 2021年1月 1日  
至 2021年6月30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、記載を省略しております。

## 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 | 1,209,351 | 658,980 | 75,915  |

## (2) 地域毎の情報

## ①営業収益

(単位:千円)

| 日本        | 米国     | 欧州     | アジア   | 合計        |
|-----------|--------|--------|-------|-----------|
| 1,769,596 | 82,564 | 84,488 | 7,596 | 1,944,246 |

(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。

## ②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中間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 | 382,256 |

(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。

**（１株当たり情報）**

| 第37期 中間会計期間<br>自 2021年1月 1日<br>至 2021年6月30日                              |             |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------|
| 1株当たり純資産額                                                                | 29,236円 85銭 |
| 1株当たり中間純損失                                                               | 228円 76銭    |
| (注)                                                                      |             |
| 1.当中間会計期間の潜在株式調整後1株当たり中間純利益については、1株当たり中間純損失であり、また、潜在株式が存在しないため記載しておりません。 |             |
| 2.1株当たり中間純損失の算定の基礎は、以下のとおりであります。                                         |             |
| 中間損益計算書上の中間純損失                                                           | 9,608 千円    |
| 普通株式に係る中間純損失                                                             | 9,608 千円    |
| 普通株主に帰属しない金額の主要な内訳                                                       | -           |
| 普通株式の期中平均株式数                                                             | 42,000 株    |

**（重要な後発事象）**

該当事項はありません。

#### 4【利害関係人との取引制限】

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

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

#### 5【その他】

##### (1) 定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

##### (2) 訴訟事件その他の重要事項

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

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

三菱UFJ信託銀行株式会社 324,279百万円（2021年3月末日現在）

**② 事業の内容**

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

**2) 販売会社****① 名称及び資本金の額（2021年3月末日現在）**

|                 |           |
|-----------------|-----------|
| a. 株式会社第四北越銀行   | 32,776百万円 |
| b. 株式会社大垣共立銀行   | 46,773百万円 |
| c. 株式会社東邦銀行     | 23,519百万円 |
| d. SMBC日興証券株式会社 | 10,000百万円 |
| e. 楽天証券株式会社     | 7,495百万円  |
| f. 株式会社SBI証券    | 48,323百万円 |
| g. とうほう証券株式会社   | 3,000百万円  |
| h. OKB証券株式会社    | 1,500百万円  |

**② 事業の内容**

a. ～c. 銀行法に基づき銀行業を営んでいます。

d. ～h. 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。

**3) マザーファンドの投資顧問会社**

<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 名称及び資本金の額**

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  
(CenterSquare Investment Management LLC)

※センタースクエア・インベストメント・マネジメント・エルエルシーについて、同社は未公開企業であり、その資本金の額について記載しておりません。

**② 事業の内容**

主として米国において投資顧問業を営んでおります。

<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I>

**① 名称及び資本金の額（2021年3月末日現在）**

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  
(PineBridge Investments Europe Limited)

資本金 200千英国ポンド

**② 事業の内容**

主として英国において投資顧問業を営んでいます。

<外国株式マザーファンド>

**① 名称及び資本金の額（2021年3月末日現在）**

パインブリッジ・インベストメンツ・エルエルシー  
(PineBridge Investments LLC)

資本金 50,000千米国ドル

**② 事業の内容**

主として米国において投資顧問業を営んでいます。

**2【関係業務の概要】****1) 受託会社**

当ファンドの受託会社として、信託財産の保管・管理・計算、外国証券を保管・管理する外国の保管銀行への指図・連絡等を行います。

なお、信託事務の処理の一部について、後記の日本マスタートラスト信託銀行株式会社と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。

## 2) 販売会社

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

## 3) マザーファンドの投資顧問会社

ファンドの投資対象であるマザーファンドの投資顧問会社として、委託会社より当該マザーファンドの外貨建て資産の運用指図に関する権限の委託を受け、運用に関する投資判断、発注等を行います。

# 3【資本関係】

## 1) 受託会社

該当事項はありません。

## 2) 販売会社

該当事項はありません。

## 3) マザーファンドの投資顧問会社

該当事項はありません。

## 《参考情報》再信託受託会社の概要（2021年3月末日現在）

名称：日本マスタートラスト信託銀行株式会社

資本金：10,000百万円

資本構成：三菱UFJ信託銀行株式会社46.5%、日本生命保険相互会社33.5%、  
明治安田生命保険相互会社10.0%、農中信託銀行株式会社10.0%

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

第3【参考情報】

|             |                          |
|-------------|--------------------------|
| 2021年 3月31日 | 臨時報告書 提出                 |
| 2021年 6月18日 | 有価証券報告書、有価証券届出書の訂正届出書 提出 |
| 2021年 7月 1日 | 臨時報告書 提出                 |

# 独立監査人の監査報告書

2021年3月23日

パインブリッジ・インベストメンツ株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

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

## 監査意見

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

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

## 監査意見の根拠

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

## 財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

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

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

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

## 財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

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

#### 利害関係

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

以 上

---

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

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。



# 独立監査人の監査報告書

2021年11月10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2021年3月23日から2021年9月21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9月21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。

# 独立監査人の中間監査報告書

2021年9月22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

## 中間監査意見

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2021年1月1日から2021年12月31日までの第37期事業年度の中間会計期間（2021年1月1日から2021年6月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、パインブリッジ・インベストメンツ株式会社の2021年6月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2021年1月1日から2021年6月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

## 中間監査意見の根拠

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中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間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、中間監査の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。

## 中間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中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を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中間財務諸表を作成し有用な情報を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。

中間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中間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中間財務諸表の作成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。

## 中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間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、中間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中間監査の基準に従って、中間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中間財務諸表の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する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の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。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手

続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。

- ・ 中間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中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示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中間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、中間監査報告書において中間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中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間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、中間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。
- ・ 中間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中間財務諸表の作成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中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を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、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間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中間監査上の重要な発見事項、及び中間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。

監査人は、監査役に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容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. 上記は中間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データは中間監査の対象には含まれていません。