

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書の訂正届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2022年6月17日

【発行者名】 パインブリッジ・インベストメンツ株式会社

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 白勢 菊夫

【本店の所在の場所】 東京都千代田区大手町一丁目3番1号 JAビル

【事務連絡者氏名】 小林 徹也

【電話番号】 03（5208）5947

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

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

【縦覧に供する場所】 該当なし

１．【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

2021年12月17日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の記載事項の一部について訂正すべき事項が生じたため、本訂正届出書によりこれを訂正するものです。

２．【訂正内容】

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

第二部【ファンド情報】**第１【ファンドの状況】****１【ファンドの性格】****（１）【ファンドの目的及び基本的性格】**

ファンドの特色

投資対象となるファンド（指定投資信託証券）

[訂正前]

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。

（ 略 ）

● パインブリッジ新成長国株式マザーファンド

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

[訂正後]

2022年4月末現在、委託会社が知りうる情報等を基にした指定投資信託証券の概要です。

（ 略 ）

● 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

（３）【ファンドの仕組み】

委託会社の概況

[訂正前]

・資本金の額 1,000,000,000円（2021年10月末日現在）

（ 略 ）

・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。

[訂正後]

・資本金の額 1,000,000,000円（2022年4月末日現在）

（ 略 ）

・大株主の状況（2022年4月末日現在）

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%
---	--	---------	------

2【投資方針】

(3)【運用体制】

- ・委託会社の運用体制

[訂正前]

2．パフォーマンス評価とリスク管理

(略)

- ・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。

(略)

4．当ファンドの運用担当者に係る事項

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

(略)

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。

[訂正後]

2．パフォーマンス評価とリスク管理

(略)

- ・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。

- ・流動性リスク管理に関する規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリングなどを実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証などを行います。内部統制委員会等が、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について監督します。

(略)

4．当ファンドの運用担当者に係る事項

- ・パインブリッジ・インベストメンツ株式会社 ポートフォリオ・マネジメント部
運用担当者：3名、平均運用経験年数：18年

(略)

前記の運用体制等は2022年4月末日現在のものであり、今後変更することがあります。

3【投資リスク】

(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

[訂正前]

(略)

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。

[訂正後]

(略)

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。

流動性リスク管理体制

流動性リスク管理に関する規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリングなどを実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証などを行います。内部統制委員会等が、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について監督します。

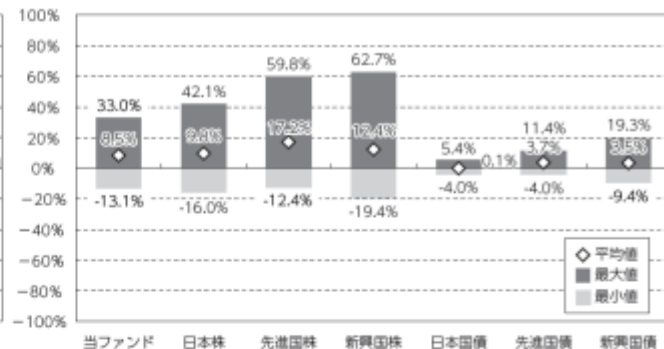
<参考情報>

<参考情報は以下の内容に更新・訂正されます。>

<年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移>



<代表的な資産クラスとの騰落率の比較>



※代表的な資産クラスとの騰落率の比較は、2017年5月～2022年4月の5年間の各月末における1年騰落率の平均・最大・最小を、当ファンド及び他の代表的な資産クラスについて表示したもので、当ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成しています。なお、すべての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

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

●各資産クラスの指数

日本株：東証株価指数（TOPIX）配当込み

先進国株：MSCI コクサイ・インデックス（配当込み・円ベース）

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

日本国債：NOMURA-BPI 国債

先進国債：FTSE 世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）

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

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しています。

東証株価指数（TOPIX）配当込みは、株式会社 J P X 総研または株式会社 J P X 総研の関連会社（以下「J P X」という。）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、J P X 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、野村証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、野村証券株式会社に帰属しています。また、野村証券株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負うものではありません。

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

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

4【手数料等及び税金】

（５）【課税上の取扱い】

[訂正前]

前記は2021年10月末現在のもので、税法が改正された場合等においては、税率等の課税上の取扱いが変更になることがあります。

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

[訂正後]

前記は2022年4月末現在のもので、税法が改正された場合等においては、税率等の課税上の取扱いが変更になることがあります。

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

5【運用状況】

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

[更新・訂正後]

（１）【投資状況】

（2022年4月28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	523,684,351	43.78
親投資信託受益証券	日本	620,147,745	51.84
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		52,474,776	4.39
合計（純資産総額）		1,196,306,872	100.00

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

（２）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

1. 組入銘柄（2022年4月28日現在）

国／地域	種類	銘柄名	数量 （額面）	帳簿価額 単価 （円）	帳簿価額 金額 （円）	評価額 単価 （円）	評価額 金額 （円）	投資 比率 （％）
日本	親投資 信託受 益証券	外国債券マザーファンド	80,806,668	2.4321	196,529,898	2.4047	194,315,794	16.24
日本	親投資 信託受 益証券	日本債券マザーファンド	129,269,236	1.3309	172,044,427	1.3337	172,406,380	14.41
アイルランド	投資信 託受益 証券	パインブリッジ・グローバル・フォーカス・エクイティ・ファンド	3,375.058	38,252.65	129,104,938	36,352.70	122,692,495	10.26
アイルランド	投資信 託受益 証券	パインブリッジ・ジャパン・エクイティ・ファンド	6,015.217	20,431.24	122,898,358	20,150.39	121,208,981	10.13
アイルランド	投資信 託受益 証券	パインブリッジUSラージ・キャップ・リサーチ・エンハンスト・ファンド	2,337.215	52,684.05	123,133,975	50,409.14	117,817,004	9.85
日本	親投資 信託受 益証券	V A コモディティマザーファンド	96,943,471	0.8972	86,977,683	0.8796	85,271,477	7.13
アイルランド	投資信 託受益 証券	パインブリッジ・グローバル・エマージング・マーケット・フォーカス・エクイティ・ファンド	1,141.056	56,969.23	65,005,091	53,558.70	61,113,476	5.11
日本	親投資 信託受 益証券	パインブリッジ・グローバル・テクノロジー・インフラ・マザーファンド	28,618,108	2.1252	60,819,204	2.0592	58,930,407	4.93
アイルランド	投資信 託受益 証券	パインブリッジ・アジア・パシフィック・インベストメント・グレード・ボンド・ファンド	3,390.98	14,813.44	50,232,110	14,770.07	50,085,028	4.19
日本	親投資 信託受 益証券	パインブリッジ新成長国債券マザーファンド	28,834,025	1.7500	50,459,543	1.6878	48,666,067	4.07

日本	親投資 信託受 益証券	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	30,981,478	1.1283	34,956,401	1.1294	34,990,481	2.92
アイ ルラ ンド	投資信 託受益 証券	パインブリッジ・ヨーロッ パ・リサーチ・エンハンス ト・エクイティ・ファンド	575.688	47,940.00	27,598,485	45,451.31	26,165,778	2.19
日本	親投資 信託受 益証券	パインブリッジ新成長国債券 マザーファンド	9,140,915	2.8426	25,983,964	2.7970	25,567,139	2.14
アイ ルラ ンド	投資信 託受益 証券	パインブリッジ・ヨーロッ パ・スモール・キャップ・エ クイティ・ファンド	157.374	163,985.23	25,807,012	156,325.62	24,601,589	2.06

（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（2022年4月28日現在）

種類	投資比率（％）
投資信託受益証券	43.78
親投資信託受益証券	51.84
合計	95.61

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

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

（３）【運用実績】

【純資産の推移】

	純資産総額（円）		基準価額（円）	
第12特定期間末 （2012年9月20日）	（分配付）	5,222,572,006	（分配付）	5,310
	（分配落）	5,130,289,403	（分配落）	5,220
第13特定期間末 （2013年3月21日）	（分配付）	5,902,296,536	（分配付）	6,613
	（分配落）	5,818,954,938	（分配落）	6,523
第14特定期間末 （2013年9月20日）	（分配付）	5,125,120,309	（分配付）	6,941
	（分配落）	5,055,133,022	（分配落）	6,851
第15特定期間末 （2014年3月20日）	（分配付）	4,384,454,232	（分配付）	6,964
	（分配落）	4,364,333,606	（分配落）	6,934
第16特定期間末 （2014年9月22日）	（分配付）	4,258,303,384	（分配付）	7,631
	（分配落）	4,240,716,961	（分配落）	7,601
第17特定期間末 （2015年3月20日）	（分配付）	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 （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 （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 (2016年9月20日)	(分配付) (分配落)	2,417,641,601 2,407,054,499	(分配付) (分配落)	7,051 7,021
第21特定期間末 (2017年3月21日)	(分配付) (分配落)	2,533,310,346 2,523,438,160	(分配付) (分配落)	8,007 7,977
第22特定期間末 (2017年9月20日)	(分配付) (分配落)	2,386,922,252 2,377,950,002	(分配付) (分配落)	8,455 8,425
第23特定期間末 (2018年3月20日)	(分配付) (分配落)	2,091,005,360 2,083,378,310	(分配付) (分配落)	8,543 8,513
第24特定期間末 (2018年9月20日)	(分配付) (分配落)	1,951,441,915 1,944,419,237	(分配付) (分配落)	8,704 8,674
第25特定期間末 (2019年3月20日)	(分配付) (分配落)	1,786,271,116 1,779,803,630	(分配付) (分配落)	8,400 8,370
第26特定期間末 (2019年9月20日)	(分配付) (分配落)	1,697,083,147 1,690,859,085	(分配付) (分配落)	8,325 8,295
第27特定期間末 (2020年3月23日)	(分配付) (分配落)	1,251,086,052 1,245,502,680	(分配付) (分配落)	7,130 7,100
第28特定期間末 (2020年9月23日)	(分配付) (分配落)	1,377,461,452 1,372,352,529	(分配付) (分配落)	8,378 8,348
第29特定期間末 (2021年3月22日)	(分配付) (分配落)	1,380,067,706 1,375,524,429	(分配付) (分配落)	9,756 9,726
第30特定期間末 (2021年9月21日)	(分配付) (分配落)	1,337,224,378 1,333,211,011	(分配付) (分配落)	10,507 10,477
第31特定期間末 (2022年3月22日)	(分配付) (分配落)	1,207,555,816 1,203,990,209	(分配付) (分配落)	10,564 10,534
2021年 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
11月末日		1,295,613,352		10,699
12月末日		1,294,202,103		10,923
2022年 1月末日		1,213,643,908		10,476
2月末日		1,191,348,177		10,338
3月末日		1,229,677,818		10,827
4月末日		1,196,306,872		10,701

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

【分配の推移】

期 間		1万口当たりの分配金
第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	
第31特定期間	自 2021年 9月22日	30 円
	至 2022年 3月22日	

【収益率の推移】

期 間		収益率
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	
第31特定期間	自 2021年 9月22日	0.83 %
	至 2022年 3月22日	

（注）収益率は以下の計算式により算出してあります。

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

（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		
第31特定期間	自 2021年 9月22日	2,729,736	132,326,163
	至 2022年 3月22日		

（注）上記はすべて本邦内における設定、解約の実績口数です。

（ご参考）マザーファンドの運用状況

１．外国債券マザーファンド

（１）投資状況

（2022年4月28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	3,977,601,840	48.67
	フランス	651,131,605	7.97
	ドイツ	638,790,778	7.82
	イタリア	621,385,278	7.60
	スペイン	511,769,238	6.26
	イギリス	288,285,217	3.53
	ベルギー	227,183,153	2.78
	オーストラリア	154,458,437	1.89
	オーストリア	150,175,819	1.84
	中国	144,302,070	1.77
	オランダ	121,936,859	1.49
	カナダ	110,231,464	1.35
	アイルランド	86,452,801	1.06
	ポーランド	78,203,065	0.96
	シンガポール	46,987,920	0.57
	スウェーデン	41,510,999	0.51
	メキシコ	37,891,562	0.46
	小計	7,888,298,105	96.52
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		284,344,995	3.48
合計（純資産総額）		8,172,643,100	100.00

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

（２）投資資産

投資有価証券の主要銘柄

１．組入上位30銘柄（2022年4月28日現在）

国／地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額 単価 （円）	帳簿価額 金額 （円）	評価額 単価 （円）	評価額 金額 （円）	利率 （％）	償還期限	投資 比率 （％）
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	2,000,000	12,626.26	252,525,331	12,566.36	251,327,335	2.000	2025/8/15	3.08
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,850,000	12,894.55	238,549,306	12,863.85	237,981,265	2.500	2024/5/15	2.91
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,800,000	12,678.11	228,206,027	12,630.29	227,345,282	2.000	2025/2/15	2.78
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,700,000	12,700.76	215,912,984	12,644.89	214,963,144	2.125	2025/5/15	2.63
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,400,000	16,117.06	225,638,893	15,293.56	214,109,950	4.375	2041/5/15	2.62
フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT	1,300,000	15,298.75	198,883,753	15,116.04	196,508,589	3.500	2026/4/25	2.40
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,650,000	11,958.81	197,320,400	11,708.13	193,184,294	1.500	2030/2/15	2.36

アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,600,000	12,104.28	193,668,526	11,877.26	190,036,285	1.625	2029/8/15	2.33
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,500,000	12,297.06	184,456,044	12,188.34	182,825,160	1.500	2026/8/15	2.24
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	2,000,000	9,364.49	187,289,956	8,704.09	174,081,806	1.250	2050/5/15	2.13
フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT	1,200,000	13,935.70	167,228,433	13,868.79	166,425,599	1.750	2023/5/25	2.04
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,500,000	11,061.32	165,919,834	10,806.11	162,091,785	0.625	2030/8/15	1.98
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB.DEUTSCHLAND	800,000	20,383.26	163,066,088	19,760.07	158,080,584	4.750	2034/7/4	1.93
オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	805,000	19,493.88	156,925,790	18,655.38	150,175,819	4.150	2037/3/15	1.84
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB.DEUTSCHLAND	1,100,000	13,451.80	147,969,820	13,272.26	145,994,879	0.250	2028/8/15	1.79
中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	7,300,000	1,979.26	144,486,231	1,976.74	144,302,070	3.020	2031/5/27	1.77
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,100,000	12,716.36	139,880,047	12,646.90	139,115,947	2.250	2025/11/15	1.70
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,000,000	13,988.43	139,884,336	13,718.28	137,182,867	1.400	2028/4/30	1.68
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,000,000	12,842.20	128,422,077	12,795.89	127,958,986	2.375	2024/8/15	1.57
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	900,000	13,681.81	123,136,372	13,548.53	121,936,859	0.500	2026/7/15	1.49
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	900,000	13,311.84	119,806,578	13,089.86	117,808,743	3.125	2028/11/15	1.44
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	800,000	14,568.46	116,547,682	14,471.05	115,768,452	4.400	2023/10/31	1.42
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	800,000	12,974.08	103,792,704	12,938.85	103,510,821	2.750	2024/2/15	1.27
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	750,000	13,977.87	104,834,048	13,775.49	103,316,237	1.300	2026/10/31	1.26
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	600,000	17,367.35	104,204,158	16,993.41	101,960,518	6.500	2027/11/1	1.25
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	800,000	12,362.50	98,900,050	12,347.40	98,779,242	0.250	2024/3/15	1.21
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB.DEUTSCHLAND	500,000	20,150.93	100,754,687	19,381.31	96,906,555	4.000	2037/1/4	1.19
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB.DEUTSCHLAND	700,000	13,734.19	96,139,347	13,627.23	95,390,679	0.500	2026/2/15	1.17
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	750,000	12,687.17	95,153,797	12,549.25	94,119,394	2.250	2027/2/15	1.15
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	700,000	13,744.25	96,209,802	13,360.40	93,522,813	1.000	2031/6/22	1.14

（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（2022年4月28日現在）

種類	投資比率（％）
----	---------

国債証券	96.52
合計	96.52

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

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

２．日本債券マザーファンド

（１）投資状況

（2022年4月28日現在）

資産の種類	国名	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	日本	15,126,179,819	78.93
地方債証券	日本	907,161,000	4.73
特殊債券	日本	833,991,197	4.35
社債券	日本	711,147,000	3.71
	フランス	299,823,000	1.56
	小計	1,010,970,000	5.28
投資信託受益証券	日本	788,344,600	4.11
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		497,605,746	2.60
合計（純資産総額）		19,164,252,362	100.00

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

（２）投資資産

投資有価証券の主要銘柄

1. 組入上位30銘柄（2022年4月28日現在）

国／地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額 単価 （円）	帳簿価額 金額 （円）	評価額 単価 （円）	評価額 金額 （円）	利率 （％）	償還期限	投資 比率 （％）
日本	国債証券	第366回利付国債（10年）	900,000,000	99.64	896,771,000	99.85	898,686,000	0.200	2032/3/20	4.69
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	1.12	787,293,100	1.1246	788,344,600	-	-	4.11
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	101.42	405,680,000	101.52	406,104,000	0.486	2025/10/17	2.12
日本	国債証券	第74回利付国債（30年）	400,000,000	100.30	401,219,000	100.69	402,780,000	1.000	2052/3/20	2.10
日本	国債証券	第169回利付国債（20年）	400,000,000	94.07	376,318,000	94.82	379,292,000	0.300	2039/6/20	1.98
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	102.42	307,272,000	102.44	307,326,000	1.002	2025/6/20	1.60
日本	国債証券	第180回利付国債（20年）	300,000,000	100.67	302,022,000	101.03	303,117,000	0.800	2042/3/20	1.58

日本	社債券	第3回 株式会社みずほ フィナンシャルグループ 無担保社債	300,000,000	100.71	302,151,000	100.85	302,553,000	0.810	2024/12/18	1.58
日本	国債証券	第143回利付国債（5 年）	300,000,000	100.31	300,936,000	100.43	301,296,000	0.10	2025/3/20	1.57
日本	国債証券	第142回利付国債（5 年）	300,000,000	100.29	300,897,000	100.40	301,227,000	0.100	2024/12/20	1.57
日本	国債証券	第158回利付国債（2 0年）	300,000,000	99.66	298,989,000	100.40	301,212,000	0.500	2036/9/20	1.57
日本	国債証券	第348回利付国債（1 0年）	300,000,000	100.02	300,081,000	100.40	301,209,000	0.100	2027/9/20	1.57
日本	国債証券	第140回利付国債（5 年）	300,000,000	100.26	300,801,000	100.33	300,993,000	0.100	2024/6/20	1.57
日本	地方債 証券	平成28年度第6回大阪 市公募公債	300,000,000	99.99	299,997,000	100.31	300,948,000	0.130	2026/11/30	1.57
日本	国債証券	第136回利付国債（5 年）	300,000,000	100.19	300,588,000	100.21	300,630,000	0.100	2023/6/20	1.57
日本	国債証券	第354回利付国債（1 0年）	300,000,000	99.58	298,758,000	100.00	300,000,000	0.100	2029/3/20	1.57
フラン ス	社債券	第3回 ビー・エヌ・ ビー・パリバ非上位円貨 社債（2018）	300,000,000	99.91	299,742,000	99.94	299,823,000	0.367	2023/2/28	1.56
日本	国債証券	第357回利付国債（1 0年）	300,000,000	99.27	297,828,000	99.58	298,752,000	0.100	2029/12/20	1.56
日本	国債証券	第363回利付国債（1 0年）	300,000,000	98.78	296,343,000	98.96	296,907,000	0.100	2031/6/20	1.55
日本	国債証券	第179回利付国債（2 0年）	300,000,000	95.46	286,396,000	95.80	287,409,000	0.500	2041/12/20	1.50
日本	国債証券	第177回利付国債（2 0年）	300,000,000	93.25	279,771,000	94.45	283,377,000	0.400	2041/6/20	1.48
日本	国債証券	第73回利付国債（30 年）	300,000,000	92.57	277,716,000	93.24	279,744,000	0.700	2051/12/20	1.46
日本	国債証券	第31回利付国債（30 年）	200,000,000	124.71	249,434,000	125.78	251,568,000	2.200	2039/9/20	1.31
日本	国債証券	第142回利付国債（2 0年）	200,000,000	115.76	231,534,000	115.93	231,876,000	1.800	2032/12/20	1.21
日本	国債証券	第116回利付国債（2 0年）	200,000,000	115.78	231,570,000	115.92	231,848,000	2.200	2030/3/20	1.21
日本	国債証券	第137回利付国債（2 0年）	200,000,000	114.39	228,798,000	114.55	229,116,000	1.700	2032/6/20	1.20
日本	国債証券	第103回利付国債（2 0年）	200,000,000	113.43	226,868,000	113.69	227,380,000	2.300	2028/6/20	1.19
日本	国債証券	第151回利付国債（2 0年）	200,000,000	109.62	219,242,000	110.01	220,038,000	1.200	2034/12/20	1.15
日本	国債証券	第82回 利付国債（2 0年）	200,000,000	107.24	214,490,000	107.25	214,512,000	2.100	2025/9/20	1.12
日本	国債証券	第159回利付国債（2 0年）	200,000,000	101.71	203,428,000	101.64	203,280,000	0.600	2036/12/20	1.06

（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（2022年4月28日現在）

種類	投資比率（％）
国債証券	78.93
地方債証券	4.73
特殊債券	4.35
社債券	5.28
投資信託受益証券	4.11
合計	97.40

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

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

３．VAコモディティマザーファンド

（１）投資状況

（2022年4月28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	645,432,680	49.02
	イギリス	631,640,793	47.97
	小計	1,277,073,473	96.99
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		39,614,773	3.01
合計（純資産総額）		1,316,688,246	100.00

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

（２）投資資産

投資有価証券の主要銘柄

1. 組入銘柄（2022年4月28日現在）

国／地域	種類	銘柄名	数量 （額面）	帳簿価額 単価 （円）	帳簿価額 金額 （円）	評価額 単価 （円）	評価額 金額 （円）	利率 （％）	償還期限	投資 比率 （％）
フランス	社債券	SG	4,700,000	13,285.32	624,410,459	13,732.61	645,432,680	0	2022/9/30	49.02
イギリス	社債券	UBS	3,700,000	16,409.03	607,134,199	17,071.37	631,640,793	0	2022/6/22	47.97

（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（2022年4月28日現在）

種類	投資比率（％）
社債券	96.99
合計	96.99

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

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

４．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

（2022年4月28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	1,331,577,892	3.73
	アメリカ	887,673,243	2.48
	イタリア	877,377,246	2.45
	ドイツ	429,941,340	1.20
	ケイマン	370,694,139	1.04
	オーストラリア	363,950,881	1.02
	デンマーク	297,554,917	0.83
	イギリス	187,867,789	0.53
	日本	184,144,000	0.52
	オランダ	178,118,769	0.50
	小計	5,108,900,216	14.29
投資証券	アメリカ	23,461,644,234	65.64
	イギリス	1,768,043,507	4.95
	日本	1,737,557,500	4.86
	オーストラリア	1,444,426,580	4.04
	カナダ	895,214,016	2.50
	シンガポール	737,816,050	2.06
	ベルギー	267,061,611	0.75
	小計	30,311,763,498	84.81
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		321,619,301	0.90
合計（純資産総額）		35,742,283,015	100.00

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

（２）投資資産

投資有価証券の主要銘柄

1. 組入上位30銘柄（2022年4月28日現在）

国／地域	種類	銘柄名	業種	数量	帳簿価額 単価 （円）	帳簿価額 金額 （円）	評価額 単価 （円）	評価額 金額 （円）	投資 比率 （％）
アメリカ	投資証券	PROLOGIS INC	-	148,500	20,444.92	3,036,071,749	21,605.95	3,208,484,496	8.98
アメリカ	投資証券	AMERICAN TOWER CORP	-	83,500	35,191.66	2,938,504,111	32,582.25	2,720,617,958	7.61
アメリカ	投資証券	DIGITAL REALTY TRUST INC	-	133,400	21,528.64	2,871,920,603	19,102.20	2,548,234,334	7.13

アメリカ	投資証券	EQUINIX INC	-	27,500	103,764.51	2,853,524,163	92,508.59	2,543,986,335	7.12
アメリカ	投資証券	SBA COMMUNICATIONS CORP	-	49,000	46,521.03	2,279,530,823	44,955.38	2,202,814,022	6.16
アメリカ	投資証券	CROWN CASTLE INTL CORP	-	64,500	25,101.92	1,619,074,356	24,321.03	1,568,706,848	4.39
アメリカ	投資証券	DUKE REALTY CORP	-	200,700	7,994.47	1,604,491,012	7,631.08	1,531,559,602	4.29
スペイン	株式	CELLNEX TELECOM SAU	電気通信サービス	213,300	7,016.97	1,496,721,364	6,242.74	1,331,577,892	3.73
イギリス	投資証券	SEGRO PLC	-	487,500	2,238.94	1,091,485,395	2,192.09	1,068,647,677	2.99
アメリカ	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	-	41,770	27,146.93	1,133,927,525	24,145.78	1,008,569,515	2.82
アメリカ	投資証券	KILROY REALTY CORP	-	96,900	8,610.42	834,350,202	9,418.37	912,640,770	2.55
アメリカ	投資証券	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	-	81,000	9,660.63	782,511,370	10,361.63	839,292,240	2.35
オーストラリア	投資証券	GOODMAN GROUP	-	383,100	2,396.12	917,953,955	2,166.87	830,128,280	2.32
アメリカ	投資証券	AMERICOLD REALTY TRUST	-	200,000	4,080.99	816,199,240	3,565.55	713,111,240	2.00
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	-	1,270	609,913.04	774,589,560	558,000	708,660,000	1.98
イタリア	株式	INFRASTRUTTURA WIRELESS ITAL	電気通信サービス	507,000	1,393.61	706,563,211	1,384.78	702,086,933	1.96
オーストラリア	投資証券	DEXUS/AU	-	609,000	1,046.29	637,194,873	1,008.70	614,298,300	1.72
アメリカ	投資証券	VENTAS INC	-	63,095	6,226.94	392,889,376	7,377.23	465,466,642	1.30
アメリカ	投資証券	JBG SMITH PROPERTIES	-	129,000	3,610.65	465,774,778	3,448.29	444,829,874	1.24
アメリカ	投資証券	HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	-	134,000	3,162.22	423,738,069	3,193.15	427,882,207	1.20
アメリカ	投資証券	TERRENO REALTY CORP	-	39,500	10,274.00	405,823,308	9,784.33	386,481,422	1.08
アメリカ	投資証券	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	-	46,400	8,118.18	376,683,552	8,143.95	377,879,373	1.06
イギリス	投資証券	TRITAX BIG BOX REIT PLC	-	940,000	382.84	359,878,812	397.71	373,848,791	1.05
オーストラリア	株式	NEXTDC LTD	ソフトウェア・サービス	365,800	1,113.23	407,222,460	994.94	363,950,881	1.02
カナダ	投資証券	SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	-	173,000	2,202.86	381,096,250	2,091.36	361,806,837	1.01
イギリス	投資証券	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	-	742,000	442.61	328,423,743	438.74	325,547,039	0.91

カナダ	投資証券	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	-	33,000	10,234.85	337,750,066	9,684.38	319,584,688	0.89
アメリカ	投資証券	HEALTHPEAK PROPERTIES, INC.	-	73,000	4,382.52	319,924,587	4,351.60	317,666,960	0.89
アメリカ	投資証券	CORPORATE OFFICE PROPERTIES	-	90,000	3,507.56	315,681,228	3,514.01	316,261,098	0.88
アメリカ	投資証券	AVALONBAY COMMUNITIES INC	-	9,900	31,711.15	313,940,458	31,026.91	307,166,417	0.86

（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（2022年4月28日現在）

種類	国内 / 外国	業 種	投資比率（％）
株式	国内	不動産業	0.52
	外国	電気通信サービス	7.21
		公益事業	2.98
		ソフトウェア・サービス	2.08
		不動産	0.82
		資本財	0.68
投資証券	-	-	84.81
合計			99.10

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

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

5. パインブリッジ新成長国債券マザーファンド

（1）投資状況

（2022年4月28日現在）

資産の種類	国名	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	メキシコ	651,236,820	10.01
	ブラジル	595,784,539	9.16
	インドネシア	558,259,589	8.58
	マレーシア	514,089,646	7.90
	タイ	505,013,724	7.76
	南アフリカ	447,269,888	6.88
	ガーナ	395,122,481	6.07
	中国	379,792,438	5.84
	コロンビア	354,546,827	5.45
	ポーランド	311,181,788	4.78
	ペルー	266,091,818	4.09
	ハンガリー	210,091,023	3.23

	チリ	171,671,832	2.64
	チェコ	55,981,273	0.86
	小 計	5,416,133,686	83.27
特殊債券	中国	298,536,080	4.59
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		789,409,249	12.14
合計（純資産総額）		6,504,079,015	100.00

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

（２）投資資産

投資有価証券の主要銘柄

1. 組入上位30銘柄（2022年4月28日現在）

国／ 地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額 単価 （円）	帳簿価額 金額 （円）	評価額 単価 （円）	評価額 金額 （円）	利率 （％）	償還期限	投資 比率 （％）
ガーナ	国債 証券	GHANA GOVERNMENT BOND	24,615,000	1,660.87	408,823,436	1,605.21	395,122,481	19.250	2027/1/18	6.07
中国	国債 証券	CHINA GOVERNMENT BOND	15,900,000	2,007.84	319,246,740	2,007.68	319,221,439	3.250	2026/6/6	4.91
ブラジ ル	国債 証券	REPUBLIC OF BRAZIL	11,700,000	2,533.05	296,367,999	2,556.07	299,060,754	10.000	2027/1/1	4.60
中国	特殊 債券	CHINA DEVELOPMENT BANK	15,000,000	1,986.88	298,032,439	1,990.24	298,536,080	3.230	2025/1/10	4.59
メキシ コ	国債 証券	MEXICAN FIXED RATE BONDS	46,100,000	656.12	302,472,924	646.04	297,826,560	10.000	2024/12/5	4.58
マレー シア	国債 証券	MALAYSIA GOVERNMENT	9,700,000	3,052.31	296,074,622	3,007.59	291,736,315	4.181	2024/7/15	4.49
メキシ コ	国債 証券	MEXICAN BONOS DESARR FIX	26,800,000	714.09	191,377,385	680.35	182,335,793	10.000	2036/11/20	2.80
チリ	国債 証券	BONOS TESORERIA PESOS	1,220,000,000	14.03	171,231,985	14.07	171,671,832	4.500	2026/3/1	2.64
メキシ コ	国債 証券	MEXICAN BONOS DESARR FIX	31,000,000	585.10	181,382,800	551.85	171,074,467	7.750	2042/11/13	2.63
インド ネシア	国債 証券	INDONESIA GOVERNMENT	15,000,000,000	1.10	166,455,000	1.10	165,255,220	10.50	2030/8/15	2.54
インド ネシア	国債 証券	INDONESIA GOVERNMENT	15,750,000,000	1.07	168,971,405	1.04	164,795,869	11.000	2025/9/15	2.53
インド ネシア	国債 証券	INDONESIA GOVERNMENT	14,000,000,000	1.02	143,325,000	1.00	141,088,500	9.000	2029/3/15	2.17
マレー シア	国債 証券	MALAYSIAN GOVERNMENT	4,600,000	3,041.15	139,893,055	2,923.35	134,474,502	3.899	2027/11/16	2.07
ポーラ ンド	国債 証券	POLAND GOVERNMENT	5,000,000	2,675.86	133,793,266	2,606.76	130,338,443	2.250	2024/10/25	2.00
コロソ ビア	国債 証券	TITULOS DE TESORERIA B	3,900,000,000	3.33	130,028,149	3.32	129,556,725	10.000	2024/7/24	1.99
タイ	国債 証券	THAILAND GOVERNMENT	30,000,000	446.59	133,979,759	429.76	128,930,199	4.875	2029/6/22	1.98
タイ	国債 証券	THAILAND GOVERNMENT	33,000,000	372.97	123,080,215	364.16	120,173,580	0.950	2025/6/17	1.85
タイ	国債 証券	THAILAND GOVERNMENT	30,000,000	410.86	123,260,400	398.97	119,692,413	3.850	2025/12/12	1.84

ブラジル	国債証券	REPUBLIC OF BRAZIL	4,800,000	2,433.20	116,794,041	2,442.35	117,232,869	10.000	2031/1/1	1.80
ポーランド	国債証券	POLAND GOVERNMENT	4,900,000	2,539.47	124,434,301	2,374.95	116,372,878	2.750	2028/4/25	1.79
ハンガリー	国債証券	HUNGARY GOVERNMENT BOND	300,000,000	35.60	106,829,569	35.59	106,789,039	6.000	2023/11/24	1.64
南アフリカ	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	15,000,000	721.87	108,280,605	710.26	106,539,232	8.875	2035/2/28	1.64
ペルー	国債証券	BONOS DE TESORERIA	4,300,000	2,732.54	117,499,637	2,446.22	105,187,665	5.350	2040/8/12	1.62
ブラジル	国債証券	REPUBLIC OF BRAZIL	4,000,000	2,586.11	103,444,534	2,618.53	104,741,257	10.000	2025/1/1	1.61
ハンガリー	国債証券	HUNGARY GOVERNMENT	300,000,000	34.35	103,062,579	34.43	103,301,984	5.500	2025/6/24	1.59
マレーシア	国債証券	MALAYSIAN GOVERNMENT	3,000,000	3,164.75	94,942,577	2,929.29	87,878,829	4.762	2037/4/7	1.35
インドネシア	国債証券	INDONESIA GOVERNMENT	10,000,000,000	0.88	88,762,500	0.87	87,120,000	6.500	2031/2/15	1.34
南アフリカ	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	12,200,000	683.24	83,355,395	673.73	82,195,694	8.500	2037/1/31	1.26
ペルー	国債証券	BONOS DE TESORERIA	2,800,000	3,217.43	90,088,302	2,926.57	81,943,967	6.150	2032/8/12	1.26
南アフリカ	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	12,000,000	670.21	80,425,926	663.94	79,673,556	7.000	2031/2/28	1.22

（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（2022年4月28日現在）

種類	投資比率（％）
国債証券	83.27
特殊債券	4.59
合計	87.86

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

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

6. 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

（2022年4月28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	7,122,621,055	98.32
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		122,051,196	1.68

合計（純資産総額）	7,244,672,251	100.00
-----------	---------------	--------

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

（２）投資資産

投資有価証券の主要銘柄

１．組入上位30銘柄（2022年4月28日現在）

国／ 地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額 単価 （円）	帳簿価額 金額 （円）	評価額 単価 （円）	評価額 金額 （円）	利率 （％）	償還期限	投資 比率 （％）
日本	特殊 債券	第 8 9 回貸付債権担保住 宅金融支援機構債券	635,404,000	103.08	654,974,443	102.86	653,621,032	0.95	2049/10/10	9.02
日本	特殊 債券	第 9 0 回貸付債権担保住 宅金融支援機構債券	422,406,000	102.67	433,684,240	102.45	432,771,843	0.87	2049/11/10	5.97
日本	特殊 債券	第 8 7 回貸付債権担保住 宅金融支援機構債券	345,408,000	103.13	356,219,270	102.92	355,497,367	0.96	2049/8/10	4.91
日本	特殊 債券	第 1 0 5 回貸付債権担保 住宅金融支援機構債券	327,535,000	102.19	334,708,016	101.96	333,961,236	0.79	2051/2/10	4.61
日本	特殊 債券	第 1 0 6 回貸付債権担保 住宅金融支援機構債券	329,555,000	100.68	331,795,974	100.45	331,037,997	0.54	2051/3/10	4.57
日本	特殊 債券	第 1 2 9 回貸付債権担保 住宅金融支援機構債券	324,916,000	100.06	325,110,949	99.81	324,308,407	0.46	2053/2/10	4.48
日本	特殊 債券	第 8 6 回貸付債権担保住 宅金融支援機構債券	314,069,000	103.32	324,496,090	103.11	323,861,671	1.00	2049/7/10	4.47
日本	特殊 債券	第 9 5 回貸付債権担保住 宅金融支援機構債券	306,815,000	102.37	314,086,515	102.18	313,506,635	0.81	2050/4/10	4.33
日本	特殊 債券	第 1 1 8 回貸付債権担保 住宅金融支援機構債券	304,724,000	100.23	305,424,865	100.01	304,775,803	0.47	2052/3/10	4.21
日本	特殊 債券	第 9 1 回貸付債権担保住 宅金融支援機構債券	288,018,000	102.51	295,247,251	102.29	294,625,132	0.84	2049/12/10	4.07
日本	特殊 債券	第 1 0 7 回貸付債権担保 住宅金融支援機構債券	271,812,000	100.27	272,545,892	100.04	271,926,161	0.48	2051/4/10	3.75
日本	特殊 債券	第 9 7 回貸付債権担保住 宅金融支援機構債券	232,132,000	102.47	237,865,660	102.26	237,382,825	0.83	2050/6/10	3.28
日本	特殊 債券	第 1 2 5 回貸付債権担保 住宅金融支援機構債券	236,181,000	99.87	235,873,964	99.63	235,321,301	0.42	2052/10/10	3.25
日本	特殊 債券	第 1 2 2 回貸付債権担保 住宅金融支援機構債券	235,092,000	100.04	235,186,036	99.82	234,668,834	0.44	2052/7/10	3.24
日本	特殊 債券	第 9 2 回貸付債権担保住 宅金融支援機構債券	197,028,000	101.97	200,909,451	101.76	200,495,692	0.74	2050/1/10	2.77
日本	特殊 債券	第 9 8 回貸付債権担保住 宅金融支援機構債券	180,156,000	102.85	185,290,446	102.64	184,917,523	0.90	2050/7/10	2.55
日本	特殊 債券	第 1 5 2 回貸付債権担保 住宅金融支援機構債券	181,060,000	99.05	179,339,930	98.75	178,798,560	0.33	2055/1/10	2.47
日本	特殊 債券	第 8 5 回貸付債権担保住 宅金融支援機構債券	169,228,000	103.42	175,015,597	103.20	174,650,065	1.02	2049/6/10	2.41
日本	特殊 債券	第 1 4 6 回貸付債権担保 住宅金融支援機構債券	176,078,000	98.25	172,996,635	97.95	172,477,204	0.21	2054/7/10	2.38
日本	特殊 債券	第 1 3 9 回貸付債権担保 住宅金融支援機構債券	167,274,000	100.05	167,357,637	99.76	166,880,906	0.46	2053/12/10	2.30
日本	特殊 債券	第 1 4 0 回貸付債権担保 住宅金融支援機構債券	167,574,000	99.52	166,769,644	99.23	166,285,355	0.38	2054/1/10	2.30

日本	特殊 債券	第 1 2 8 回貸付債権担保 住宅金融支援機構債券	159,090,000	99.84	158,835,456	99.60	158,455,230	0.42	2053/1/10	2.19
日本	特殊 債券	第 1 0 3 回貸付債権担保 住宅金融支援機構債券	126,448,000	102.62	129,760,937	102.39	129,481,487	0.86	2050/12/10	1.79
日本	特殊 債券	第 1 0 2 回貸付債権担保 住宅金融支援機構債券	122,864,000	102.63	126,095,323	102.41	125,826,251	0.86	2050/11/10	1.74
日本	特殊 債券	第 9 6 回貸付債権担保住 宅金融支援機構債券	117,158,000	101.97	119,466,012	101.76	119,230,525	0.74	2050/5/10	1.65
日本	特殊 債券	第 9 3 回貸付債権担保住 宅金融支援機構債券	104,208,000	101.18	105,437,654	100.96	105,214,649	0.60	2050/2/10	1.45
日本	特殊 債券	第 1 3 6 回貸付債権担保 住宅金融支援機構債券	83,517,000	99.96	83,483,593	99.69	83,258,097	0.44	2053/9/10	1.15
日本	特殊 債券	第 1 2 1 回貸付債権担保 住宅金融支援機構債券	77,525,000	99.99	77,517,247	99.76	77,345,142	0.43	2052/6/10	1.07
日本	特殊 債券	第 1 1 6 回貸付債権担保 住宅金融支援機構債券	75,922,000	100.28	76,134,581	100.07	75,977,423	0.48	2052/1/10	1.05
日本	特殊 債券	第 1 1 5 回貸付債権担保 住宅金融支援機構債券	75,443,000	99.85	75,329,835	99.64	75,175,931	0.41	2051/12/10	1.04

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価額の比率です。

２．種類別投資比率（2022年4月28日現在）

種類	投資比率（％）
特殊債券	98.32

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

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

７．パインブリッジ新成長国債券マザーファンド

（１）投資状況

（2022年4月28日現在）

資産の種類	国名	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	コロンビア	133,445,870	7.12
	サウジアラビア	125,948,099	6.72
	カタール	108,860,511	5.81
	インドネシア	85,202,256	4.54
	エクアドル	84,542,716	4.51
	バーレーン	80,662,840	4.30
	アラブ首長国連邦	74,640,454	3.98
	南アフリカ	74,385,209	3.97
	ブラジル	73,105,113	3.90
	オマーン	66,766,619	3.56
	ウルグアイ	61,317,516	3.27
	ドミニカ共和国	60,375,160	3.22

エジプト	56,825,727	3.03
パナマ	55,016,915	2.93
グアテマラ	50,753,212	2.71
アンゴラ共和国	50,347,406	2.69
パラグアイ	48,651,380	2.59
ナイジェリア	45,986,913	2.45
チリ	45,026,003	2.40
アルゼンチン	44,679,422	2.38
メキシコ	40,445,675	2.16
ハンガリー	39,149,162	2.09
ペルー	30,646,207	1.63
カザフスタン	27,065,187	1.44
ベトナム	26,420,935	1.41
クウェート	26,208,835	1.40
コートジボアール	25,764,655	1.37
マレーシア	25,660,557	1.37
エルサルバドル	24,356,200	1.30
モロッコ	20,557,551	1.10
トルコ	18,887,219	1.01
ガーナ	15,920,395	0.85
小 計	1,747,621,919	93.21
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	127,234,079	6.79
合計（純資産総額）	1,874,855,998	100.00

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

（２）投資資産

投資有価証券の主要銘柄

1. 組入上位30銘柄（2022年4月28日現在）

国／ 地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額 単価 （円）	帳簿価額 金額 （円）	評価額 単価 （円）	評価額 金額 （円）	利率 （％）	償還期限	投資 比率 （％）
サウジアラ ビア	国債 証券	SAUDI INTERNATIONAL BOND	800,000	13,149.51	105,196,150	12,547.43	100,379,466	3.2500	2030/10/22	5.35
カタール	国債 証券	STATE OF QATAR	600,000	13,795.24	82,771,494	13,143.97	78,863,866	3.7500	2030/4/16	4.21
グアテマラ	国債 証券	REPUBLIC OF GUATEMALA	400,000	12,989.21	51,956,867	12,688.30	50,753,212	4.9000	2030/6/1	2.71
ブラジル	国債 証券	FED REPUBLIC OF BRAZIL	400,000	12,709.71	50,838,878	12,411.02	49,644,088	2.8750	2025/6/6	2.65
コロンビア	国債 証券	REPUBLIC OF COLOMBIA	400,000	12,410.24	49,640,995	11,895.58	47,582,328	4.5000	2029/3/15	2.54
エクアドル	国債 証券	REPUBLIC OF ECUADOR	570,000	8,466.32	48,258,070	8,040.99	45,833,659	1.0000	2035/7/31	2.44
コロンビア	国債 証券	REPUBLIC OF COLOMBIA	400,000	10,856.45	43,425,820	10,285.47	41,141,905	3.1250	2031/4/15	2.19
メキシコ	国債 証券	UNITED MEXICAN STATES	350,000	12,330.87	43,158,049	11,555.90	40,445,675	4.7500	2044/3/8	2.16

オマーン	国債証券	OMAN GOV INTERNTL BOND	300,000	13,227.47	39,682,437	13,069.47	39,208,413	5.3750	2027/3/8	2.09
エジプト	国債証券	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	350,000	11,751.27	41,129,451	11,191.31	39,169,587	7.6003	2029/3/1	2.09
エクアドル	国債証券	REPUBLIC OF ECUADOR	550,000	7,537.79	41,457,870	7,038.01	38,709,057	0.5000	2040/7/31	2.06
アルゼンチン	国債証券	REPUBLIC OF ARGENTINA	900,000	3,782.04	34,038,369	3,755.88	33,802,942	1.1250	2035/7/9	1.80
ウルグアイ	国債証券	REPUBLICA ORIENT URUGUAY	200,000	17,769.79	35,539,588	16,838.39	33,676,788	7.8750	2033/1/15	1.80
インドネシア	国債証券	REPUBLIC OF INDONESIA	300,000	11,829.23	35,487,704	11,150.17	33,450,521	2.1500	2031/7/28	1.78
カタール	国債証券	STATE OF QATAR	225,000	14,349.84	32,287,161	13,331.84	29,996,645	4.4000	2050/4/16	1.60
バーレーン	国債証券	KINGDOM OF BAHRAIN	230,000	12,408.05	28,538,534	12,198.20	28,055,882	4.2500	2028/1/25	1.50
ウルグアイ	国債証券	REPUBLICA ORIENT URUGUAY	200,000	14,863.09	29,726,198	13,820.36	27,640,728	5.1000	2050/6/18	1.47
オマーン	国債証券	OMAN GOV INTERNTL BOND	200,000	13,915.59	27,831,183	13,779.10	27,558,206	6.7500	2027/10/28	1.47
バーレーン	国債証券	KINGDOM OF BAHRAIN	200,000	13,933.63	27,867,264	13,643.05	27,286,105	7.3750	2030/5/14	1.46
カザフスタン	国債証券	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN	200,000	13,330.56	26,661,134	13,532.59	27,065,187	5.1250	2025/7/21	1.44
ベトナム	国債証券	SOCIALIST REP OF VIETNAM	200,000	13,290.41	26,580,836	13,210.46	26,420,935	4.8000	2024/11/19	1.41
クウェート	国債証券	KUWAIT INTL BOND	200,000	13,600.91	27,201,830	13,104.41	26,208,835	3.5000	2027/3/20	1.40
インドネシア	国債証券	REPUBLIC OF INDONESIA	200,000	13,201.57	26,403,156	13,040.36	26,080,729	4.1250	2025/1/15	1.39
アラブ首長国連邦	国債証券	ABU DHABI GOVT INT L	200,000	13,405.16	26,810,328	12,899.35	25,798,700	3.1250	2027/10/11	1.38
コートジボアール	国債証券	IVORY COAST	200,000	13,040.05	26,080,104	12,882.32	25,764,655	6.3750	2028/3/3	1.37
インドネシア	国債証券	REPUBLIC OF INDONESIA	200,000	13,513.22	27,026,448	12,835.50	25,671,006	3.8500	2030/10/15	1.37
マレーシア	国債証券	MALAYSIA	200,000	12,976.07	25,952,147	12,830.27	25,660,557	3.0430	2025/4/22	1.37
南アフリカ	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	200,000	13,217.68	26,435,371	12,809.71	25,619,430	4.8750	2026/4/14	1.37
サウジアラビア	国債証券	SAUDI INTERNATIONAL BOND	200,000	13,651.10	27,302,212	12,784.31	25,568,633	4.6250	2047/10/4	1.36
パラグアイ	国債証券	REPUBLIC OF PARAGUAY	200,000	13,562.64	27,125,287	12,768.08	25,536,169	4.9500	2031/4/28	1.36

（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（2022年4月28日現在）

種類	投資比率（％）
----	---------

国債証券	93.21
合計	93.21

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

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

参考情報

基準価額・純資産の推移

(過去10年間／2012年4月末～2022年4月末)



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

分配の推移

(1万口あたり、課税前)

2022年4月	5円	2021年10月	5円	直近1年間累計	60円
2022年3月	5円	2021年9月	5円	設定来累計	3,520円
2022年2月	5円	2021年8月	5円		
2022年1月	5円	2021年7月	5円		
2021年12月	5円	2021年6月	5円		
2021年11月	5円	2021年5月	5円		

主要な資産の状況

(2022年4月末現在)

外国債券マザーファンド	16.24%
日本債券マザーファンド	14.41%
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	10.26%
パインブリッジ・ジャパン・エクイティ・ファンド	10.13%
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	9.85%
VAコモディティマザーファンド	7.13%
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	5.11%
パインブリッジ・グローバル・テクノロジー・インフラ・マザーファンド	4.93%
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	4.19%
パインブリッジ新成長国債券マザーファンドII	4.07%
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	2.92%
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	2.19%
パインブリッジ新成長国債券マザーファンドI	2.14%
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	2.06%
キャッシュ等	4.39%

● 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	3.08
アメリカ	US TREASURY N/B	2.500	2024/5/15	2.91
アメリカ	US TREASURY N/B	2.000	2025/2/15	2.78
アメリカ	US TREASURY N/B	2.125	2025/5/15	2.63
アメリカ	US TREASURY N/B	4.375	2041/5/15	2.62

※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)

● 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	第366回利付国債 (10年)	0.200	2032/3/20	4.69
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)	—	—	4.11
日本	平成27年度第4回京都市公募公債	0.486	2025/10/17	2.12
日本	第74回利付国債 (30年)	1.000	2052/3/20	2.10
日本	第169回利付国債 (20年)	0.300	2039/6/20	1.98

● 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	4.2
アメリカ	LPL FINANCIAL HOLDINGS INC.	金融	3.6
アイルランド	ALLEGION PUBLIC LIMITED COMPANY	資本材・サービス	3.3
アメリカ	TE CONNECTIVITY LTD.	情報技術	3.1
アメリカ	HONEYWELL INTERNATIONAL INC.	資本材・サービス	3.0

● 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	日本電信電話	情報・通信業	7.3
日本	トヨタ自動車	輸送用機器	5.5
日本	東京急行電鉄	陸運業	4.7
日本	キーエンス	電気機器	4.7
日本	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	3.9

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

国名	銘柄名	業種	投資比率 (%)
アメリカ	APPLE INC.	情報技術	7.8
アメリカ	MICROSOFT CORPORATION	情報技術	6.8
アメリカ	ALPHABET INC.	コミュニケーション・サービス	4.7
アメリカ	BERKSHIRE HATHAWAY INC.	金融	2.3
アメリカ	AMAZON.COM, INC.	一般消費財・サービス	2.2

● 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	2022/9/30	49.02
イギリス	UBS	0.0	2022/6/22	47.97

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

国名	銘柄名	業種	投資比率 (%)
韓国	SK HYNIX INC.	情報技術	4.9
韓国	DOOSAN BOBCAT, INC.	資本材・サービス	4.7
中国	ALIBABA GROUP HOLDING LTD.	一般消費財・サービス	4.4
台湾	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO., LTD.	情報技術	4.3
ギリシャ	JUMBO S.A.	一般消費財・サービス	4.0

● 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	8.98
アメリカ	AMERICAN TOWER CORP	7.61
アメリカ	DIGITAL REALTY TRUST INC	7.13
アメリカ	EQUINIX INC	7.12
アメリカ	SBA COMMUNICATIONS CORP	6.16

● 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 (%)
日本	MITSUI & CO	2.194	2027/1/19	2.1
シンガポール	DBS GROUP HOLDINGS LTD	3.300	—	2.1
韓国	HANWHA LIFE INSURANCE	3.379	2032/2/4	2.0
香港	AIRPORT AUTHORITY HK	2.400	—	2.0
インド	EXPORT-IMPORT BK INDIA	2.250	2031/1/13	1.9

● パインブリッジ新成長国債券マザーファンドⅡ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 (%)
ガーナ	GHANA GOVERNMENT BOND	19.250	2027/1/18	6.07
中国	CHINA GOVERNMENT BOND	3.250	2026/6/6	4.91
ブラジル	REPUBLIC OF BRAZIL	10.000	2027/1/1	4.60
中国	CHINA DEVELOPMENT BANK	3.230	2025/1/10	4.59
メキシコ	MEXICAN FIXED RATE BONDS	10.000	2024/12/5	4.58

● 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	9.02
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	5.97
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	4.91
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	4.61
日本	第106回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.54	2051/3/10	4.57

● パインブリッジ・ヨーロッパ・リサーチ・エンハンスド・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 (%)
スイス	NOVARTIS AG	ヘルスケア	2.9
フランス	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	一般消費財・サービス	2.8
スイス	NESTLE S.A.	生活必需品	2.7
イギリス	SHELL PLC	エネルギー	2.3
アメリカ	ISHARES CORE MSCI EUROPE UCITS ETF	－	2.3

● 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

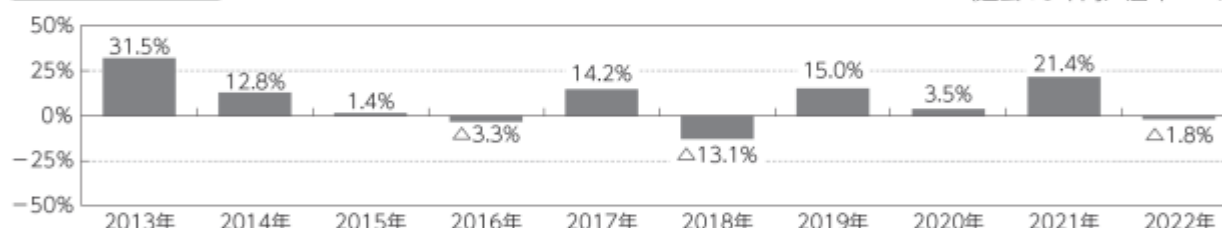
国名	銘柄名	クーポン (%)	償還日	投資比率 (%)
サウジアラビア	SAUDI INTERNATIONAL BOND	3.250	2030/10/22	5.35
カタール	STATE OF QATAR	3.750	2030/4/16	4.21
グアテマラ	REPUBLIC OF GUATEMALA	4.900	2030/6/1	2.71
ブラジル	FED REPUBLIC OF BRAZIL	2.875	2025/6/6	2.65
コロンビア	REPUBLIC OF COLOMBIA	4.500	2029/3/15	2.54

● 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 (%)
ベルギー	VGP NV	不動産	7.2
フランス	AUBAY SA	情報技術	6.1
フランス	VIRBAC SA	ヘルスケア	5.9
イギリス	COATS GROUP PLC	一般消費財・サービス	4.9
イギリス	SSP GROUP PLC	一般消費財・サービス	4.6

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、2022年は年初から4月末までの騰落率を表示しています。
なお、当ファンドにはベンチマークはありません。

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

第3【ファンドの経理状況】

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

[更新・訂正後]

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

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

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

- (3)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第31特定期間（2021年9月22日から2022年3月22日まで）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

パインブリッジ・イレブンプラス＜毎月決算型＞

(1)【貸借対照表】

区分	注記 事項	第30特定期間 (2021年9月21日現在)	第31特定期間 (2022年3月22日現在)
		金額（円）	金額（円）
資産の部			
流動資産			
預金		24,885,817	1,935,593
コール・ローン		38,064,768	21,377,266
投資信託受益証券		672,988,836	461,639,658
親投資信託受益証券		607,790,441	533,292,088
未収入金		-	190,572,314
流動資産合計		1,343,729,862	1,208,816,919
資産合計		1,343,729,862	1,208,816,919
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		-	41,175
未払収益分配金		636,270	571,472
未払解約金		8,229,606	2,925,375
未払受託者報酬		85,954	67,011
未払委託者報酬		1,566,969	1,221,648
未払利息		52	29
流動負債合計		10,518,851	4,826,710
負債合計		10,518,851	4,826,710
純資産の部			
元本等			
元本		1,272,541,978	1,142,945,551
剰余金			
期末剰余金又は期末欠損金（　）		60,669,033	61,044,658
（分配準備積立金）		85,974,209	122,961,195
元本等合計		1,333,211,011	1,203,990,209
純資産合計		1,333,211,011	1,203,990,209
負債純資産合計		1,343,729,862	1,208,816,919

(2)【損益及び剰余金計算書】

区分	注記 事項	第30特定期間 自 2021年3月23日 至 2021年9月21日	第31特定期間 自 2021年9月22日 至 2022年3月22日
		金額（円）	金額（円）
営業収益			
受取利息		287	234
有価証券売買等損益		112,537,998	40,048,701
為替差損益		4,538,447	61,432,541
営業収益合計		117,076,732	21,384,074
営業費用			
支払利息		11,147	10,791
受託者報酬		496,911	455,031
委託者報酬		9,059,056	8,295,519
その他費用		55,637	56,112
営業費用合計		9,622,751	8,817,453
営業利益又は営業損失（ ）		107,453,981	12,566,621
経常利益又は経常損失（ ）		107,453,981	12,566,621
当期純利益又は当期純損失（ ）		107,453,981	12,566,621
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（ ）		2,455,934	331,026
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		38,740,190	60,669,033
剰余金増加額又は欠損金減少額		863,521	178,997
当期一部解約に伴う剰余金増加額又 は欠損金減少額		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	178,997
剰余金減少額又は欠損金増加額		2,438,978	9,135,412
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	9,135,412
当期追加信託に伴う剰余金減少額又 は欠損金増加額		6,196	-
分配金		4,013,367	3,565,607
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		60,669,033	61,044,658

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	(1)投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 (2)親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 為替予約の評価は、原則として、我が国における特定期間末日の対顧客先物売買取相場の仲値によって計算しております。
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	(1)外貨建取引等の処理基準 外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。 (2)特定期間末日の取扱い 2021年9月20日が休日のため、前特定期間末日を2021年9月21日としており、2022年3月20日及びその翌日が休日のため、当特定期間末日を2022年3月22日としており、このため当特定期間は182日となっております。

(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	第30特定期間 (2021年9月21日現在)	第31特定期間 (2022年3月22日現在)
1. 期首元本額	1,414,264,619円	1,272,541,978円
期中追加設定元本額	2,917,674円	2,729,736円
期中一部解約元本額	144,640,315円	132,326,163円
2. 受益権の総数	1,272,541,978口	1,142,945,551口

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	第30特定期間 自 2021年3月23日 至 2021年9月21日	第31特定期間 自 2021年9月22日 至 2022年3月22日
1. 投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託する場合における当該委託に要する費用	490,737円	411,940円
2. 分配金の計算過程		
	[2021年3月23日から 2021年4月20日までの 計算期間]	[2021年 9月22日から 2021年10月20日までの 計算期間]
費用控除後の配当等収益額	505,159円	650,102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	2,131,779円	47,661,568円
収益調整金額	2,733,277円	2,616,588円
分配準備積立金額	19,264,821円	85,007,165円
当ファンドの分配対象収益額	24,635,036円	135,935,423円
当ファンドの期末残存口数	1,391,435,703口	1,258,312,812口
1万口当たり収益分配対象額	177.04円	1,080.29円
1万口当たり分配金額	5.00円	5.00円
収益分配金金額	695,717円	629,156円
	[2021年4月21日から 2021年5月20日までの 計算期間]	[2021年10月21日から 2021年11月22日までの 計算期間]
費用控除後の配当等収益額	745,880円	526,504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	13,890,467円	4,147,659円
収益調整金額	2,709,279円	2,557,660円
分配準備積立金額	21,005,693円	128,267,173円
当ファンドの分配対象収益額	38,351,319円	135,498,996円
当ファンドの期末残存口数	1,376,719,678口	1,215,416,099口
1万口当たり収益分配対象額	278.57円	1,114.83円
1万口当たり分配金額	5.00円	5.00円
収益分配金金額	688,359円	607,708円
	[2021年5月21日から 2021年6月21日までの 計算期間]	[2021年11月23日から 2021年12月20日までの 計算期間]
費用控除後の配当等収益額	710,489円	0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	25,013,289円	0円
収益調整金額	2,662,980円	2,557,339円
分配準備積立金額	34,294,023円	129,300,449円
当ファンドの分配対象収益額	62,680,781円	131,857,788円
当ファンドの期末残存口数	1,349,201,779口	1,187,269,016口
1万口当たり収益分配対象額	464.57円	1,110.59円
1万口当たり分配金額	5.00円	5.00円
収益分配金金額	674,600円	593,634円
	[2021年6月22日から 2021年7月20日まで の計算期間]	[2021年12月21日から 2022年 1月20日まで の計算期間]
費用控除後の配当等収益額	83,218円	0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	162,869円	0円
収益調整金額	2,629,211円	2,584,067円
分配準備積立金額	58,337,137円	127,276,650円
当ファンドの分配対象収益額	61,212,435円	129,860,717円
当ファンドの期末残存口数	1,325,401,711口	1,174,249,683口
1万口当たり収益分配対象額	461.84円	1,105.90円
1万口当たり分配金額	5.00円	5.00円
収益分配金金額	662,700円	587,124円
	[2021年7月21日から 2021年8月20日まで の計算期間]	[2022年1月21日から 2022年2月21日まで の計算期間]
費用控除後の配当等収益額	631,093円	0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	21,095,936円	0円
収益調整金額	2,659,937円	2,589,465円
分配準備積立金額	57,287,932円	124,413,645円
当ファンドの分配対象収益額	81,674,898円	127,003,110円
当ファンドの期末残存口数	1,311,442,836口	1,153,026,229口
1万口当たり収益分配対象額	622.78円	1,101.47円
1万口当たり分配金額	5.00円	5.00円
収益分配金金額	655,721円	576,513円
	[2021年8月21日から 2021年9月21日まで の計算期間]	[2022年2月22日から 2022年3月22日まで の計算期間]
費用控除後の配当等収益額	633,466円	777,103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	9,876,012円	0円
収益調整金額	2,602,804円	2,595,407円
分配準備積立金額	76,101,001円	122,755,564円
当ファンドの分配対象収益額	89,213,283円	126,128,074円
当ファンドの期末残存口数	1,272,541,978口	1,142,945,551口

1万口当たり収益分配対象額	701.06円	1,103.53円
1万口当たり分配金額	5.00円	5.00円
収益分配金金額	636,270円	571,472円

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

項目	第30特定期間 自 2021年3月23日 至 2021年9月21日	第31特定期間 自 2021年9月22日 至 2022年3月22日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、投資信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対する投資として運用することを目的としています。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する主な金融資産は、投資信託受益証券、親投資信託受益証券、金銭債権及びデリバティブ取引により生じる正味の債権等であり、金融負債は、金銭債務及びデリバティブ取引により生じる正味の債務等であります。 当該金融商品は、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクがあります。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	・運用業務部において運用実績の分析・評価を行い、運用評価委員会に上程します。 ・法務コンプライアンス部において運用業務の考査および諸法令等の遵守状況に関する監理を行い、必要に応じて指導、勧告を行うとともに、内部統制委員会に報告します。 ・運用評価委員会および内部統制委員会において、パフォーマンス評価と法令等の遵守状況の審査が行われます。	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	第30特定期間 (2021年9月21日現在)	第31特定期間 (2022年3月22日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1) 有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2) デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。	(1) 有価証券 同左 (2) デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。 (3) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	金融商品の時価の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、「（デリバティブ取引等に関する注記）」におけるデリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。
4. 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額	貸借対照表に計上している金銭債権は、その全額が1年以内に償還されます。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	第30特定期間 (2021年9月21日現在)	第31特定期間 (2022年3月22日現在)
	最終の計算期間の損益 に含まれた評価差額	最終の計算期間の損益 に含まれた評価差額
投資信託受益証券	14,500,111	18,216,760
親投資信託受益証券	324,722	16,631,556
合計	14,175,389	1,585,204

（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

第30特定期間（2021年9月21日現在）
該当事項はありません。

区分	種類	第31特定期間（2022年3月22日現在）			
		契約額等 （円）	うち1年超 （円）	時価 （円）	評価損益 （円）
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建 米国ドル	162,006,750	-	162,047,925	41,175
合計		162,006,750	-	162,047,925	41,175

（注）時価の算定方法

1. 特定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。
特定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。
特定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。
・ 特定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。
・ 特定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. 特定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、特定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	第30特定期間 (2021年9月21日現在)	第31特定期間 (2022年3月22日現在)
1口当たり純資産額	1.0477円	1.0534円
(1万口当たり純資産額)	(10,477円)	(10,534円)

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表（2022年3月22日現在）

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
米ドル	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	6,015.217	1,010,371.18	
		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	3,316.475	1,009,925.67	
		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	1,276.799	531,891.22	
		パインブリッジ・グローバル・エマージング・マーケット・フォーカス・エクイティ・ファンド	1,017.165	467,377.65	
		パインブリッジ・アジア・パシフィック・インベストメント・グレード・ボンド・ファンド	3,390.980	395,210.24	
		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	575.688	219,729.51	
		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	157.374	211,209.78	
		計	15,749.698	3,845,715.25	
	小計			(461,639,658)	
				3,845,715.25	
				(461,639,658)	
日本円	親投資信託受益証券	日本債券マザーファンド	92,763,536	123,876,425	
		外国債券マザーファンド	66,893,927	157,408,099	
		パインブリッジ新成長国債券マザーファンド	9,140,915	24,804,786	
		パインブリッジ新成長国債券マザーファンド	28,834,025	47,109,030	
		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	30,981,478	35,024,560	
		VAコモディティマザーファンド	106,075,892	83,418,081	
		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	32,657,648	61,651,107	
		計	367,347,421	533,292,088	
	小計			533,292,088	
合計				994,931,746	
				(461,639,658)	

(注)1. 投資信託受益証券及び親投資信託受益証券における券面総額の数値は証券数を表示しております。

2. 通貨種類毎の小計欄の（ ）内は、邦貨換算額であります。

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

4. 外貨建有価証券の内訳

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

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「(3)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。

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

なお、同投資信託および同マザーファンドの状況は次の通りです。

[次へ](#)

「パインブリッジ・ジャパン・エクイティ・ファンド」の状況

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

なお、以下に記載した情報は監査の対象外です。

(1)貸借対照表

区分	(2021年12月31日現在)
	金額（米国ドル）
資産	
現金および預金	2,428,426
通貨先渡取引に係る未実現利益	13
未収入金	2,584,360
投資有価証券	94,678,408
その他資産	12
未収配当金	20,488
総資産	99,711,707
負債	
未払信託報酬	15,477
未払解約金	35,804
その他未払費用	18,930
未払源泉税	3,074
総負債	73,285
純資産合計	99,638,422

(2)有価証券明細表（2021年12月31日現在）

Holding		Fair Value USD	% of Value of Sub-Fund
TRANSFERABLE SECURITIES			
EQUITIES (31 DECEMBER 2020: 95.24%)			
JAPAN (31 DECEMBER 2020: 95.24%)			
16,100	Advantest.....	1,523,946	1.53
40,000	Asahi Group Holdings.....	1,554,079	1.56
91,600	Casio Computer.....	1,176,470	1.18
285,900	Concordia Financial Group.....	1,037,786	1.04
99,600	Dai-ichi Life Holdings.....	2,011,374	2.02
109,900	Daiichi Sankyo.....	2,791,520	2.80
6,500	Daikin Industries.....	1,472,667	1.48
90,300	Enigmo.....	599,099	0.60
30,100	Fancl.....	896,557	0.90
11,600	FANUC.....	2,455,890	2.47
51,900	Fuji Electric.....	2,830,377	2.84
39,400	Fuji Oil Holdings.....	793,782	0.80
307,600	Fujikura.....	1,509,218	1.51
62,500	Hitachi.....	3,381,312	3.39
12,500	Hoya.....	1,857,279	1.86
48,600	Itochu.....	1,484,736	1.49
16,800	Japan Petroleum Exploration.....	365,601	0.37
34,300	JCR Pharmaceuticals.....	662,439	0.67
9,500	JMDC.....	707,829	0.71
7,100	Keyence.....	4,456,498	4.47
24,200	Koito Manufacturing.....	1,279,823	1.28
30,100	M&A Capital Partners.....	1,377,509	1.38
27,900	Meiko Electronics.....	1,153,263	1.16
40,900	Menicon.....	1,207,590	1.21
58,500	Minebea Mitsumi.....	1,658,656	1.66
62,800	Mitsubishi Gas Chemical.....	1,062,346	1.07
648,500	Mitsubishi UFJ Financial Group.....	3,519,149	3.53
87,600	Mitsui Fudosan.....	1,733,286	1.74
51,900	Morinaga Milk Industry.....	2,460,805	2.47
51,500	NEC.....	2,374,756	2.38
16,900	NET One Systems.....	454,952	0.46
17,200	Nidec.....	2,019,400	2.03
206,500	Nippon Suisan Kaisha.....	973,727	0.98
183,400	Nippon Telegraph & Telephone.....	5,016,803	5.04
11,900	Nitori Holdings.....	1,780,014	1.79
43,800	Nittoku.....	1,515,722	1.52
53,100	Pan Pacific International Holdings.....	731,794	0.73
59,100	Raito Kogyo.....	1,016,691	1.02
30,900	Recruit Holdings.....	1,870,825	1.88
248,700	Rengo.....	1,878,937	1.89
169,900	Santen Pharmaceutical.....	2,075,892	2.08
64,300	Seven & i Holdings.....	2,823,158	2.83
14,600	Shin-Etsu Chemical.....	2,525,570	2.53
34,400	Sony.....	4,324,085	4.34
114,600	Sumitomo Electric Industries.....	1,492,273	1.50
55,900	Sumitomo Mitsui Financial Group.....	1,914,061	1.92

<u>Holding</u>		<u>Fair Value USD</u>	<u>% of Value of Sub-Fund</u>
EQUITIES (CONTINUED)			
JAPAN (31 DECEMBER 2020: 95.24%) (continued)			
30,000	Suzuki Motor	1,153,836	1.16
24,900	Taiyo Holdings	752,481	0.76
20,800	Tokyo Century	1,007,894	1.01
150,700	Tokyu	1,999,649	2.01
284,600	Toyota Motor	5,203,641	5.22
45,300	Ushio	751,361	0.75
	JAPAN - TOTAL	94,678,408	95.02
	EQUITIES - TOTAL	94,678,408	95.02
	TOTAL VALUE OF INVESTMENTS IN TRANSFERABLE SECURITIES (Cost: USD 96,294,957)	94,678,408	95.02
	TOTAL VALUE OF INVESTMENTS EXCLUDING FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS	94,678,408	95.02

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

Maturity Date	Counterparty	Amount Bought	Amount Sold	Unrealised Appreciation USD	% of Value of Sub-Fund	
04/01/2022	State Street Bank & Trust Co. [†]	USD	1,971 JPY	225,465	13	0.00
Unrealised gain on open forward foreign currency exchange contracts				13	0.00	
Net unrealised gain on open forward foreign currency exchange contracts				13	0.00	
				Fair Value USD	% of Value of Sub-Fund	
TOTAL VALUE OF INVESTMENTS				94,678,421	95.02	
CASH				2,428,426	2.44	
OTHER NET ASSETS				2,531,575	2.54	
TOTAL VALUE OF SUB-FUND				99,638,422	100.00	

[†]Spot forward.

<u>Analysis of gross assets (Unaudited)</u>	<u>% of gross assets</u>
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing	94.95
Over-the-counter financial derivative instruments	0.00
Other current assets	5.05
	<u>100.00</u>

[次へ](#)

「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12月31日現在)
	金額（米国ドル）
資産	
現金および預金	5,843,153
未収入金	4,705,475
投資有価証券	432,254,481
未収配当金	189,311
総資産	442,992,420
負債	
当座貸越	2,663
未払金	3,077,238
未払信託報酬	374,398
未払解約金	530,386
その他未払費用	88,258
未払源泉税	66,029
総負債	4,138,972
純資産合計	438,853,448

(2)有価証券明細表（2021年12月31日現在）

<u>Holding</u>	<u>Fair Value USD</u>	<u>% of Value of Sub-Fund</u>
TRANSFERABLE SECURITIES		
EQUITIES (31 DECEMBER 2020: 97.60%)		
CANADA (31 DECEMBER 2020: 0.88%)		
32,056 Kinaxis	4,500,250	1.03
CANADA - TOTAL	4,500,250	1.03
CHINA (31 DECEMBER 2020: 2.69%)		
232,000 Shenzhou International Group Holdings	4,460,680	1.02
197,500 Wuxi Biologics Cayman	2,344,526	0.53
CHINA - TOTAL	6,805,206	1.55
FRANCE (31 DECEMBER 2020: 3.93%)		
70,060 Sanofi	7,057,365	1.61
FRANCE - TOTAL	7,057,365	1.61
INDIA (31 DECEMBER 2020: 1.56%)		
44,162 HDFC Bank (ADR)	2,873,621	0.66
81,656 Reliance Industries	2,601,358	0.59
INDIA - TOTAL	5,474,979	1.25
IRELAND (31 DECEMBER 2020: 2.83%)		
109,871 Allegion	14,551,315	3.32
53,238 Kerry Group	6,856,409	1.56
IRELAND - TOTAL	21,407,724	4.88
JAPAN (31 DECEMBER 2020: 3.92%)		
185,600 Hitachi	10,041,144	2.29
21,700 Keyence	13,620,564	3.10
JAPAN - TOTAL	23,661,708	5.39
PANAMA (31 DECEMBER 2020: 0.71%)		
SWEDEN (31 DECEMBER 2020: 2.66%)		
477,665 Trelleborg	12,545,904	2.86
SWEDEN - TOTAL	12,545,904	2.86
SWITZERLAND (31 DECEMBER 2020: 3.48%)		
79,771 TE Connectivity	12,870,253	2.93
SWITZERLAND - TOTAL	12,870,253	2.93
UNITED KINGDOM (31 DECEMBER 2020: 8.20%)		
99,376 AstraZeneca	11,680,574	2.66
5,411,193 Coats Group	5,071,800	1.16

Holding**Fair Value
USD****% of Value
of Sub-Fund****EQUITIES (CONTINUED)****UNITED KINGDOM (31 DECEMBER 2020: 8.20%) (continued)**

378,765	SSP Group	1,231,757	0.28
549,088	Weir Group	12,728,636	2.90
UNITED KINGDOM - TOTAL		30,712,767	7.00

UNITED STATES (31 DECEMBER 2020: 66.74%)

15,731	Adobe	8,920,421	2.03
7,764	Alphabet (Class A)	22,492,619	5.12
299,574	Aramark	11,039,302	2.52
296,953	Avantor	12,513,600	2.85
45,605	Broadridge Financial Solutions	8,337,506	1.90
113,786	Centene	9,375,966	2.14
22,781	Charles River Laboratories International	8,583,425	1.96
197,678	Comcast	9,949,134	2.27
39,527	Elanco Animal Health	1,121,776	0.26
172,978	General Motors	10,141,700	2.31
20,346	Goldman Sachs Group	7,783,362	1.77
47,681	Honeywell International	9,941,965	2.26
44,742	Hubbell	9,318,416	2.12
59,165	JPMorgan Chase & Co.	9,368,778	2.13
93,644	Kellogg	6,032,547	1.37
50,832	Lowe's	13,139,055	2.99
81,497	LPL Financial Holdings	13,046,855	2.97
19,021	Meta Platforms	6,397,713	1.46
35,702	Microsoft	12,007,297	2.74
46,476	Motorola Solutions	12,627,529	2.88
38,121	NVIDIA	11,211,767	2.55
129,201	Otis Worldwide	11,249,531	2.56
32,299	PTC	3,913,024	0.89
7,894	Rockwell Automation	2,753,822	0.63
22,268	Roper Technologies	10,952,739	2.50
37,854	Salesforce.com	9,619,837	2.19
144,241	State Street	13,414,413	3.06
28,296	Synopsys	10,427,076	2.38
54,140	Union Pacific	13,639,490	3.11

<u>Holding</u>		<u>Fair Value USD</u>	<u>% of Value of Sub-Fund</u>
	EQUITIES (CONTINUED)		
	UNITED STATES (31 DECEMBER 2020: 66.74%) (continued)		
71,782	Wabtec	6,611,840	1.51
78,000	Walmart	11,285,820	2.57
	UNITED STATES - TOTAL	307,218,325	70.00
	EQUITIES - TOTAL	432,254,481	98.50
	TOTAL VALUE OF INVESTMENTS IN TRANSFERABLE SECURITIES (Cost: USD 299,658,575)	432,254,481	98.50
	TOTAL VALUE OF INVESTMENTS	432,254,481	98.50
	CASH	5,840,490	1.33
	OTHER NET ASSETS	758,477	0.17
	TOTAL VALUE OF SUB-FUND	438,853,448	100.00

Abbreviations Used:

ADR American Depositary Receipt

Analysis of gross assets (Unaudited)

	<u>% of gross assets</u>
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing	97.58
Other current assets	2.42
	100.00

[前へ](#) [次へ](#)

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

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

なお、以下に記載した情報は監査の対象外です。

(1)貸借対照表

区分	(2021年12月31日現在)
	金額（米国ドル）
資産	
現金および預金	159,840
通貨先渡取引に係る未実現利益	8,947
未収入金	4,960,700
投資有価証券	100,746,271
その他資産	282
未収配当金	97,815
総資産	105,973,855
負債	
通貨先渡取引に係る未実現損失	435
未払金	4,729,212
未払信託報酬	77,571
未払解約金	158,858
その他未払費用	28,687
未払源泉税	28,630
総負債	5,023,393
純資産合計	100,950,462

(2)有価証券明細表（2021年12月31日現在）

Holding		Fair Value USD	% of Value of Sub-Fund
	TRANSFERABLE SECURITIES		
	EQUITIES (31 DECEMBER 2020: 97.04%)		
	IRELAND (31 DECEMBER 2020: 1.47%)		
1,610	Accenture.....	667,425	0.66
1,760	Perrigo.....	68,464	0.07
	IRELAND - TOTAL	735,889	0.73
	NETHERLANDS (31 DECEMBER 2020: NIL)		
3,174	NXP Semiconductors.....	722,974	0.72
	NETHERLANDS - TOTAL	722,974	0.72
	SWITZERLAND (31 DECEMBER 2020: NIL)		
2,474	TE Connectivity.....	399,155	0.40
	SWITZERLAND - TOTAL	399,155	0.40
	UNITED KINGDOM (31 DECEMBER 2020: 0.15%)		
346	Atlassian.....	131,927	0.13
1,542	Michael Kors Holdings.....	100,091	0.10
	UNITED KINGDOM - TOTAL	232,018	0.23
	UNITED STATES (31 DECEMBER 2020: 95.42%)		
3,035	3M.....	539,107	0.53
6,169	AbbVie	835,283	0.83
2,820	Acadia Healthcare	171,174	0.17
201	Acuity Brands.....	42,556	0.04
2,086	Adobe.....	1,182,887	1.17
423	Advanced Micro Devices	60,870	0.06
114	Affiliated Managers Group.....	18,754	0.02
906	Align Technology.....	595,405	0.59
7,452	Allstate	876,728	0.87
4,665	Ally Financial.....	222,101	0.22
739	Alphabet (Class A)	2,140,913	2.12
1,013	Alphabet (Class C)	2,931,207	2.90
9,894	Altria Group.....	468,877	0.46
783	Amazon.com.....	2,610,788	2.59
4,398	Amdocs.....	329,146	0.33
413	AMERCO	299,933	0.30
4,405	American Express	720,658	0.71
5,538	Amgen.....	1,245,884	1.23
1,418	Anthem	657,300	0.65
774	AO Smith.....	66,448	0.07
43,330	Apple.....	7,694,108	7.62
8,542	Applied Materials	1,344,169	1.33
190	Arista Networks.....	27,312	0.03
12,558	AT&T	308,927	0.31
1,225	Athene Holding	102,079	0.10

HoldingFair Value
USD% of Value
of Sub-Fund**EQUITIES (CONTINUED)****UNITED STATES (31 DECEMBER 2020: 95.42%) (continued)**

368	AutoZone	771,472	0.76
1,208	Avery Dennison	261,617	0.26
1,380	Becton Dickinson	347,042	0.34
5,620	Berkshire Hathaway	1,680,380	1.66
6,595	Blackstone Group	853,327	0.85
2,495	Broadcom	1,660,198	1.64
6,173	Brown-Forman	418,468	0.41
1,971	Bruker	165,387	0.16
6,339	Capital One Financial	919,726	0.91
401	Caterpillar	82,903	0.08
43	CDW	8,806	0.01
512	CF Industries Holdings	36,239	0.04
2,911	Cigna	668,453	0.66
3,750	Cincinnati Financial	427,237	0.42
6,271	Colgate-Palmolive	535,167	0.53
3,714	Columbia Sportswear	361,892	0.36
20,042	Comcast	1,008,714	1.00
571	Concentrix	101,992	0.10
14,410	ConocoPhillips	1,040,114	1.03
6,801	Corning	253,201	0.25
64	Credit Acceptance	44,012	0.04
3,963	Cummins	864,489	0.86
1,108	Darden Restaurants	166,909	0.17
788	Deckers Outdoor	288,652	0.29
1,579	Dell Technologies	88,692	0.09
4,277	Discover Financial Services	494,250	0.49
101	DocuSign	15,383	0.02
4,978	Dow	282,352	0.28
9,259	Dropbox	227,216	0.22
936	Dynatrace	56,488	0.06
790	eBay	52,535	0.05
1,504	EOG Resources	133,600	0.13
6,603	EPR Properties (REIT)	313,576	0.31
70	Evercore	9,510	0.01
752	Exelon	43,436	0.04
1,248	Expeditors International of Washington	167,594	0.17
1,918	Exxon Mobil	117,362	0.12
593	Fortinet	213,124	0.21
4,334	Fox	159,925	0.16
1,004	Gartner	335,657	0.33
7,719	Genpact	409,725	0.41
2,508	Globus Medical	181,078	0.18
76	GXO Logistics	6,903	0.01
3,675	Hartford Financial Services Group	253,722	0.25
8,310	Hasbro	845,792	0.84
230	Home Depot	95,452	0.09
2,884	Integra LifeSciences Holdings	193,199	0.19

Holding		Fair Value USD	% of Value of Sub-Fund
EQUITIES (CONTINUED)			
UNITED STATES (31 DECEMBER 2020: 95.42%) (continued)			
3,897	International Business Machines	520,873	0.52
7,233	International Paper	339,806	0.34
7,066	Interpublic Group	264,622	0.26
3,527	IQVIA Holdings	995,108	0.99
2,640	JBG SMITH Properties (REIT)	75,794	0.07
12,187	Johnson & Johnson	2,084,830	2.07
2,746	Jones Lang LaSalle	739,608	0.73
1,406	JPMorgan Chase & Co	222,640	0.22
19,204	KeyCorp	444,189	0.44
482	KLA	207,313	0.21
3,272	Laboratory Corp of America Holdings	1,028,095	1.02
1,664	Lennar	193,290	0.19
4,372	LKQ	262,451	0.26
1,320	Lockheed Martin	469,141	0.46
5,526	Lowe's	1,428,360	1.41
420	Lululemon Athletica	164,409	0.16
894	Manhattan Associates	139,008	0.14
460	Marathon Oil	7,553	0.01
1,498	McKesson	372,358	0.37
4,717	Merck & Co	361,511	0.36
8,290	Meta Platforms	2,788,341	2.76
7,229	MetLife	451,740	0.45
554	Mettler-Toledo International	940,254	0.93
389	Microchip Technology	33,866	0.03
21,287	Microsoft	7,159,244	7.09
923	NetApp	84,907	0.08
846	NewMarket	289,941	0.29
10,229	NRG Energy	440,665	0.44
5,215	Nucor	595,292	0.59
4,953	NVIDIA	1,456,727	1.44
8,308	Occidental Petroleum	240,849	0.24
2,597	Omnicom Group	190,282	0.19
3,223	ON Semiconductor	218,906	0.22
6,401	ONEOK	376,123	0.37
1,591	O'Reilly Automotive	1,123,612	1.11
3,364	Parker-Hannifin	1,070,156	1.06
13,051	Philip Morris International	1,239,845	1.23
1,909	Pioneer Natural Resources	347,209	0.34
12,012	Procter & Gamble	1,964,923	1.95
4,275	Qualcomm	781,769	0.77
8,072	Raymond James Financial	810,429	0.80
358	Regeneron Pharmaceuticals	226,084	0.22
878	Robert Half International	97,915	0.10
2,300	S&P Global	1,085,439	1.08
503	Science Applications International	42,046	0.04
4,959	SEI Investments	302,201	0.30
21,996	Sirius XM Holdings	139,675	0.14

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

6,137	SL Green Realty (REIT)	440,023	0.44
1,774	Sonoco Products	102,697	0.10
836	Starbucks	97,787	0.10
406	SVB Financial Group	275,365	0.27
2,794	T Rowe Price Group	549,412	0.54
560	Tapestry	22,736	0.02
7,912	Targa Resources	413,323	0.41
919	Target	212,693	0.21
2,540	Teradata	107,874	0.11
1,445	Tesla	1,527,047	1.51
6,885	Texas Instruments	1,297,616	1.29
2,432	Thermo Fisher Scientific	1,622,728	1.61
2,898	Travel & Leisure	160,172	0.16
7,711	Trimble	672,322	0.67
3,783	Tyson Foods	329,726	0.33
876	Ulta Beauty	361,210	0.36
2,246	Under Armour (Class A)	47,593	0.05
6,366	United Parcel Service	1,364,488	1.35
2,289	United Rentals	760,612	0.75
3,035	UnitedHealth Group	1,523,995	1.51
19,697	US Bancorp	1,106,380	1.10
25,891	Verizon Communications	1,345,296	1.33
5,329	Visa	1,154,848	1.14
1,159	VMware	134,305	0.13
14,634	Vornado Realty Trust (REIT)	612,579	0.61
1,991	Voya Financial	132,023	0.13
7,499	Walmart	1,085,030	1.07
813	Waters	302,924	0.30
32,661	Western Union	582,672	0.58
1,323	Williams-Sonoma	223,759	0.22

Holding		Fair Value USD	% of Value of Sub-Fund
EQUITIES (CONTINUED)			
UNITED STATES (31 DECEMBER 2020: 95.42%) (continued)			
1,247	World Wrestling Entertainment.....	61,527	0.06
324	Wyndham Hotels & Resorts.....	29,047	0.03
	UNITED STATES - TOTAL	96,634,790	95.72
	EQUITIES - TOTAL	98,724,826	97.80
	TOTAL VALUE OF INVESTMENTS IN TRANSFERABLE SECURITIES (Cost: USD 76,849,776)	98,724,826	97.80
INVESTMENT FUNDS (31 DECEMBER 2020: 2.79%)			
IRELAND (31 DECEMBER 2020: 2.79%)			
4,148	iShares Core S&P 500 [ETF] [UCITS]	2,021,445	2.00
	IRELAND - TOTAL	2,021,445	2.00
	TOTAL INVESTMENT FUNDS (Cost: USD 1,993,782)	2,021,445	2.00
	TOTAL VALUE OF INVESTMENTS EXCLUDING FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS	100,746,271	99.80

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

Maturity Date	Counterparty	Amount Bought	Amount Sold	Unrealised Appreciation/ (Depreciation) USD	% of Value of Sub-Fund
14/01/2022	State Street Bank & Trust Co. ¹	SGD 1,065,571	USD 781,640	8,708	0.01
14/01/2022	State Street Bank & Trust Co. ¹	SGD 28,413	USD 20,897	177	0.00
14/01/2022	State Street Bank & Trust Co. ¹	SGD 23,381	USD 17,287	55	0.00
14/01/2022	State Street Bank & Trust Co. ¹	SGD 2,508	USD 1,856	4	0.00
14/01/2022	State Street Bank & Trust Co. ¹	SGD 400	USD 294	3	0.00
14/01/2022	State Street Bank & Trust Co. ¹	USD 8,256	SGD 11,249	(88)	0.00
14/01/2022	State Street Bank & Trust Co. ¹	USD 39,427	SGD 53,320	(121)	0.00
14/01/2022	State Street Bank & Trust Co. ¹	USD 17,950	SGD 24,506	(226)	0.00
Unrealised gain on open forward foreign currency exchange contracts				8,947	0.01
Unrealised loss on open forward foreign currency exchange contracts				(435)	0.00
Net unrealised gain on open forward foreign currency exchange contracts				8,512	0.01

	Fair Value USD	% of Value of Sub-Fund
TOTAL VALUE OF INVESTMENTS	100,754,783	99.81
CASH.....	159,840	0.16
OTHER NET ASSETS	35,839	0.03
TOTAL VALUE OF SUB-FUND	100,950,462	100.00

Abbreviations Used:

ETF	Exchange Traded Fund
REIT	Real Estate Investment Trust

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

Analysis of gross assets (Unaudited)	% of gross assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing	93.16
UCITS Investment funds.....	1.91
Over-the-counter financial derivative instruments.....	0.01
Other current assets.....	4.92
	100.00

[前へ](#) [次へ](#)

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

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

なお、以下に記載した情報は監査の対象外です。

(1)貸借対照表

区分	(2021年12月31日現在)
	金額（米国ドル）
資産	
現金および預金	530,300
未収入金	217,157
投資有価証券	109,074,949
未収配当金	94,010
未収税還付金	189
総資産	109,916,605
負債	
未払信託報酬	32,442
未払解約金	1,406
その他未払費用	31,632
未払源泉税	202,104
総負債	267,584
純資産合計	109,649,021

(2)有価証券明細表（2021年12月31日現在）

Holding		Fair Value USD	% of Value of Sub-Fund
	TRANSFERABLE SECURITIES		
	EQUITIES (31 DECEMBER 2020: 97.89%)		
	BRAZIL (31 DECEMBER 2020: 8.44%)		
127,900	Localiza Rent a Car	1,217,002	1.11
125,730	Lojas Renner	551,677	0.50
236,000	Magazine Luiza	305,910	0.28
52,714	Natura & Co Holding (ADR)	488,659	0.45
115,900	Raia Drogasil	505,632	0.46
66,202	Suzano (ADR)	714,981	0.65
	BRAZIL - TOTAL	3,783,861	3.45
	CHINA (31 DECEMBER 2020: 24.04%)		
78,483	Airtac International Group	2,893,435	2.64
9,072	Baidu (ADR)	1,349,823	1.23
564,900	Estun Automation	2,300,071	2.10
473,145	Hangzhou Robam Appliances	2,674,054	2.44
755,788	Han's Laser Technology Industry Group	6,403,626	5.84
1,250,000	KWG Group Holdings	817,695	0.75
203,600	Meituan	5,886,310	5.37
35,362	Pinduoduo (ADR)	2,061,605	1.88
1,043,225	Ping An Bank	2,697,537	2.46
540,349	Shenzhen Inovance Technology	5,816,084	5.30
154,514	Shenzhen International Group Holdings	2,970,851	2.71
28,000	Silergy	5,085,481	4.64
238,756	Tencent Music Entertainment Group (ADR)	1,635,479	1.49
244,000	Wuxi Biologics Cayman	2,896,528	2.64
1,063,000	Zhou Hei Ya International Holdings	801,719	0.73
	CHINA - TOTAL	46,290,298	42.22
	CZECH REPUBLIC (31 DECEMBER 2020: 2.60%)		
	GREECE (31 DECEMBER 2020: 1.93%)		
125,381	Jumbo	1,796,549	1.64
	GREECE - TOTAL	1,796,549	1.64
	HONG KONG (31 DECEMBER 2020: 2.90%)		
1,349,000	Geely Automobile Holdings	3,685,556	3.36
	HONG KONG - TOTAL	3,685,556	3.36
	HUNGARY (31 DECEMBER 2020: 2.29%)		
61,448	OTP Bank	3,147,303	2.87
62,975	Richter Gedeon	1,695,338	1.55
	HUNGARY - TOTAL	4,842,641	4.42

<u>Holding</u>		<u>Fair Value USD</u>	<u>% of Value of Sub-Fund</u>
EQUITIES (CONTINUED)			
INDIA (31 DECEMBER 2020: 18.85%)			
35,428	Avenue Supermarts.....	2,226,390	2.03
51,399	Divi's Laboratories.....	3,234,717	2.95
96,493	Hindustan Unilever.....	3,063,644	2.79
38,571	Indiamart InterMesh.....	3,360,450	3.07
29,617	Info Edge India.....	2,221,883	2.03
23,643	Jubilant Foodworks.....	1,142,175	1.04
90,226	Reliance Industries.....	2,874,377	2.62
38,981	Tata Consultancy Services.....	1,960,360	1.79
	INDIA - TOTAL	20,083,996	18.32
INDONESIA (31 DECEMBER 2020: 3.26%)			
4,915,500	Bank Central Asia.....	2,517,674	2.29
	INDONESIA - TOTAL	2,517,674	2.29
MEXICO (31 DECEMBER 2020: 4.80%)			
NETHERLANDS (31 DECEMBER 2020: NIL)			
12,662	Yandex.....	766,051	0.70
	NETHERLANDS - TOTAL	766,051	0.70
PANAMA (31 DECEMBER 2020: 0.52%)			
POLAND (31 DECEMBER 2020: 1.09%)			
47,901	Dino Polska.....	4,365,333	3.98
	POLAND - TOTAL	4,365,333	3.98
SOUTH KOREA (31 DECEMBER 2020: 7.33%)			
20,726	SK Hynix.....	2,284,001	2.08
	SOUTH KOREA - TOTAL	2,284,001	2.08
SWITZERLAND (31 DECEMBER 2020: NIL)			
13,505	TE Connectivity.....	2,178,897	1.99
	SWITZERLAND - TOTAL	2,178,897	1.99
TAIWAN (31 DECEMBER 2020: 12.87%)			
398,786	Chialease Holding.....	3,798,031	3.46
602,000	Delta Electronics.....	5,983,663	5.46
131,000	MediaTek.....	5,634,510	5.14
	TAIWAN - TOTAL	15,416,204	14.06

<u>Holding</u>	<u>Fair Value USD</u>	<u>% of Value of Sub-Fund</u>
EQUITIES (CONTINUED)		
UNITED STATES (31 DECEMBER 2020: 6.97%)		
789 MercadoLibre.....	1,063,888	0.97
UNITED STATES - TOTAL	1,063,888	0.97
EQUITIES - TOTAL	109,074,949	99.48
TOTAL VALUE OF INVESTMENTS IN TRANSFERABLE SECURITIES (Cost: USD 105,970,845)	109,074,949	99.48
TOTAL VALUE OF INVESTMENTS	109,074,949	99.48
CASH.....	530,300	0.48
OTHER NET ASSETS	43,772	0.04
TOTAL VALUE OF SUB-FUND	109,649,021	100.00

Abbreviations Used:

ADR American Depositary Receipt

<u>Analysis of gross assets (Unaudited)</u>	<u>% of gross assets</u>
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing	99.23
Other current assets	0.77
	100.00

[前へ](#) [次へ](#)

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

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

なお、以下に記載した情報は監査の対象外です。

(1)貸借対照表

区分	(2021年12月31日現在)
	金額（米国ドル）
資産	
現金および預金	11,952,542
通貨先渡取引に係る未実現利益	5,941
未収入金	91,575
投資有価証券	260,893,643
その他資産	7
未収利息	2,418,374
総資産	275,362,082
負債	
通貨先渡取引に係る未実現損失	684,959
未払金	336,693
未払信託報酬	97,266
その他未払費用	21,827
未払源泉税	1,604
総負債	1,142,349
純資産合計	274,219,733

(2)有価証券明細表（2021年12月31日現在）

Holding		Fair Value USD	% of Value of Sub-Fund
TRANSFERABLE SECURITIES			
FIXED INCOME SECURITIES (31 DECEMBER 2020: 53.05%)			
GOVERNMENT BONDS			
UNITED STATES DOLLAR (31 DECEMBER 2020: 2.59%)			
550,000	4.000% Export-Import Bank of China 28/11/2047	690,855	0.25
2,500,000	2.250% Export-Import Bank of India 13/01/2031	2,351,450	0.86
1,120,000	1.831% Export-Import Bank of Malaysia 26/11/2026	1,121,624	0.41
500,000	6.625% Indonesia 17/02/2037	697,366	0.25
250,000	8.500% Indonesia 12/10/2035	399,306	0.15
4,320,000	2.550% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 09/06/2031	4,377,110	1.60
1,200,000	3.800% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 23/06/2050	1,255,992	0.46
250,000	4.550% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 29/03/2026	280,052	0.10
1,255,000	2.457% Philippine 05/05/2030	1,294,743	0.47
UNITED STATES DOLLAR - TOTAL		12,468,498	4.55
CORPORATE BONDS			
UNITED STATES DOLLAR (31 DECEMBER 2020: 50.46%)			
3,930,000	2.250% Amipeace 22/10/2030	3,850,344	1.40
200,000	2.000% Baic Finance Investment 16/03/2024	199,464	0.07
500,000	3.875% Bank of China 30/06/2025	536,530	0.20
1,928,000	4.125% Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong 26/05/2025	2,018,387	0.74
2,270,000	2.625% BOC Aviation 17/09/2030	2,255,953	0.82
1,000,000	2.625% BOC Aviation 17/09/2030	993,812	0.36
2,500,000	3.000% BOC Aviation 11/09/2029	2,554,313	0.93
3,800,000	3.500% CDBL Funding 1 24/10/2027	3,964,046	1.45
2,000,000	4.250% CDBL Funding 1 02/12/2024	2,123,461	0.77
1,749,000	4.125% China Resources Land 26/02/2029	1,897,298	0.69
1,500,000	2.125% Chinalco Capital Holdings 03/06/2026	1,473,975	0.54
4,660,000	2.750% CMB International Leasing Management 12/08/2030	4,574,261	1.67
1,500,000	2.875% CMB International Leasing Management 04/02/2031	1,480,774	0.54
1,000,000	2.875% CMB International Leasing Management 04/02/2031	987,183	0.36
800,000	3.625% CMB International Leasing Management 03/07/2029	836,368	0.31
2,000,000	3.000% CNAC HK Finbridge 22/09/2030	2,025,284	0.74
415,000	1.875% Contemporary Ruiding Development 17/09/2025	414,358	0.15
2,300,000	4.750% Country Garden Holdings 25/07/2022	2,257,467	0.82
4,400,000	2.375% Development Bank of the Philippines 11/03/2031	4,226,614	1.54
2,590,000	4.850% Elect Global Investments (perpetual)	2,610,615	0.95
1,345,000	3.000% Goodman HK Finance 22/07/2030	1,371,348	0.50
1,450,000	4.250% Hana Bank 14/10/2024	1,549,630	0.57
2,000,000	2.250% Hongkong Land Finance 15/07/2031	1,964,207	0.72
1,020,000	2.875% Hongkong Land Finance 27/05/2030	1,055,265	0.38
2,500,000	3.750% Huarong Finance 2017 27/04/2022	2,503,300	0.91
1,500,000	2.500% Huarong Finance 2019 24/02/2023	1,488,270	0.54
2,000,000	5.000% Huarong Finance II 19/11/2025	2,075,000	0.76
1,400,000	3.750% Hutama Karya Persero 11/05/2030	1,493,127	0.54
1,250,000	1.750% Hyundai Motor Manufacturing Indonesia 06/05/2026	1,229,949	0.45
5,000,000	2.800% Indian Railway Finance 10/02/2031	4,862,395	1.77

Holding		Fair Value USD	% of Value of Sub-Fund
FIXED INCOME SECURITIES (31 DECEMBER 2020: 53.05%)			
(continued)			
CORPORATE BONDS (CONTINUED)			
UNITED STATES DOLLAR (31 DECEMBER 2020: 50.46%)			
(continued)			
1,530,000	2.125% JIC Zhixin 27/08/2030	1,480,199	0.54
2,500,000	1.500% KB Kookmin Card 13/05/2026	2,455,725	0.90
630,000	2.500% Kookmin Bank 04/11/2030	617,476	0.23
4,035,150	6.875% LLPL Capital 04/02/2039	4,592,606	1.67
1,085,000	3.900% Longfor Group Holdings 16/04/2023	1,102,776	0.40
2,500,000	3.950% Longfor Group Holdings 16/09/2029	2,581,275	0.94
3,000,000	4.500% Longfor Group Holdings 16/01/2028	3,183,869	1.16
880,000	1.577% Marubeni 17/09/2026	863,698	0.31
1,500,000	5.000% Nan Fung Treasury III (perpetual)	1,505,805	0.55
2,810,000	1.500% NAVER 29/03/2026	2,765,433	1.01
1,120,000	4.700% Newcastle Coal Infrastructure Group 12/05/2031	1,088,940	0.40
1,810,000	3.500% Panther Ventures (perpetual)	1,675,323	0.61
1,500,000	4.150% Pertamina Persero 25/02/2060	1,510,146	0.55
200,000	4.175% Pertamina Persero 21/01/2050	206,100	0.08
2,000,000	4.700% Pertamina Persero 30/07/2049	2,186,024	0.80
1,000,000	5.625% Pertamina Persero 20/05/2043	1,183,082	0.43
2,000,000	6.000% Pertamina Persero 03/05/2042	2,446,187	0.89
500,000	6.500% Pertamina Persero 07/11/2048	667,526	0.24
	5.250% Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 24/10/2042	2,241,560	0.82
2,000,000			
1,170,000	3.404% Petronas Capital 28/04/2061	1,199,073	0.44
1,500,000	4.550% Petronas Capital 21/04/2050	1,854,555	0.68
200,000	4.800% Petronas Capital 21/04/2060	263,908	0.10
4,500,000	3.950% Power Finance 23/04/2030	4,649,265	1.70
3,400,000	4.500% Power Finance 18/06/2029	3,623,904	1.32
1,000,000	2.125% PSA Treasury 05/09/2029	1,009,508	0.37
845,000	2.250% PSA Treasury 30/04/2030	862,161	0.31
1,750,000	2.250% REC 01/09/2026	1,708,213	0.62
2,500,000	2.750% REC 13/01/2027	2,474,491	0.90
1,650,000	3.875% REC 07/07/2027	1,723,540	0.63
1,940,000	3.649% Santos Finance 29/04/2031	1,975,812	0.72
1,000,000	4.375% Scentre Group Trust 28/05/2030	1,142,964	0.42
4,000,000	2.375% Shanghai Port Group BVI Development 2 13/07/2030	3,986,999	1.45
700,000	3.750% Shinhan Bank 20/09/2027	749,743	0.27
690,000	4.000% Shinhan Bank 23/04/2029	760,780	0.28
1,000,000	7.375% Singapore Telecommunications 01/12/2031	1,439,878	0.53
1,300,000	4.100% Sinopec Group Overseas Development 2015 28/04/2045	1,463,618	0.53
2,140,000	3.100% Sinopec Group Overseas Development 2018 08/01/2051	2,051,051	0.75
200,000	3.350% Sinopec Group Overseas Development 2018 13/05/2050	200,589	0.07
800,000	4.375% State Grid Overseas Investment 2013 22/05/2043	998,875	0.36
3,500,000	2.930% Sumitomo Mitsui Financial Group 17/09/2041	3,444,913	1.26
500,000	2.750% Sun Hung Kai Properties Capital Market 13/05/2030	511,515	0.19
1,265,000	3.125% Sunny Express Enterprises 23/04/2030	1,313,803	0.48
3,000,000	1.625% Temasek Financial I 02/08/2031	2,904,481	1.06

<u>Holding</u>	<u>Fair Value USD</u>	<u>% of Value of Sub-Fund</u>
FIXED INCOME SECURITIES (31 DECEMBER 2020: 53.05%)		
(continued)		
CORPORATE BONDS (CONTINUED)		
UNITED STATES DOLLAR (31 DECEMBER 2020: 50.46%)		
(continued)		
2,225,000 3.680% Tencent Holdings 22/04/2041	2,304,062	0.84
1,500,000 2.150% Three Gorges Finance 22/09/2030	1,482,493	0.54
2,003,000 2.875% Wharf REIC Finance 07/05/2030	2,042,780	0.74
280,000 5.125% Woori Bank 06/08/2028	325,164	0.12
1,500,000 1.750% Woori Card 23/03/2026	1,481,115	0.54
UNITED STATES DOLLAR - TOTAL	145,176,001	52.94
FIXED INCOME SECURITIES - TOTAL	157,644,499	57.49
VARIABLE RATE SECURITIES (31 DECEMBER 2020: 42.16%)		
GOVERNMENT BONDS		
UNITED STATES DOLLAR (31 DECEMBER 2020: 0.38%)		
4,435,000 2.400% Airport Authority (perpetual)	4,353,469	1.59
UNITED STATES DOLLAR - TOTAL	4,353,469	1.59
CORPORATE BONDS		
UNITED STATES DOLLAR (31 DECEMBER 2020: 41.78%)		
2,500,000 2.700% AIA Group (perpetual)	2,483,797	0.91
3,970,000 4.100% Asahi Mutual Life Insurance (perpetual)	3,995,051	1.46
1,600,000 7.250% Asahi Mutual Life Insurance (perpetual)	1,606,000	0.59
3,720,000 6.750% Australia & New Zealand Banking Group (perpetual)	4,226,850	1.54
1,275,000 3.466% Bangkok Bank 23/09/2036	1,276,007	0.47
3,130,000 2.450% China Construction Bank 24/06/2030	3,166,371	1.15
3,720,000 2.875% China Development Bank Financial Leasing 28/09/2030	3,773,940	1.38
1,500,000 3.375% China Huadian Overseas Development 2018 (perpetual)	1,545,450	0.56
2,390,000 4.000% China Huadian Overseas Development Management (perpetual)	2,491,644	0.91
4,078,000 3.080% China Huaneng Group Hong Kong Treasury Management Holding (perpetual)	4,129,872	1.51
1,700,000 3.750% China Minmetals (perpetual)	1,731,154	0.63
2,192,000 3.750% China Resources Land (perpetual)	2,248,071	0.82
3,730,000 4.100% Chinalco Capital Holdings (perpetual)	3,865,242	1.41
2,000,000 3.610% Commonwealth Bank of Australia 12/09/2034	2,091,981	0.76
450,000 3.000% Dah Sing Bank 02/11/2031	451,810	0.16
5,240,000 3.300% DBS Group Holdings (perpetual)	5,322,268	1.94
3,550,000 5.000% Fukoku Mutual Life Insurance (perpetual)	3,842,875	1.40
2,715,000 3.500% Hana Bank (perpetual)	2,788,801	1.02
2,810,000 3.375% Minmetals Bounteous Finance (perpetual)	2,880,419	1.05
3,910,000 4.950% Mitsui Sumitomo Insurance (perpetual)	4,447,625	1.62
1,205,000 3.552% Muang Thai Life Assurance 27/01/2037	1,213,929	0.44
2,570,000 2.750% Nippon Life Insurance 21/01/2051	2,518,600	0.92
2,250,000 3.400% Nippon Life Insurance 23/01/2050	2,323,125	0.85

Holding		Fair Value USD	% of Value of Sub-Fund
VARIABLE RATE SECURITIES (31 DECEMBER 2020: 42.16%)			
(continued)			
CORPORATE BONDS (CONTINUED)			
UNITED STATES DOLLAR (31 DECEMBER 2020: 41.78%)			
(continued)			
1,980,000	5.350% Peak RE Bvi Holding (perpetual)	2,032,605	0.74
2,110,000	4.750% Scentre Group Trust 2 24/09/2080	2,204,106	0.80
4,110,000	5.125% Scentre Group Trust 2 24/09/2080	4,387,425	1.60
2,000,000	5.000% Shanghai Commercial Bank 17/01/2029	2,095,140	0.76
2,000,000	2.875% Shinhan Financial Group (perpetual)	1,972,700	0.72
4,500,000	3.375% Sumitomo Life Insurance 15/04/2081	4,702,500	1.71
4,500,000	5.250% Tongyang Life Insurance (perpetual)	4,739,985	1.73
3,450,000	3.875% United Overseas Bank (perpetual)	3,536,250	1.29
4,000,000	3.750% Weichai International Hong Kong Energy Group (perpetual)	4,042,834	1.47
2,000,000	4.110% Westpac Banking 24/07/2034	2,159,364	0.79
2,500,000	5.000% Westpac Banking (perpetual)	2,601,884	0.95
UNITED STATES DOLLAR - TOTAL		98,895,675	36.06
VARIABLE RATE SECURITIES - TOTAL		103,249,144	37.65
TOTAL VALUE OF INVESTMENTS IN TRANSFERABLE SECURITIES (Cost: USD 257,733,638)		260,893,643	95.14
TOTAL VALUE OF INVESTMENTS EXCLUDING FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS		260,893,643	95.14

FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS

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

Maturity Date	Counterparty	Amount Bought	Amount Sold	Unrealised Appreciation/ (Depreciation) USD	% of Value of Sub-Fund
14/01/2022	State Street Bank & Trust Co. ¹	EUR 25,759,499	USD 29,193,498	(65,242)	(0.02)
14/01/2022	State Street Bank & Trust Co. ²	SGD 842,123	USD 617,732	5,909	0.00
14/01/2022	State Street Bank & Trust Co. ²	SGD 3,500	USD 2,563	28	0.00
14/01/2022	State Street Bank & Trust Co. ²	SGD 420	USD 307	4	0.00
14/01/2022	State Street Bank & Trust Co. ¹	USD 2,727	EUR 2,417	(6)	0.00
14/01/2022	State Street Bank & Trust Co. ¹	USD 17,919	EUR 15,859	(13)	0.00
14/01/2022	State Street Bank & Trust Co. ¹	USD 21,473	EUR 19,011	(24)	0.00
14/01/2022	State Street Bank & Trust Co. ¹	USD 600,855	EUR 531,737	(421)	0.00
14/01/2022	State Street Bank & Trust Co. ²	USD 1,984	SGD 2,715	(26)	0.00
14/01/2022	State Street Bank & Trust Co. ²	USD 13,948	SGD 18,892	(43)	0.00
14/01/2022	State Street Bank & Trust Co. ²	USD 6,653	SGD 9,084	(74)	0.00
Unrealised gain on open forward foreign currency exchange contracts				5,941	0.00
Unrealised loss on open forward foreign currency exchange contracts				(65,849)	(0.02)
Net unrealised loss on open forward foreign currency exchange contracts				(59,908)	(0.02)

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	22/03/2022	USD	(270)	(548,444)	(0.20)
US 5-Year Note Futures	31/03/2022	USD	(135)	(70,666)	(0.03)
Unrealised loss on futures contracts				(619,110)	(0.23)
Net unrealised loss on futures contracts				(619,110)	(0.23)
				Fair Value USD	% of Value of Sub-Fund
TOTAL VALUE OF INVESTMENTS				260,214,625	94.89
CASH				11,952,542	4.36
OTHER NET ASSETS				2,052,566	0.75
TOTAL VALUE OF SUB-FUND				274,219,733	100.00

¹Open Forward Foreign Currency Exchange Contracts relate to Hedge Class Y1H.²Open Forward Foreign Currency Exchange Contracts relate to Hedge Class ASHD.

Analysis of gross assets (Unaudited)	% of gross assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing	74.05
Transferable securities dealt in on another regulated market	20.70
Over-the-counter financial derivative instruments	0.00
Other current assets	5.25
	100.00

[前へ](#)
[次へ](#)

「パインブリッジ・ヨーロッパ・リサーチ・エンハンスド・エクイティ・ファンド」の状況

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

なお、以下に記載した情報は監査の対象外です。

(1)貸借対照表

区分	(2021年12月31日現在)
	金額（米国ドル）
資産	
現金および預金	45,665
未収入金	176,120
投資有価証券	56,525,138
その他資産	1,608
未収配当金	38,328
未収税還付金	94,761
総資産	56,881,620
負債	
未払金	55,279
未払信託報酬	53,331
その他未払費用	17,228
未払源泉税	1,558
総負債	127,396
純資産合計	56,754,224

(2)有価証券明細表（2021年12月31日現在）

Holding	Fair Value USD	% of Value of Sub-Fund
TRANSFERABLE SECURITIES		
EQUITIES (31 DECEMBER 2020: 98.55%)		
AUSTRIA (31 DECEMBER 2020: NIL)		
13,532 Erste Group Bank	636,318	1.12
AUSTRIA - TOTAL	636,318	1.12
BELGIUM (31 DECEMBER 2020: 1.74%)		
13,029 Anheuser-Busch	787,797	1.39
2,949 Groupe Bruxelles Lambert	329,190	0.58
2,602 KBC Group	223,286	0.39
BELGIUM - TOTAL	1,340,273	2.36
DENMARK (31 DECEMBER 2020: 5.31%)		
154 AP Moller - Maersk (Class A)	512,843	0.91
67 AP Moller - Maersk (Class B)	240,228	0.42
31,216 Danske Bank	539,100	0.95
1,693 Genmab	680,798	1.20
3,496 Novo Nordisk	392,884	0.69
756 Pandora	94,253	0.17
DENMARK - TOTAL	2,460,106	4.34
FINLAND (31 DECEMBER 2020: 0.30%)		
19,787 Fortum	607,323	1.07
13,706 Orion	569,217	1.00
FINLAND - TOTAL	1,176,540	2.07
FRANCE (31 DECEMBER 2020: 14.53%)		
3,000 Arkema	422,526	0.74
28,099 AXA	836,720	1.47
13,758 BNP Paribas	950,783	1.68
96,618 Bolloré	540,580	0.95
1,493 Bureau Veritas	49,543	0.09
3,091 Capgemini	757,501	1.34
9,859 Cie de Saint-Gobain	693,665	1.22
40,562 Electricite de France	476,493	0.84
57 EssilorLuxottica	12,137	0.02
5,422 Ipsen	496,355	0.87
1,210 L'Oreal	573,728	1.01
683 LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	564,666	1.00
3,871 Sanofi	389,938	0.69
5,586 TotalEnergies	283,507	0.50
395 Wendel	47,345	0.08
FRANCE - TOTAL	7,095,487	12.50

Holding**Fair Value
USD****% of Value
of Sub-Fund****EQUITIES (CONTINUED)****GERMANY (31 DECEMBER 2020: 13.80%)**

4,340	Allianz	1,024,845	1.81
12,372	BASF	869,210	1.53
434	Bayerische Motoren Werke (Preference)	36,177	0.06
6,924	Brenntag	626,611	1.10
1,519	Carl Zeiss Meditec	319,311	0.56
10,543	Daimler	810,370	1.43
4,775	Daimler Truck Holding	175,339	0.31
1,528	Deutsche Boerse	255,607	0.45
12,612	Deutsche Post	810,917	1.43
43,303	Deutsche Telekom	802,680	1.41
26,859	E.ON	372,393	0.66
18,041	Evonik Industries	584,097	1.03
12,240	Fresenius	492,744	0.87
10,792	GEA Group	590,192	1.04
564	HeidelbergCement	38,175	0.07
3,923	HelloFresh	301,312	0.53
2,740	Merck	707,315	1.25
1,110	SAP	157,660	0.28
6,847	Siemens	1,188,829	2.09
66,512	Telefonica Deutschland Holding	184,631	0.32

GERMANY - TOTAL	10,348,415	18.23
------------------------------	-------------------	--------------

IRELAND (31 DECEMBER 2020: 0.49%)**ITALY (31 DECEMBER 2020: 3.26%)**

31,006	Assicurazioni Generali	656,894	1.16
110,413	Enel	884,707	1.56
8,173	Moncler	595,023	1.05
33,594	Poste Italiane	440,864	0.77

ITALY - TOTAL	2,577,488	4.54
----------------------------	------------------	-------------

LUXEMBOURG (31 DECEMBER 2020: 0.41%)**NETHERLANDS (31 DECEMBER 2020: 7.97%)**

272	Adyen	714,989	1.26
545	ASM International	240,906	0.42
2,698	ASML Holding	2,168,272	3.82
22,773	ING Groep	317,037	0.56
20,879	Koninklijke Ahold Delhaize	715,513	1.26
24,585	Koninklijke KPN	76,326	0.14
10,897	QIAGEN	607,087	1.07
2,302	Randstad	157,175	0.28

NETHERLANDS - TOTAL	4,997,305	8.81
----------------------------------	------------------	-------------

<u>Holding</u>	<u>Fair Value USD</u>	<u>% of Value of Sub-Fund</u>
EQUITIES (CONTINUED)		
NORWAY (31 DECEMBER 2020: 0.10%)		
1,237 Yara International	62,423	0.11
NORWAY - TOTAL	62,423	0.11
PORTUGAL (31 DECEMBER 2020: 1.13%)		
4,291 Galp Energia	41,575	0.07
24,717 Jeronimo Martins	564,974	1.00
PORTUGAL - TOTAL	606,549	1.07
SPAIN (31 DECEMBER 2020: 6.43%)		
27,970 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	166,989	0.29
230,560 Banco Santander	770,978	1.36
29,193 Grifols	560,221	0.99
7,326 Inditex	237,687	0.42
SPAIN - TOTAL	1,735,875	3.06
SWEDEN (31 DECEMBER 2020: 5.77%)		
11,612 Atlas Copco	682,572	1.20
9,306 Electrolux	225,613	0.40
27,721 Epiroc	586,946	1.03
38,295 Hexagon	607,595	1.07
5,944 Lundin Energy	213,040	0.38
52,450 Telefonaktiebolaget LM Ericsson	578,095	1.02
150,812 Telia	589,749	1.04
SWEDEN - TOTAL	3,483,610	6.14
SWITZERLAND (31 DECEMBER 2020: 17.90%)		
22,634 ABB	866,956	1.53
17,508 Coca-Cola HBC	605,885	1.07
48,008 Credit Suisse Group	467,461	0.82
430 Geberit	351,683	0.62
1,766 Kuehne & Nagel International	570,609	1.01
1,525 Logitech International	128,675	0.23
9,739 Nestle	1,362,167	2.40
17,273 Novartis	1,521,897	2.68
2,178 Roche Holding	906,195	1.60
1,381 Roche Holding (Voting Rights)	619,605	1.09
292 Straumann Holding	620,758	1.09
47,090 UBS Group	848,617	1.49
SWITZERLAND - TOTAL	8,870,508	15.63
UNITED KINGDOM (31 DECEMBER 2020: 19.41%)		
11,420 Anglo American	466,510	0.82
8,670 Ashtead Group	697,774	1.23

<u>Holding</u>	<u>Fair Value USD</u>	<u>% of Value of Sub-Fund</u>
EQUITIES (CONTINUED)		
UNITED KINGDOM (31 DECEMBER 2020: 19.41%) (continued)		
21,064 Associated British Foods	572,885	1.01
2,591 AstraZeneca	304,544	0.54
59,545 Auto Trader Group	596,815	1.05
76,240 Barclays	193,102	0.34
505 Berkeley Group Holdings	32,661	0.06
29,308 BHP Group	873,119	1.54
24,466 British American Tobacco	905,827	1.60
123,945 BT Group	284,636	0.50
24,225 Burberry Group	596,350	1.05
1,091 Diageo	59,640	0.10
6,982 HSBC Holdings	42,428	0.07
196,666 JD Sports Fashion	580,163	1.02
131,948 Kingfisher	604,600	1.07
679,689 Lloyds Banking Group	440,049	0.78
39,529 M&G	106,812	0.19
5,557 Next	613,424	1.08
3,558 Persimmon	137,634	0.24
3,575 Rio Tinto	236,878	0.42
42,376 Royal Dutch Shell	931,196	1.64
11,822 Schroders	570,038	1.00
2,825 Unilever	150,968	0.27
UNITED KINGDOM - TOTAL	9,998,053	17.62
EQUITIES - TOTAL	55,388,950	97.60
TOTAL VALUE OF INVESTMENTS IN TRANSFERABLE SECURITIES (Cost: USD 47,509,565)	55,388,950	97.60
INVESTMENT FUNDS (31 DECEMBER 2020: 1.99%)		
IRELAND (31 DECEMBER 2020: 1.99%)		
33,337 iShares Core MSCI Europe (ETF) (UCITS)	1,136,188	2.00
IRELAND - TOTAL	1,136,188	2.00
TOTAL INVESTMENT FUNDS (Cost: USD 1,088,996)	1,136,188	2.00
TOTAL VALUE OF INVESTMENTS	56,525,138	99.60
CASH	45,665	0.08
OTHER NET ASSETS	183,421	0.32
TOTAL VALUE OF SUB-FUND	56,754,224	100.00

Abbreviations Used:

ETF Exchange Traded Fund

Analysis of gross assets (Unaudited)

	<u>% of gross assets</u>
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing	97.37
UCITS Investment funds	2.00
Other current assets	0.63
	100.00

[前へ](#) [次へ](#)

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

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

なお、以下に記載した情報は監査の対象外です。

(1)貸借対照表

区分	(2021年12月31日現在)
	金額（米国ドル）
資産	
現金および預金	427,093
未収入金	76,153
投資有価証券	59,154,491
その他資産	61
未収配当金	39,402
未収税還付金	79,579
総資産	59,776,779
負債	
未払信託報酬	57,575
未払解約金	78,774
その他未払費用	30,279
総負債	166,628
純資産合計	59,610,151

(2)有価証券明細表（2021年12月31日現在）

Holding		Fair Value USD	% of Value of Sub-Fund
	TRANSFERABLE SECURITIES		
	EQUITIES (31 DECEMBER 2020: 96.03%)		
	AUSTRIA (31 DECEMBER 2020: 0.11%)		
2,997	AMS	54,585	0.09
29,823	Palfinger	1,166,666	1.96
	AUSTRIA - TOTAL	1,221,251	2.05
	BELGIUM (31 DECEMBER 2020: 5.38%)		
12,527	VGP	3,646,899	6.12
	BELGIUM - TOTAL	3,646,899	6.12
	FRANCE (31 DECEMBER 2020: 11.78%)		
48,659	Aubay	3,463,971	5.81
14,714	Ubisoft Entertainment.....	720,680	1.21
6,654	Virbac	3,212,161	5.39
	FRANCE - TOTAL	7,396,812	12.41
	GERMANY (31 DECEMBER 2020: 25.60%)		
27,593	Aareal Bank	902,453	1.51
11,754	Amadeus Fire.....	2,432,729	4.08
29,531	CTS Eventim	2,161,379	3.63
39,713	Deutsche Euroshop	661,166	1.11
13,689	Gerresheimer	1,318,536	2.21
44,236	Jungheinrich (Preference).....	2,257,696	3.79
45,087	Norma Group	1,737,127	2.91
22,320	Stroeer	1,758,993	2.95
56,388	Wacker Neuson	1,618,500	2.72
	GERMANY - TOTAL	14,848,579	24.91
	ITALY (31 DECEMBER 2020: 13.39%)		
42,823	Interpump Group	3,138,606	5.27
94,379	MARR.....	2,028,495	3.40
35,103	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica	2,255,430	3.78
	ITALY - TOTAL	7,422,531	12.45
	JERSEY CHANNEL (31 DECEMBER 2020: 1.99%)		
	NETHERLANDS (31 DECEMBER 2020: 3.16%)		
85,325	Kendrion	2,042,515	3.43
	NETHERLANDS - TOTAL	2,042,515	3.43

<u>Holding</u>	<u>Fair Value USD</u>	<u>% of Value of Sub-Fund</u>
EQUITIES (CONTINUED)		
SPAIN (31 DECEMBER 2020: 2.10%)		
SWEDEN (31 DECEMBER 2020: NIL)		
50,854 Lindab International	1,805,251	3.03
SWEDEN - TOTAL	1,805,251	3.03
UNITED KINGDOM (31 DECEMBER 2020: 32.52%)		
186,548 Bodycote	2,186,859	3.67
164,353 Britvic	2,047,993	3.43
2,542,140 Coats Group	2,382,696	3.99
62,427 CVS Group	1,894,015	3.18
49,054 Keywords Studios	1,954,700	3.28
139,543 Sanne Group	1,721,827	2.89
10,640 Spirax-Sarco Engineering	2,313,022	3.88
710,844 SSP Group	2,311,689	3.88
107,180 St James's Place	2,443,936	4.10
138,248 Workspace Group (REIT)	1,513,916	2.54
UNITED KINGDOM - TOTAL	20,770,653	34.84
EQUITIES - TOTAL	59,154,491	99.24
TOTAL VALUE OF INVESTMENTS IN TRANSFERABLE SECURITIES (Cost: USD 39,388,976)	59,154,491	99.24

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

	<u>Fair Value USD</u>	<u>% of Value of Sub-Fund</u>
TOTAL VALUE OF INVESTMENTS	59,154,491	99.24
CASH	427,093	0.72
OTHER NET ASSETS	28,567	0.04
TOTAL VALUE OF SUB-FUND	59,610,151	100.00

Abbreviations Used:

REIT Real Estate Investment Trust

<u>Analysis of gross assets (Unaudited)</u>	<u>% of gross assets</u>
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing	98.96
Other current assets	1.04
	100.00

[前へ](#) [次へ](#)

「日本債券マザーファンド」の状況

なお、以下に記載した情報は監査の対象外です。

(1)貸借対照表

区分	注記 事項	(2021年9月21日現在)	(2022年3月22日現在)
		金額（円）	金額（円）
資産の部			
流動資産			
コール・ローン		763,659,037	1,153,482,831
国債証券		16,343,465,819	14,688,210,354
地方債証券		910,215,000	906,293,000
特殊債券		986,409,764	839,772,396
社債券		1,014,219,000	1,010,782,000
投資信託受益証券		796,966,900	790,447,600
未収利息		14,459,696	13,812,348
前払費用		384,655	1,671,227
流動資産合計		20,829,779,871	19,404,471,756
資産合計		20,829,779,871	19,404,471,756
負債の部			
流動負債			
未払金		-	300,441,000
未払解約金		-	16,800,000
未払利息		1,046	1,580
流動負債合計		1,046	317,242,580
負債合計		1,046	317,242,580
純資産の部			
元本等			
元本		15,333,365,912	14,293,700,473
剰余金			
剰余金又は欠損金（　）		5,496,412,913	4,793,528,703
元本等合計		20,829,778,825	19,087,229,176
純資産合計		20,829,778,825	19,087,229,176
負債純資産合計		20,829,779,871	19,404,471,756

(注)親投資信託の計算期間は、原則として、毎年3月30日から翌年3月29日までであります。

(2)注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	
有価証券の評価基準及び評価方法	(1)国債証券・地方債証券・特殊債券・社債券 個別法に基づき、原則として金融商品取引業者・銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない。）または価格情報会社の提供する価額で時価評価しております。 (2)投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、投資信託受益証券の基準価額で評価しております。

(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9月21日現在)	(2022年3月22日現在)
1. 期首元本額	15,946,045,717円	15,333,365,912円
期中追加設定元本額	825,081,575円	1,491,783,119円
期中一部解約元本額	1,437,761,380円	2,531,448,558円
元本の内訳		
ファンド名		
パインブリッジ・イレブンプラス <毎月決算型>	111,399,941円	92,763,536円
年金バランス30ファンド （適格機関投資家向け）	773,385,366円	713,590,226円
年金バランス50ファンド （適格機関投資家向け）	1,008,791,980円	945,828,000円
年金バランス70ファンド （適格機関投資家向け）	351,904,844円	322,518,700円
年金バランススーパー6ファンド （適格機関投資家向け）	286,631,559円	270,562,483円
グローバルバランス30Gファンド （適格機関投資家向け）	10,429,867,539円	9,707,783,370円
グローバルバランス40Gファンド （適格機関投資家向け）	2,309,251,940円	2,183,548,235円
VAジャパン バランス ファンド （適格機関投資家向け）	62,132,743円	57,105,923円
合計	15,333,365,912円	14,293,700,473円
2. 受益権の総数	15,333,365,912口	14,293,700,473口

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

項目	自 2021年3月23日 至 2021年9月21日	自 2021年9月22日 至 2022年3月22日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、投資信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対する投資として運用することを目的としています。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する主な金融資産は、国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券、投資信託受益証券、金銭債権及びデリバティブ取引により生じる正味の債権等であり、金融負債は、金銭債務及びデリバティブ取引により生じる正味の債務等であります。 当該金融商品は、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクがあります。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	・運用業務部において運用実績の分析・評価を行い、運用評価委員会に上程します。 ・法務コンプライアンス部において運用業務の考査および諸法令等の遵守状況に関する監理を行い、必要に応じて指導、勧告を行うとともに、内部統制委員会に報告します。 ・運用評価委員会および内部統制委員会において、パフォーマンス評価と法令等の遵守状況の審査が行われます。	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	(2021年9月21日現在)	(2022年3月22日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	金融商品の時価の算定においては、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。
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9月21日現在)	(2022年3月22日現在)
	当計算期間の損益 に含まれた評価差額	当計算期間の損益 に含まれた評価差額
国債証券	102,328	253,820,793
地方債証券	159,000	3,763,000
特殊債券	106,921	4,750,200
社債券	1,020,000	4,457,000
投資信託受益証券	3,855,500	2,663,800
合計	2,999,093	269,454,793

(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9月21日現在)	(2022年3月22日現在)
1口当たり純資産額	1.3585円	1.3354円
(1万口当たり純資産額)	(13,585円)	(13,354円)

(3)附属明細表

第1 有価証券明細表（2022年3月22日現在）

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄		券面総額	評価額	備考
日本円	国債証券	第136回利付国債（5年）	0.1000% 06/20/2023	300,000,000	300,615,000	
		第139回利付国債（5年）	0.1000% 03/20/2024	100,000,000	100,259,000	
		第140回利付国債（5年）	0.1000% 06/20/2024	300,000,000	300,840,000	
		第141回利付国債（5年）	0.1000% 09/20/2024	100,000,000	100,299,000	
		第142回利付国債（5年）	0.1000% 12/20/2024	300,000,000	300,945,000	
		第143回利付国債（5年）	0.1000% 03/20/2025	300,000,000	300,987,000	
		第144回利付国債（5年）	0.1000% 06/20/2025	200,000,000	200,680,000	
		第145回利付国債（5年）	0.1000% 09/20/2025	100,000,000	100,349,000	
		第146回利付国債（5年）	0.1000% 12/20/2025	200,000,000	200,710,000	
		第147回利付国債（5年）	0.0050% 03/20/2026	400,000,000	399,840,000	
		第149回利付国債（5年）	0.0050% 09/20/2026	300,000,000	299,661,000	
		第8回利付国債（40年）	1.4000% 03/20/2055	50,000,000	57,159,000	
		第11回利付国債（40年）	0.8000% 03/20/2058	100,000,000	96,886,000	
		第13回利付国債（40年）	0.5000% 03/20/2060	100,000,000	86,952,000	
		第329回利付国債（10年）	0.8000% 06/20/2023	100,000,000	101,076,000	
		第332回利付国債（10年）	0.6000% 12/20/2023	100,000,000	101,100,000	
		第334回利付国債（10年）	0.6000% 06/20/2024	100,000,000	101,403,000	
		第336回利付国債（10年）	0.5000% 12/20/2024	200,000,000	202,828,000	
		第338回利付国債（10年）	0.4000% 03/20/2025	200,000,000	202,452,000	
		第340回利付国債（10年）	0.4000% 09/20/2025	200,000,000	202,796,000	
		第341回利付国債（10年）	0.3000% 12/20/2025	100,100,000	101,205,104	
		第343回利付国債（10年）	0.1000% 06/20/2026	200,000,000	200,678,000	
		第347回利付国債（10年）	0.1000% 06/20/2027	200,000,000	200,522,000	
		第348回利付国債（10年）	0.1000% 09/20/2027	300,000,000	300,738,000	
		第350回利付国債（10年）	0.1000% 03/20/2028	200,000,000	200,416,000	
		第351回利付国債（10年）	0.1000% 06/20/2028	200,000,000	200,372,000	
		第353回利付国債（10年）	0.1000% 12/20/2028	600,000,000	600,804,000	
		第354回利付国債（10年）	0.1000% 03/20/2029	300,000,000	300,207,000	
		第357回利付国債（10年）	0.1000% 12/20/2029	100,000,000	99,846,000	
		第359回利付国債（10年）	0.1000% 06/20/2030	300,000,000	299,022,000	
		第360回利付国債（10年）	0.1000% 09/20/2030	100,000,000	99,580,000	
		第361回利付国債（10年）	0.1000% 12/20/2030	100,000,000	99,482,000	
		第363回利付国債（10年）	0.1000% 06/20/2031	600,000,000	595,092,000	
		第364回利付国債（10年）	0.1000% 09/20/2031	300,000,000	297,063,000	
		第26回利付国債（30年）	2.4000% 03/20/2037	100,000,000	127,565,000	
		第29回利付国債（30年）	2.4000% 09/20/2038	100,000,000	128,855,000	
		第31回利付国債（30年）	2.2000% 09/20/2039	200,000,000	252,466,000	
		第32回利付国債（30年）	2.3000% 03/20/2040	100,000,000	128,335,000	

		第33回利付国債（30年）	2.0000% 09/20/2040	100,000,000	123,513,000	
		第34回利付国債（30年）	2.2000% 03/20/2041	100,000,000	127,170,000	
		第37回利付国債（30年）	1.9000% 09/20/2042	100,000,000	122,718,000	
		第55回利付国債（30年）	0.8000% 06/20/2047	100,000,000	99,685,000	
		第58回利付国債（30年）	0.8000% 03/20/2048	200,000,000	198,504,000	
		第61回利付国債（30年）	0.7000% 12/20/2048	100,000,000	96,311,000	
		第62回利付国債（30年）	0.5000% 03/20/2049	100,000,000	91,313,000	
		第65回利付国債（30年）	0.4000% 12/20/2049	100,000,000	88,213,000	
		第67回利付国債（30年）	0.6000% 06/20/2050	100,000,000	92,930,000	
		第69回利付国債（30年）	0.7000% 12/20/2050	100,000,000	95,432,000	
		第71回利付国債（30年）	0.7000% 06/20/2051	200,000,000	190,518,000	
		第73回利付国債（30年）	0.7000% 12/20/2051	300,000,000	284,916,000	
		第65回利付国債（20年）	1.9000% 12/20/2023	110,000,000	113,707,000	
		第82回利付国債（20年）	2.1000% 09/20/2025	200,000,000	214,682,000	
		第97回利付国債（20年）	2.2000% 09/20/2027	100,000,000	111,753,000	
		第99回利付国債（20年）	2.1000% 12/20/2027	100,000,000	111,679,000	
		第103回利付国債（20年）	2.3000% 06/20/2028	200,000,000	227,796,000	
		第108回利付国債（20年）	1.9000% 12/20/2028	100,000,000	112,248,000	
		第110回利付国債（20年）	2.1000% 03/20/2029	100,000,000	114,005,000	
		第111回利付国債（20年）	2.2000% 06/20/2029	100,000,000	115,144,000	
		第114回利付国債（20年）	2.1000% 12/20/2029	100,000,000	115,238,000	
		第116回利付国債（20年）	2.2000% 03/20/2030	200,000,000	232,930,000	
		第123回利付国債（20年）	2.1000% 12/20/2030	100,000,000	116,832,000	
		第127回利付国債（20年）	1.9000% 03/20/2031	100,000,000	115,372,000	
		第133回利付国債（20年）	1.8000% 12/20/2031	100,000,000	115,294,000	
		第136回利付国債（20年）	1.6000% 03/20/2032	100,000,000	113,547,000	
		第137回利付国債（20年）	1.7000% 06/20/2032	200,000,000	229,422,000	
		第138回利付国債（20年）	1.5000% 06/20/2032	100,000,000	112,710,000	
		第142回利付国債（20年）	1.8000% 12/20/2032	200,000,000	232,194,000	
		第148回利付国債（20年）	1.5000% 03/20/2034	100,000,000	113,561,000	
		第151回利付国債（20年）	1.2000% 12/20/2034	200,000,000	220,338,000	
		第157回利付国債（20年）	0.2000% 06/20/2036	200,000,000	193,048,000	
		第158回利付国債（20年）	0.5000% 09/20/2036	300,000,000	301,425,000	
		第159回利付国債（20年）	0.6000% 12/20/2036	300,000,000	305,166,000	
		第169回利付国債（20年）	0.3000% 06/20/2039	200,000,000	190,178,000	
		第171回利付国債（20年）	0.3000% 12/20/2039	200,000,000	189,162,000	
		第173回利付国債（20年）	0.4000% 06/20/2040	100,000,000	95,844,000	
		第176回利付国債（20年）	0.5000% 03/20/2041	200,000,000	193,944,000	
		第177回利付国債（20年）	0.4000% 06/20/2041	300,000,000	285,219,000	
		第178回利付国債（20年）	0.5000% 09/20/2041	200,000,000	193,468,000	
		第179回利付国債（20年）	0.5000% 12/20/2041	200,000,000	193,228,000	
		第17回利付国債（物価連動・10年）	0.1000% 09/10/2023	100,000,000	107,768,250	
	計			14,260,100,000	14,688,210,354	
地方債		第1回東京都公募公債（東京ソーシャルbond（5年））	0.0050% 06/19/2026	100,000,000	99,661,000	
証券		平成28年度第13回愛知県公募公債（10年）	0.1300% 11/30/2026	100,000,000	100,140,000	

小計	計	平成28年度第6回大阪市公募公債	0.1300%	11/30/2026	300,000,000	300,420,000
		平成27年度第4回京都市公募公債	0.4860%	10/17/2025	400,000,000	406,072,000
	特殊債券				900,000,000	906,293,000
		第54回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.4700%	11/10/2046	110,680,000	115,787,882
		第57回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.4400%	02/10/2047	120,836,000	126,400,497
		第89回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.9500%	10/10/2049	91,612,000	94,375,017
		第19回成田国際空港株式会社社債	0.2750%	02/18/2026	100,000,000	100,681,000
		第29回西日本高速道路株式会社社債	0.3100%	02/12/2026	200,000,000	201,628,000
		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	200,900,000
	計				823,128,000	839,772,396
	社債券	第3回ピー・エヌ・ビー・バリバ非上位円貨社債	0.3670%	02/28/2023	300,000,000	299,778,000
		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	101,233,000
		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	302,418,000
		第497回関西電力株式会社社債	1.0020%	06/20/2025	300,000,000	307,353,000
	計				1,000,000,000	1,010,782,000
	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	790,447,600
	計				701,000,000	790,447,600
	小計					18,235,505,350
合計						18,235,505,350

(注)投資信託受益証券における券面総額の数値は証券数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

[前へ](#) [次へ](#)

「外国債券マザーファンド」の状況

なお、以下に記載した情報は監査の対象外です。

(1)貸借対照表

区分	注記 事項	(2021年9月21日現在)	(2022年3月22日現在)
		金額（円）	金額（円）
資産の部			
流動資産			
預金		22,770,920	43,479,111
コール・ローン		231,626,226	199,602,933
国債証券		8,530,646,808	7,901,503,787
未収利息		51,515,064	52,836,986
前払費用		300,219	1,470,285
流動資産合計		8,836,859,237	8,198,893,102
資産合計		8,836,859,237	8,198,893,102
負債の部			
流動負債			
未払解約金		-	5,000,000
未払利息		317	273
流動負債合計		317	5,000,273
負債合計		317	5,000,273
純資産の部			
元本等			
元本		3,742,772,872	3,482,183,166
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		5,094,086,048	4,711,709,663
元本等合計		8,836,858,920	8,193,892,829
純資産合計		8,836,858,920	8,193,892,829
負債純資産合計		8,836,859,237	8,198,893,102

(注)親投資信託の計算期間は、原則として、毎年3月30日から翌年3月29日までであります。

(2)注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券 個別法に基づき、原則として金融商品取引業者・銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない。）または価格情報会社の提供する価額で時価評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 為替予約の評価は、原則として、我が国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。

(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9月21日現在)	(2022年3月22日現在)
1. 期首元本額	3,833,833,904円	3,742,772,872円
期中追加設定元本額	209,098,408円	248,739,625円
期中一部解約元本額	300,159,440円	509,329,331円
元本の内訳		
ファンド名		
パインブリッジ・イレブンプラス ＜毎月決算型＞	99,881,391円	66,893,927円
年金バランス30ファンド （適格機関投資家向け）	102,282,698円	99,830,519円
年金バランス50ファンド （適格機関投資家向け）	169,480,434円	168,402,756円
年金バランス70ファンド （適格機関投資家向け）	53,140,678円	54,811,425円
年金バランススーパー6ファンド （適格機関投資家向け）	278,484,413円	260,652,563円
グローバルバランス30Gファンド （適格機関投資家向け）	2,381,307,242円	2,210,470,887円
グローバルバランス40Gファンド （適格機関投資家向け）	658,196,016円	621,121,089円
合計	3,742,772,872円	3,482,183,166円
2. 受益権の総数	3,742,772,872口	3,482,183,166口

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

項目	自 2021年3月23日 至 2021年9月21日	自 2021年9月22日 至 2022年3月22日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、投資信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対する投資として運用することを目的としています。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する主な金融資産は、国債証券、金銭債権及びデリバティブ取引により生じる正味の債権等であり、金融負債は、金銭債務及びデリバティブ取引により生じる正味の債務等であります。 当該金融商品は、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクがあります。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	・運用業務部において運用実績の分析・評価を行い、運用評価委員会に上程します。 ・法務コンプライアンス部において運用業務の考査および諸法令等の遵守状況に関する監理を行い、必要に応じて指導、勧告を行うとともに、内部統制委員会に報告します。 ・運用評価委員会および内部統制委員会において、パフォーマンス評価と法令等の遵守状況の審査が行われます。	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	（2021年9月21日現在）	（2022年3月22日現在）
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありませ	同左
2. 時価の算定方法	(1) 有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2) デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。	(1) 有価証券 同左 (2) デリバティブ取引 同左 (3) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	金融商品の時価の算定においては、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。
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9月21日現在）	（2022年3月22日現在）
	当計算期間の損益 に含まれた評価差額	当計算期間の損益 に含まれた評価差額
国債証券	40,000,950	562,360,329
合計	40,000,950	562,360,329

（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9月21日現在）	（2022年3月22日現在）
----	----------------	----------------

1口当たり純資産額	2.3610円	2.3531円
(1万口当たり純資産額)	(23,610円)	(23,531円)

(3)附属明細表

第1 有価証券明細表（2022年3月22日現在）

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
米国ドル	国債証券	US TREASURY N/B 2.0000% 11/30/2022	800,000.00	804,468.75	
		US TREASURY N/B 2.0000% 02/15/2023	700,000.00	703,773.43	
		US TREASURY N/B 2.7500% 02/15/2024	800,000.00	808,656.24	
		US TREASURY N/B 0.2500% 03/15/2024	800,000.00	770,281.24	
		US TREASURY N/B 2.5000% 05/15/2024	1,850,000.00	1,860,189.44	
		US TREASURY N/B 2.3750% 08/15/2024	1,000,000.00	1,001,875.00	
		US TREASURY N/B 1.5000% 11/30/2024	740,000.00	723,812.50	
		US TREASURY N/B 2.0000% 02/15/2025	1,800,000.00	1,782,351.55	
		US TREASURY N/B 2.1250% 05/15/2025	1,700,000.00	1,687,183.59	
		US TREASURY N/B 2.0000% 08/15/2025	2,000,000.00	1,974,843.76	
		US TREASURY N/B 2.2500% 11/15/2025	1,100,000.00	1,094,371.09	
		US TREASURY N/B 1.6250% 05/15/2026	500,000.00	484,863.28	
		US TREASURY N/B 1.5000% 08/15/2026	1,500,000.00	1,444,921.87	
		US TREASURY N/B 1.5000% 01/31/2027	500,000.00	480,390.62	
		US TREASURY N/B 2.2500% 02/15/2027	750,000.00	745,927.73	
		US TREASURY N/B 1.1250% 02/28/2027	550,000.00	518,654.29	
		US TREASURY N/B 2.3750% 05/15/2027	400,000.00	400,328.12	
		US TREASURY N/B 2.2500% 11/15/2027	600,000.00	595,992.18	
		US TREASURY N/B 2.8750% 05/15/2028	600,000.00	616,875.00	
		US TREASURY N/B 3.1250% 11/15/2028	900,000.00	941,414.05	
		US TREASURY N/B 5.2500% 02/15/2029	1,100,000.00	1,301,867.18	
		US TREASURY N/B 2.6250% 02/15/2029	700,000.00	711,429.68	
		US TREASURY N/B 2.3750% 05/15/2029	600,000.00	600,890.62	
		US TREASURY N/B 1.6250% 08/15/2029	1,600,000.00	1,523,500.00	
		US TREASURY N/B 1.5000% 02/15/2030	1,650,000.00	1,551,837.88	
		US TREASURY N/B 0.6250% 05/15/2030	450,000.00	393,433.59	
		US TREASURY N/B 0.6250% 08/15/2030	1,500,000.00	1,305,878.91	
		US TREASURY N/B 5.3750% 02/15/2031	500,000.00	623,769.53	
		US TREASURY N/B 1.6250% 05/15/2031	500,000.00	471,835.94	
		US TREASURY N/B 1.3750% 11/15/2031	700,000.00	643,234.37	
		US TREASURY N/B 4.3750% 02/15/2038	400,000.00	504,859.37	
		US TREASURY N/B 1.3750% 11/15/2040	700,000.00	567,738.28	
		US TREASURY N/B 1.8750% 02/15/2041	800,000.00	706,125.00	
		US TREASURY N/B 4.3750% 05/15/2041	1,400,000.00	1,770,890.63	
		US TREASURY N/B 3.3750% 11/15/2048	350,000.00	404,619.14	
		US TREASURY N/B 2.8750% 05/15/2049	300,000.00	318,105.46	
		US TREASURY N/B 2.2500% 08/15/2049	400,000.00	374,593.75	
		US TREASURY N/B 1.8750% 02/15/2051	400,000.00	343,375.00	

小計	計			33,640,000.00	33,559,158.06
					(4,028,441,333)
					33,559,158.06
					(4,028,441,333)
カナダ・ドル	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	1.2500% 03/01/2025	800,000.00	781,088.00
		CANADIAN GOVERNMENT	1.0000% 09/01/2026	350,000.00	332,689.70
小計	計			1,150,000.00	1,113,777.70
					(106,087,325)
					1,113,777.70
					(106,087,325)
メキシコ・ペソ	国債証券	MEXICAN FIXED RATE BONDS	5.7500% 03/05/2026	6,700,000.00	6,100,274.02
				6,700,000.00	6,100,274.02
小計	計				(35,876,321)
					6,100,274.02
					(35,876,321)
ユーロ	国債証券	BELGIUM KINGDOM	1.0000% 06/22/2031	700,000.00	715,218.00
		BELGIUM KINGDOM	2.2500% 06/22/2057	350,000.00	418,523.70
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.4000% 10/31/2023	800,000.00	859,629.60
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.3000% 10/31/2026	750,000.00	776,624.25
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4000% 04/30/2028	1,000,000.00	1,036,833.33
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4500% 04/30/2029	680,000.00	704,985.31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.1500% 10/31/2044	300,000.00	487,413.60
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.2500% 08/15/2028	1,100,000.00	1,102,919.40
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.2500% 08/15/2048	500,000.00	583,016.00
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5000% 02/15/2026	700,000.00	713,850.90
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.2500% 02/15/2027	300,000.00	302,280.00
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.7500% 07/04/2034	800,000.00	1,212,288.80
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.0000% 01/04/2037	500,000.00	749,525.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.2500% 12/01/2026	510,000.00	516,287.28
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6.5000% 11/01/2027	600,000.00	773,790.37
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0000% 02/01/2028	400,000.00	417,141.21
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.0000% 08/01/2029	270,000.00	297,953.10
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.2500% 11/01/2029	550,000.00	700,477.25
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5000% 03/01/2030	200,000.00	228,627.40
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6.0000% 05/01/2031	450,000.00	611,613.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.7500% 02/01/2033	400,000.00	550,800.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0000% 08/01/2034	200,000.00	265,780.20
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.7000% 03/01/2047	400,000.00	420,253.28
		FRANCE (GOVT OF)	1.2500% 05/25/2034	500,000.00	512,574.50
		FRANCE (GOVT OF)	0.5000% 05/25/2040	400,000.00	353,544.08
		FRANCE GOVERNMENT	1.7500% 05/25/2023	1,200,000.00	1,232,605.20
		FRANCE GOVERNMENT	3.5000% 04/25/2026	1,300,000.00	1,475,875.70
		FRANCE GOVERNMENT	0.5000% 05/25/2026	600,000.00	606,691.20
		FRANCE GOVERNMENT	4.5000% 04/25/2041	350,000.00	544,966.80
		FRANCE GOVERNMENT	1.7500% 05/25/2066	200,000.00	216,482.80

小計	計	IRISH GOVERNMENT	3.4000%	03/18/2024	600,000.00	643,342.20
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5000%	07/15/2026	900,000.00	914,654.70
		REPUBLIC OF AUSTRIA	4.1500%	03/15/2037	805,000.00	1,163,933.40
					19,315,000.00	22,110,501.56
						(2,914,827,420)
						22,110,501.56
						(2,914,827,420)
英国ボンド	国債証券	UK TREASURY	4.2500%	12/07/2040	150,000.00	206,730.24
		UK TREASURY	4.2500%	12/07/2027	350,000.00	404,600.21
		UK TREASURY	4.2500%	06/07/2032	500,000.00	623,675.00
		UK TREASURY	3.2500%	01/22/2044	250,000.00	311,575.00
		UK TREASURY	1.5000%	07/22/2047	400,000.00	370,048.00
		UK TREASURY	3.7500%	07/22/2052	150,000.00	216,598.50
		UK TREASURY	1.7500%	01/22/2049	500,000.00	489,250.00
小計	計				2,300,000.00	2,622,476.95
						(413,459,715)
						2,622,476.95
						(413,459,715)
オーストラリア・ドル	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	0.2500%	11/21/2024	600,000.00	576,024.88
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.2500%	04/21/2025	400,000.00	415,508.24
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.2500%	05/21/2028	700,000.00	695,239.29
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.7500%	11/21/2028	300,000.00	306,344.55
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.7500%	06/21/2051	600,000.00	451,016.05
					2,600,000.00	2,444,133.01
						(216,427,978)
小計	計					2,444,133.01
						(216,427,978)
シンガポール・ドル	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT	2.7500%	03/01/2046	500,000.00	535,000.00
					500,000.00	535,000.00
						(47,229,800)
						535,000.00
						(47,229,800)
小計	計					
オフショア人民元	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	3.0200%	05/27/2031	7,300,000.00	7,392,051.75
					7,300,000.00	7,392,051.75
						(139,153,895)
						7,392,051.75
						(139,153,895)
合計						7,901,503,787
						(7,901,503,787)

(注)1. 通貨種類毎の小計欄の（ ）内は、邦貨換算額であります。

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

3. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入債券 時価比率	合計金額に 対する比率
米国ドル	国債証券 38銘柄	100.0%	51.0%

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	1銘柄	100.0%	0.5%
ユーロ	国債証券	33銘柄	100.0%	36.9%
英国ポンド	国債証券	7銘柄	100.0%	5.2%
オーストラリア・ドル	国債証券	5銘柄	100.0%	2.7%
シンガポール・ドル	国債証券	1銘柄	100.0%	0.6%
オフショア人民元	国債証券	1銘柄	100.0%	1.8%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

[前へ](#) [次へ](#)

「パインブリッジ新成長国債マザーファンド」の状況

なお、以下に記載した情報は監査の対象外です。

(1)貸借対照表

区分	注記 事項	(2021年9月21日現在)	(2022年3月22日現在)
		金額（円）	金額（円）
資産の部			
流動資産			
預金		46,319,839	145,084,255
コール・ローン		51,435,053	39,560,376
国債証券		1,944,794,749	1,629,878,323
未収利息		22,790,635	15,642,665
前払費用		1,364,689	2,459,915
流動資産合計		2,066,704,965	1,832,625,534
資産合計		2,066,704,965	1,832,625,534
負債の部			
流動負債			
未払解約金		5,000,000	-
未払利息		70	54
流動負債合計		5,000,070	54
負債合計		5,000,070	54
純資産の部			
元本等			
元本		748,905,689	675,345,977
剰余金			
剰余金又は欠損金（　）		1,312,799,206	1,157,279,503
元本等合計		2,061,704,895	1,832,625,480
純資産合計		2,061,704,895	1,832,625,480
負債純資産合計		2,066,704,965	1,832,625,534

(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 個別法に基づき、原則として金融商品取引業者・銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない。）または価格情報会社の提供する価額で時価評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 為替予約の評価は、原則として、我が国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。

(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9月21日現在)	(2022年3月22日現在)
1. 期首元本額	858,750,098円	748,905,689円
期中追加設定元本額	- 円	- 円
期中一部解約元本額	109,844,409円	73,559,712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	599,113,177円	542,545,611円
パインブリッジ新成長国債インカムオープン	139,860,234円	123,659,451円
パインブリッジ・イレブンプラス < 毎月決算型 >	9,932,278円	9,140,915円
合計	748,905,689円	675,345,977円
2. 受益権の総数	748,905,689口	675,345,977口

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

項目	自 2021年3月23日 至 2021年9月21日	自 2021年9月22日 至 2022年3月22日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、投資信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対する投資として運用することを目的としています。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する主な金融資産は、国債証券、金銭債権及びデリバティブ取引により生じる正味の債権等であり、金融負債は、金銭債務及びデリバティブ取引により生じる正味の債務等であります。 当該金融商品は、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクがあります。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	・運用業務部において運用実績の分析・評価を行い、運用評価委員会に上程します。 ・法務コンプライアンス部において運用業務の考査および諸法令等の遵守状況に関する監理を行い、必要に応じて指導、勧告を行うとともに、内部統制委員会に報告します。 ・運用評価委員会および内部統制委員会において、パフォーマンス評価と法令等の遵守状況の審査が行われます。	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	(2021年9月21日現在)	(2022年3月22日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1) 有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2) デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。	(1) 有価証券 同左 (2) デリバティブ取引 同左 (3) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	金融商品の時価の算定においては、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。
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9月21日現在)	(2022年3月22日現在)
	当計算期間の損益 に含まれた評価差額	当計算期間の損益 に含まれた評価差額
国債証券	17,864,700	139,431,522
合計	17,864,700	139,431,522

(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9月21日現在)	(2022年3月22日現在)
----	----------------	----------------

1口当たり純資産額	2.7530円	2.7136円
(1万口当たり純資産額)	(27,530円)	(27,136円)

(3)附属明細表

第1 有価証券明細表（2022年3月22日現在）

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
米国ドル	国債証券	ABU DHABI GOVT INT L 3.1250% 10/11/2027	200,000.00	208,057.80	
		ABU DHABI GOVT INT'L 2.5000% 04/16/2025	200,000.00	200,918.60	
		ABU DHABI GOVT INT'L 1.6250% 06/02/2028	200,000.00	189,490.00	
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT 7.6003% 03/01/2029	350,000.00	319,179.35	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL 2.8750% 06/06/2025	400,000.00	394,528.00	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL 3.8750% 06/12/2030	220,000.00	201,645.40	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL 5.6250% 01/07/2041	200,000.00	190,046.00	
		HAZINE MUSTESARLIGI VARL 7.2500% 02/24/2027	200,000.00	199,820.00	
		HUNGARY 3.1250% 09/21/2051	200,000.00	166,739.20	
		IVORY COAST 6.3750% 03/03/2028	200,000.00	202,391.00	
		KINGDOM OF BAHRAIN 4.2500% 01/25/2028	230,000.00	221,469.30	
		KINGDOM OF BAHRAIN 7.3750% 05/14/2030	200,000.00	216,260.00	
		KINGDOM OF BAHRAIN 5.2500% 01/25/2033	220,000.00	202,100.36	
		KINGDOM OF MOROCCO 3.0000% 12/15/2032	200,000.00	171,230.60	
		KUWAIT INTL BOND 3.5000% 03/20/2027	200,000.00	211,096.00	
		MALAYSIA 3.0430% 04/22/2025	200,000.00	201,398.00	
		MONGOLIA INTL BOND 8.7500% 03/09/2024	200,000.00	213,057.81	
		OMAN GOV INTERNTL BOND 5.3750% 03/08/2027	300,000.00	307,950.00	
		OMAN GOV INTERNTL BOND 6.7500% 01/17/2048	200,000.00	197,126.20	
		REPUBLIC OF ANGOLA 8.2500% 05/09/2028	200,000.00	202,608.00	
		REPUBLIC OF ARGENTINA 1.1250% 07/09/2035	900,000.00	264,150.00	
		REPUBLIC OF ARGENTINA 2.0000% 01/09/2038	230,000.00	83,478.50	
		REPUBLIC OF CHILE 2.7500% 01/31/2027	200,000.00	196,700.00	
		REPUBLIC OF COLOMBIA 4.5000% 01/28/2026	200,000.00	199,778.00	
		REPUBLIC OF COLOMBIA 4.5000% 03/15/2029	400,000.00	385,232.00	
		REPUBLIC OF COLOMBIA 3.1250% 04/15/2031	400,000.00	337,000.00	
		REPUBLIC OF COLOMBIA 5.0000% 06/15/2045	200,000.00	165,236.00	
		REPUBLIC OF DOMINICAN 5.5000% 02/22/2029	200,000.00	195,202.00	
		REPUBLIC OF DOMINICAN 5.8750% 01/30/2060	200,000.00	163,400.00	
		REPUBLIC OF ECUADOR 0.5000% 07/31/2040	300,000.00	180,978.00	
		REPUBLIC OF EL SALVADOR 5.8750% 01/30/2025	210,000.00	124,427.10	
		REPUBLIC OF EL SALVADOR 6.3750% 01/18/2027	230,000.00	120,752.30	
		REPUBLIC OF GHANA 8.6250% 04/07/2034	200,000.00	127,954.00	
		REPUBLIC OF GUATEMALA 4.9000% 06/01/2030	400,000.00	403,204.00	
		REPUBLIC OF HUNGARY 5.3750% 03/25/2024	150,000.00	157,952.40	
		REPUBLIC OF INDONESIA 3.8500% 10/15/2030	200,000.00	209,734.97	
		REPUBLIC OF INDONESIA 2.1500% 07/28/2031	300,000.00	275,397.36	
		REPUBLIC OF NIGERIA 6.5000% 11/28/2027	200,000.00	190,307.80	

小計	計	REPUBLIC OF NIGERIA	7.1430%	02/23/2030	200,000.00	187,184.00	
		REPUBLIC OF PANAMA	2.2520%	09/29/2032	200,000.00	175,238.00	
		REPUBLIC OF PANAMA	6.7000%	01/26/2036	80,000.00	98,000.80	
		REPUBLIC OF PANAMA	4.5000%	04/01/2056	200,000.00	189,924.00	
		REPUBLIC OF PARAGUAY	4.9500%	04/28/2031	200,000.00	210,502.00	
		REPUBLIC OF PARAGUAY	3.8490%	06/28/2033	200,000.00	192,400.00	
		REPUBLIC OF PERU	4.1250%	08/25/2027	80,000.00	82,761.60	
		REPUBLIC OF PERU	2.7830%	01/23/2031	180,000.00	167,981.40	
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4.8750%	04/14/2026	200,000.00	205,148.00	
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4.3000%	10/12/2028	200,000.00	193,768.00	
		REPUBLICA ORIENT URUGUAY	7.8750%	01/15/2033	200,000.00	275,800.00	
		REPUBLICA ORIENT URUGUAY	5.1000%	06/18/2050	200,000.00	230,686.00	
		ROMANIA	3.0000%	02/27/2027	200,000.00	195,482.00	
		ROMANIA	3.0000%	02/14/2031	180,000.00	167,274.54	
		ROMANIA	4.0000%	02/14/2051	170,000.00	148,864.58	
		SAUDI INTERNATIONAL BOND	3.2500%	10/22/2030	800,000.00	816,360.00	
		SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.6250%	10/04/2047	200,000.00	211,875.00	
		SOCIALIST REP OF VIETNAM	4.8000%	11/19/2024	200,000.00	206,276.86	
		STATE OF QATAR	3.7500%	04/16/2030	600,000.00	642,336.60	
		STATE OF QATAR	4.4000%	04/16/2050	225,000.00	250,560.00	
		UNITED MEXICAN STATES	4.7500%	03/08/2044	350,000.00	334,922.00	
		UNITED MEXICAN STATES	5.0000%	04/27/2051	200,000.00	196,452.00	
					14,905,000.00	13,577,793.43	
						(1,629,878,323)	
						13,577,793.43	
						(1,629,878,323)	
合計						1,629,878,323	
						(1,629,878,323)	

(注)1. 通貨種類毎の小計欄の（ ）内は、邦貨換算額であります。

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

3. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入債券 時価比率	合計金額に 対する比率
米国ドル	国債証券 60銘柄	100.0%	100.0%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

[前へ](#) [次へ](#)

「パインブリッジ新成長国債券マザーファンド」の状況

なお、以下に記載した情報は監査の対象外です。

(1)貸借対照表

区分	注記 事項	(2021年9月21日現在)	(2022年3月22日現在)
		金額（円）	金額（円）
資産の部			
流動資産			
預金		57,779,228	492,541,354
コール・ローン		23,130,148	36,241,227
国債証券		6,834,277,702	5,374,712,383
特殊債券		254,019,612	380,479,666
未収入金		156,312,082	65,647,576
未収利息		117,493,047	82,265,188
前払費用		1,447,991	6,272,953
流動資産合計		7,444,459,810	6,438,160,347
資産合計		7,444,459,810	6,438,160,347
負債の部			
流動負債			
未払金		65,034,922	-
未払解約金		1,000,000	-
未払利息		31	49
流動負債合計		66,034,953	49
負債合計		66,034,953	49
純資産の部			
元本等			
元本		4,554,068,208	3,940,644,313
剰余金			
剰余金又は欠損金（　）		2,824,356,649	2,497,515,985
元本等合計		7,378,424,857	6,438,160,298
純資産合計		7,378,424,857	6,438,160,298
負債純資産合計		7,444,459,810	6,438,160,347

(注) 親投資信託の計算期間は、原則として、毎年3月21日から9月20日まで、および9月21日から翌年3月20日までであります。

(2)注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券・特殊債券 個別法に基づき、原則として金融商品取引業者・銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない。）または価格情報会社の提供する価額で時価評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 為替予約の評価は、原則として、我が国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。

(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9月21日現在)	(2022年3月22日現在)
1. 期首元本額	5,042,641,641円	4,554,068,208円
期中追加設定元本額	606,208円	36,259,759円
期中一部解約元本額	489,179,641円	649,683,654円
元本の内訳 ファンド名		
パインブリッジ新成長国債券プラス	4,038,167,188円	3,611,326,096円
パインブリッジ新成長国債インカム オープン	359,344,587円	300,484,192円
パインブリッジ・イレブンプラス ＜毎月決算型＞	- 円	28,834,025円
パインブリッジ新成長国ダブルプラス ＜毎月分配タイプ＞	123,305,825円	- 円
パインブリッジ新成長国ダブルプラス ＜1年決算タイプ＞	33,250,608円	- 円
合計	4,554,068,208円	3,940,644,313円
2. 受益権の総数	4,554,068,208口	3,940,644,313口

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

項目	自 2021年3月23日 至 2021年9月21日	自 2021年9月22日 至 2022年3月22日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、投資信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対する投資として運用することを目的としています。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する主な金融資産は、国債証券、特殊債券、金銭債権及びデリバティブ取引により生じる正味の債権等であり、金融負債は、金銭債務及びデリバティブ取引により生じる正味の債務等であります。当該金融商品は、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクがあります。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	・運用業務部において運用実績の分析・評価を行い、運用評価委員会に上程します。 ・法務コンプライアンス部において運用業務の考査および諸法令等の遵守状況に関する監理を行い、必要に応じて指導、勧告を行うとともに、内部統制委員会に報告します。 ・運用評価委員会および内部統制委員会において、パフォーマンス評価と法令等の遵守状況の審査が行われます。	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	(2021年9月21日現在)	(2022年3月22日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1) 有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2) デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。	(1) 有価証券 同左 (2) デリバティブ取引 同左 (3) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	金融商品の時価の算定においては、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。
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9月21日現在)	(2022年3月22日現在)
	当計算期間の損益 に含まれた評価差額	当計算期間の損益 に含まれた評価差額
国債証券	138,755,034	257,542,067
特殊債券	5,250,279	2,045,327
合計	133,504,755	255,496,740

(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9月21日現在)	(2022年3月22日現在)
1口当たり純資産額	1.6202円	1.6338円
(1万口当たり純資産額)	(16,202円)	(16,338円)

(3)附属明細表

第1 有価証券明細表（2022年3月22日現在）

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
メキシコ・ペソ	国債証券	MEXICAN BONOS DESARR FIX 10.0000% 11/20/2036	26,800,000.00	30,295,612.70	
		MEXICAN BONOS DESARR FIX 7.7500% 11/13/2042	31,000,000.00	28,713,440.00	
		MEXICAN FIXED RATE BONDS 10.0000% 12/05/2024	46,100,000.00	47,882,368.91	
	計		103,900,000.00	106,891,421.61	
				(628,639,139)	
				106,891,421.61	
				(628,639,139)	
小計					
ブラジル・リアル	国債証券	REPUBLIC OF BRAZIL 0.0000% 01/01/2023	8,700,000.00	8,707,202.64	
		REPUBLIC OF BRAZIL 0.0000% 01/01/2025	4,000,000.00	3,888,863.04	
		REPUBLIC OF BRAZIL 0.0000% 01/01/2027	11,700,000.00	11,141,570.34	
		REPUBLIC OF BRAZIL 0.0000% 01/01/2029	3,000,000.00	2,793,371.01	
		REPUBLIC OF BRAZIL 0.0000% 01/01/2031	4,800,000.00	4,390,720.41	
	計		32,200,000.00	30,921,727.44	
				(751,728,839)	
小計					
チリ・ペソ	国債証券	BONOS TESORERIA PESOS 0.0000% 03/01/2026	1,220,000,000.00	1,127,951,000.00	
			1,220,000,000.00	1,127,951,000.00	
	計			(170,506,712)	
				1,127,951,000.00	
				(170,506,712)	
小計					
コロンビア・ペソ	国債証券	REP OF COLOMBIA(DUAL) 9.8500% 06/28/2027	1,500,000,000.00	1,583,340,000.00	
		TITULOS DE TESORERIA 6.0000% 04/28/2028	2,000,000,000.00	1,680,036,580.00	
		TITULOS DE TESORERIA B 10.0000% 07/24/2024	3,900,000,000.00	3,999,635,484.00	
		TITULOS DE TESORERIA B 7.7500% 09/18/2030	2,000,000,000.00	1,790,179,900.00	
	計		9,400,000,000.00	9,053,191,964.00	
				(286,488,259)	
				9,053,191,964.00	
小計					
ペルー・ヌエボ・ソル	国債証券	BONOS DE TESORERIA 5.9400% 02/12/2029	2,600,000.00	2,547,434.42	
		BONOS DE TESORERIA 6.1500% 08/12/2032	2,800,000.00	2,678,775.82	
		BONOS DE TESORERIA 5.3500% 08/12/2040	4,300,000.00	3,493,851.91	
	計		9,700,000.00	8,720,062.15	
				(276,565,491)	
				8,720,062.15	
				(276,565,491)	
小計					
チェコ・コルナ	国債証券	CZECH REPUBLIC 5.7000% 05/25/2024	10,000,000.00	10,296,900.00	
			10,000,000.00	10,296,900.00	
計					

小計					(54,968,970)	
					10,296,900.00	
					(54,968,970)	
ポーランド・ズロチ	国債証券	POLAND GOVERNMENT	2.5000% 07/25/2027	2,700,000.00	2,372,220.00	
		POLAND GOVERNMENT	2.7500% 04/25/2028	4,900,000.00	4,313,102.50	
	計			7,600,000.00	6,685,322.50	
					(187,567,419)	
小計					6,685,322.50	
					(187,567,419)	
マレーシア・リンギット	国債証券	MALAYSIA GOVERNMENT	4.1810% 07/15/2024	9,700,000.00	10,013,346.27	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.9550% 09/15/2025	3,000,000.00	3,092,941.98	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.8990% 11/16/2027	4,600,000.00	4,731,231.56	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.7620% 04/07/2037	3,000,000.00	3,210,990.84	
	計			20,300,000.00	21,048,510.65	
					(599,867,819)	
小計					21,048,510.65	
					(599,867,819)	
タイ・バーツ	国債証券	THAILAND GOVERNMENT	0.9500% 06/17/2025	33,000,000.00	32,909,148.36	
		THAILAND GOVERNMENT	3.8500% 12/12/2025	30,000,000.00	32,957,326.20	
		THAILAND GOVERNMENT	4.8750% 06/22/2029	30,000,000.00	35,823,465.00	
		THAILAND GOVERNMENT	1.5850% 12/17/2035	25,000,000.00	21,782,511.25	
		THAILAND GOVERNMENT	1.8750% 06/17/2049	25,000,000.00	19,065,737.25	
	計			143,000,000.00	142,538,188.06	
					(507,435,949)	
小計					142,538,188.06	
					(507,435,949)	
インドネシア・ルピア	国債証券	INDONESIA GOVERNMENT	11.0000% 09/15/2025	15,750,000,000.00	18,774,600,547.00	
		INDONESIA GOVERNMENT	9.0000% 03/15/2029	14,000,000,000.00	15,925,000,000.00	
		INDONESIA GOVERNMENT	10.5000% 08/15/2030	15,000,000,000.00	18,495,000,000.00	
		INDONESIA GOVERNMENT	6.5000% 02/15/2031	10,000,000,000.00	9,862,500,000.00	
	計			54,750,000,000.00	63,057,100,547.00	
					(529,679,644)	
小計					63,057,100,547.00	
					(529,679,644)	
エジプト・ポンド	国債証券	EGYPT GOVERNMENT BOND	18.7500% 05/23/2022	16,000,000.00	16,206,314.08	
	計			16,000,000.00	16,206,314.08	
					(106,744,508)	
小計					16,206,314.08	
					(106,744,508)	
ガーナ・セディ	国債証券	GHANA GOVERNMENT BOND	19.2500% 01/18/2027	24,615,000.00	23,895,226.87	
	計			24,615,000.00	23,895,226.87	
					(389,633,179)	
小計					23,895,226.87	
					(389,633,179)	
南アフリカ・ランド	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	10.5000% 12/21/2026	8,500,000.00	9,204,012.50	

小計	計	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.0000%	01/31/2030	7,000,000.00	6,363,000.00
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.0000%	02/28/2031	12,000,000.00	9,941,400.00
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.8750%	02/28/2035	25,000,000.00	22,308,750.00
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.5000%	01/31/2037	12,200,000.00	10,303,510.00
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.7500%	02/28/2048	8,000,000.00	6,642,800.00
					72,700,000.00	64,763,472.50
						(519,403,049)
						64,763,472.50
						(519,403,049)
オフショア人民元	計	CHINA GOVERNMENT BOND	3.2500%	06/06/2026	15,900,000.00	16,324,579.44
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.2900%	05/23/2029	3,000,000.00	3,090,416.01
					18,900,000.00	19,414,995.45
						(365,483,406)
		CHINA DEVELOPMENT BANK	3.2300%	01/10/2025	15,000,000.00	15,239,793.00
		CHINA DEVELOPMENT BANK	3.0900%	06/18/2030	5,000,000.00	4,971,825.00
					20,000,000.00	20,211,618.00
						(380,479,666)
						39,626,613.45
						(745,963,072)
合計						5,755,192,049
						(5,755,192,049)

(注)1. 通貨種類毎の小計欄の（ ）内は、邦貨換算額であります。

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

3. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入債券 時価比率	合計金額に 対する比率
メキシコ・ペソ	国債証券 3銘柄	100.0%	10.9%
ブラジル・リアル	国債証券 5銘柄	100.0%	13.0%
チリ・ペソ	国債証券 1銘柄	100.0%	3.0%
コロンビア・ペソ	国債証券 4銘柄	100.0%	5.0%
ペルー・ヌエボ・ソル	国債証券 3銘柄	100.0%	4.8%
チェコ・コルナ	国債証券 1銘柄	100.0%	1.0%
ポーランド・ズロチ	国債証券 2銘柄	100.0%	3.3%
マレーシア・リングgit	国債証券 4銘柄	100.0%	10.4%
タイ・バーツ	国債証券 5銘柄	100.0%	8.8%
インドネシア・ルピア	国債証券 4銘柄	100.0%	9.2%
エジプト・ポンド	国債証券 1銘柄	100.0%	1.9%
ガーナ・セディ	国債証券 1銘柄	100.0%	6.8%
南アフリカ・ランド	国債証券 6銘柄	100.0%	9.0%
オフショア人民元	国債証券 2銘柄	49.0%	12.9%
	特殊債券 2銘柄	51.0%	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

[前へ](#) [次へ](#)

「パインブリッジ日本住宅金融支援機構債マザーファンド」の状況

なお、以下に記載した情報は監査の対象外です。

(1)貸借対照表

区分	注記 事項	(2021年9月21日現在)	(2022年3月22日現在)
		金額（円）	金額（円）
資産の部			
流動資産			
コール・ローン		160,247,994	72,034,165
特殊債券		7,873,579,307	7,180,702,726
未収利息		1,579,919	1,581,540
流動資産合計		8,035,407,220	7,254,318,431
資産合計		8,035,407,220	7,254,318,431
負債の部			
流動負債			
未払解約金		-	2,700,000
未払利息		219	98
流動負債合計		219	2,700,098
負債合計		219	2,700,098
純資産の部			
元本等			
元本		7,042,469,321	6,414,717,503
剰余金			
剰余金又は欠損金（　）		992,937,680	836,900,830
元本等合計		8,035,407,001	7,251,618,333
純資産合計		8,035,407,001	7,251,618,333
負債純資産合計		8,035,407,220	7,254,318,431

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

(2)注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	
有価証券の評価基準及び評価方法	特殊債券 個別法に基づき、原則として金融商品取引業者・銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない。）または価格情報会社の提供する価額で時価評価しております。

(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9月21日現在)	(2022年3月22日現在)
1. 期首元本額	8,009,041,287円	7,042,469,321円
期中追加設定元本額	- 円	35,118,526円
期中一部解約元本額	966,571,966円	662,870,344円
元本の内訳		
ファンド名		
パインブリッジ・イレブンプラス ＜毎月決算型＞	- 円	30,981,478円
パインブリッジ日本住宅金融支援 機構債ファンド	6,216,259,561円	5,557,526,265円
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）	826,209,760円	826,209,760円
合計	7,042,469,321円	6,414,717,503円
2. 受益権の総数	7,042,469,321口	6,414,717,503口

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

項目	自 2021年3月23日 至 2021年9月21日	自 2021年9月22日 至 2022年3月22日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、投資信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対する投資として運用することを目的としています。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する主な金融資産は、特殊債券、金銭債権及びデリバティブ取引により生じる正味の債権等であり、金融負債は、金銭債務及びデリバティブ取引により生じる正味の債務等であります。 当該金融商品は、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクがあります。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	・運用業務部において運用実績の分析・評価を行い、運用評価委員会に上程します。 ・法務コンプライアンス部において運用業務の考査および諸法令等の遵守状況に関する監理を行い、必要に応じて指導、勧告を行うとともに、内部統制委員会に報告します。 ・運用評価委員会および内部統制委員会において、パフォーマンス評価と法令等の遵守状況の審査が行われます。	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	(2021年9月21日現在)	(2022年3月22日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	金融商品の時価の算定においては、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。
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9月21日現在)	(2022年3月22日現在)
	当計算期間の損益に含まれた評価差額	当計算期間の損益に含まれた評価差額
特殊債券	3,263,436	5,149,111
合計	3,263,436	5,149,111

(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9月21日現在)	(2022年3月22日現在)
1口当たり純資産額	1.1410円	1.1305円
(1万口当たり純資産額)	(11,410円)	(11,305円)

(3)附属明細表

第1 有価証券明細表（2022年3月22日現在）

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
日本円	特殊債券	第85回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 1.0200% 06/10/2049	170,420,000	176,135,886	
		第86回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 1.0000% 07/10/2049	316,645,000	326,967,627	
		第87回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.9600% 08/10/2049	349,104,000	359,797,055	
		第89回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.9500% 10/10/2049	641,284,000	660,625,125	
		第90回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.8700% 11/10/2049	424,989,000	436,068,463	
		第91回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.8400% 12/10/2049	289,806,000	296,894,654	
		第92回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.7400% 01/10/2050	197,972,000	201,757,224	
		第93回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.6000% 02/10/2050	104,948,000	106,123,417	
		第95回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.8100% 04/10/2050	308,955,000	315,989,905	
		第96回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.7400% 05/10/2050	117,876,000	120,120,359	
		第97回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.8300% 06/10/2050	234,048,000	239,667,492	
		第98回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.9000% 07/10/2050	181,524,000	186,572,182	
		第102回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.8600% 11/10/2050	123,726,000	126,890,911	
		第103回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.8600% 12/10/2050	127,162,000	130,402,087	
		第104回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.8500% 01/10/2051	64,143,000	65,734,387	
		第105回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.7900% 02/10/2051	329,710,000	336,673,475	
		第106回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.5400% 03/10/2051	331,585,000	333,594,405	
		第107回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.4800% 04/10/2051	273,620,000	274,164,503	
		第108回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.3400% 05/10/2051	70,450,000	69,994,893	
		第109回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.3600% 06/10/2051	72,521,000	72,169,998	
		第114回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.3400% 11/10/2051	75,661,000	75,169,960	
		第115回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.4100% 12/10/2051	75,861,000	75,676,657	
		第116回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.4800% 01/10/2052	76,307,000	76,468,007	
		第118回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.4700% 03/10/2052	306,520,000	307,016,562	
		第121回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.4300% 06/10/2052	77,966,000	77,907,525	
		第122回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.4400% 07/10/2052	236,286,000	236,226,928	
		第125回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.4200% 10/10/2052	237,480,000	237,005,040	
		第128回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.4200% 01/10/2053	159,776,000	159,416,504	
		第129回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.4600% 02/10/2053	326,684,000	326,661,132	
		第136回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.4400% 09/10/2053	83,926,000	83,836,199	
		第139回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.4600% 12/10/2053	167,942,000	167,901,693	
		第140回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.3800% 01/10/2054	168,288,000	167,355,684	
		第146回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.2100% 07/10/2054	176,974,000	173,749,533	
		第152回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.3300% 01/10/2055	181,820,000	179,967,254	
	計		7,081,979,000	7,180,702,726	
小計				7,180,702,726	
合計				7,180,702,726	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

[前へ](#) [次へ](#)

「VAコモディティマザーファンド」の状況

なお、以下に記載した情報は監査の対象外です。

(1)貸借対照表

区分	注記 事項	(2021年9月21日現在)	(2022年3月22日現在)
		金額（円）	金額（円）
資産の部			
流動資産			
預金		1,054,579	25,220
コール・ローン		762,329	16,204,512
社債券		875,891,623	1,055,089,179
未収入金		479,112,356	533,481,768
流動資産合計		1,356,820,887	1,604,800,679
資産合計		1,356,820,887	1,604,800,679
負債の部			
流動負債			
未払金		442,005,380	529,760,528
未払解約金		-	14,000,000
未払利息		1	22
流動負債合計		442,005,381	543,760,550
負債合計		442,005,381	543,760,550
純資産の部			
元本等			
元本		1,629,015,277	1,349,165,389
剰余金			
剰余金又は欠損金（　）		714,199,771	288,125,260
元本等合計		914,815,506	1,061,040,129
純資産合計		914,815,506	1,061,040,129
負債純資産合計		1,356,820,887	1,604,800,679

(注)親投資信託の計算期間は、原則として、毎年3月30日から翌年3月29日までであります。

(2)注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	社債券 個別法に基づき、原則として金融商品取引業者・銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない。）または価格情報会社の提供する価額で時価評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 為替予約の評価は、原則として、我が国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。

(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9月21日現在)	(2022年3月22日現在)
1. 期首元本額	1,775,084,436円	1,629,015,277円
期中追加設定元本額	70,695,237円	187,581,891円
期中一部解約元本額	216,764,396円	467,431,779円
元本の内訳		
ファンド名		
パインブリッジ・イレブンプラス ＜毎月決算型＞	168,960,665円	106,075,892円
年金バランススーパー6ファンド （適格機関投資家向け）	230,423,467円	151,024,381円
VAコモディティファンド （適格機関投資家向け）	1,229,631,145円	1,092,065,116円
合計	1,629,015,277円	1,349,165,389円
2. 受益権の総数	1,629,015,277口	1,349,165,389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714,199,771円であり ます。	貸借対照表上の純資産額が元 本総額を下回っており、その 差額は288,125,260円であり ます。

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

項目	自 2021年3月23日 至 2021年9月21日	自 2021年9月22日 至 2022年3月22日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、投資信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対する投資として運用することを目的としています。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する主な金融資産は、社債券、金銭債権及びデリバティブ取引により生じる正味の債権等であり、金融負債は、金銭債務及びデリバティブ取引により生じる正味の債務等であります。当該金融商品は、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクがあります。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	・運用業務部において運用実績の分析・評価を行い、運用評価委員会に上程します。 ・法務コンプライアンス部において運用業務の考査および諸法令等の遵守状況に関する監理を行い、必要に応じて指導、勧告を行うとともに、内部統制委員会に報告します。 ・運用評価委員会および内部統制委員会において、パフォーマンス評価と法令等の遵守状況の審査が行われます。	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	(2021年9月21日現在)	(2022年3月22日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	金融商品の時価の算定においては、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。
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9月21日現在)	(2022年3月22日現在)
	当計算期間の損益に含まれた評価差額	当計算期間の損益に含まれた評価差額
社債券	4,410,193	115,968,243
合計	4,410,193	115,968,243

(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9月21日現在)	(2022年3月22日現在)
1口当たり純資産額	0.5616円	0.7864円
(1万口当たり純資産額)	(5,616円)	(7,864円)

(3)附属明細表

第1 有価証券明細表（2022年3月22日現在）

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
米国ドル	社債券 計	LC22 UBS 0.0000% 06/22/2022	3,400,000.00	4,302,360.00	
		M323 SG 0.0000% 09/30/2022	4,400,000.00	4,487,120.00	
			7,800,000.00	8,789,480.00	
				(1,055,089,179)	
				8,789,480.00	
小計				(1,055,089,179)	
合計				1,055,089,179	
				(1,055,089,179)	

(注)1. 通貨種類毎の小計欄の（ ）内は、邦貨換算額であります。

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

3. 外貨建有価証券の内訳

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

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

[前へ](#) [次へ](#)

「パインブリッジ・グローバル・テクノロジー・インフラ・マザーファンド」の状況

なお、以下に記載した情報は監査の対象外です。

(1)貸借対照表

区分	注記 事項	(2021年9月21日現在)	(2022年3月22日現在)
		金額（円）	金額（円）
資産の部			
流動資産			
預金		165,552,400	132,970,817
コール・ローン		228,409,926	17,532,175
株式		4,575,892,161	5,034,449,528
投資証券		30,778,296,057	29,829,119,338
派生商品評価勘定		2,960	-
未収入金		129,680	27,498,199
未収配当金		93,295,380	107,289,147
流動資産合計		35,841,578,564	35,148,859,204
資産合計		35,841,578,564	35,148,859,204
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		10,584	-
未払金		16,383,581	19,858,770
未払解約金		-	2,600,000
未払利息		312	24
流動負債合計		16,394,477	22,458,794
負債合計		16,394,477	22,458,794
純資産の部			
元本等			
元本		19,989,640,473	18,607,351,131
剰余金			
剰余金又は欠損金（　）		15,835,543,614	16,519,049,279
元本等合計		35,825,184,087	35,126,400,410
純資産合計		35,825,184,087	35,126,400,410
負債純資産合計		35,841,578,564	35,148,859,204

(注)親投資信託の計算期間は、原則として、毎年12月16日から翌年12月15日までであります。

(2)注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式・投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所等の最終相場を、計算期間末日に最終相場がない場合には、直近の日の最終相場で、直近の日の最終相場によることが適当でないと認められた場合は、計算期間末日又は直近の日の気配相場で評価しております。 時価が市場で取得できない場合は、価格情報会社または金融商品取引業者・銀行等の提示する価額で評価します。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 為替予約の評価は、原則として、我が国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。

(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9月21日現在)	(2022年3月22日現在)
1. 期首元本額	24,117,246,118円	19,989,640,473円
期中追加設定元本額	1,053,201,097円	544,894,945円
期中一部解約元本額	5,180,806,742円	1,927,184,287円
元本の内訳		
ファンド名		
パインブリッジ・イレブンプラス ＜毎月決算型＞	36,605,550円	32,657,648円
パインブリッジ・グローバル・テ クノロジー・インフラ・ファンド	18,053,320,523円	16,654,785,532円
パインブリッジ・グローバル・テ クノロジー・インフラ・ファンド （3ヵ月決算型）	1,146,822,030円	1,237,863,967円
パインブリッジ・グローバル・テ クノロジー・インフラ・ファンド ＜為替ヘッジあり＞	752,892,370円	682,043,984円
合計	19,989,640,473円	18,607,351,131円
2. 受益権の総数	19,989,640,473口	18,607,351,131口

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

項目	自 2021年3月23日 至 2021年9月21日	自 2021年9月22日 至 2022年3月22日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、投資信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対する投資として運用することを目的としています。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する主な金融資産は、株式、投資証券、金銭債権及びデリバティブ取引により生じる正味の債権等であり、金融負債は、金銭債務及びデリバティブ取引により生じる正味の債務等であります。 当該金融商品は、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクがあります。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	・運用業務部において運用実績の分析・評価を行い、運用評価委員会に上程します。 ・法務コンプライアンス部において運用業務の考査および諸法令等の遵守状況に関する監理を行い、必要に応じて指導、勧告を行うとともに、内部統制委員会に報告します。 ・運用評価委員会および内部統制委員会において、パフォーマンス評価と法令等の遵守状況の審査が行われます。	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	(2021年9月21日現在)	(2022年3月22日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 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。 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。	金融商品の時価の算定においては、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。
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9月21日現在）	（2022年3月22日現在）
	当計算期間の損益に 含まれた評価差額	当計算期間の損益に 含まれた評価差額
株式	12,834,708	482,301,126
投資証券	5,385,012,155	2,122,900,474
合計	5,372,177,447	2,605,201,600

（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9月21日現在）			
		契約額等 （円）	うち1年超 （円）	時価 （円）	評価損益 （円）
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建				
	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。

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

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

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

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

（2022年3月22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9月21日現在)	(2022年3月22日現在)
1口当たり純資産額	1.7922円	1.8878円
(1万口当たり純資産額)	(17,922円)	(18,878円)

(3)附属明細表

第1 有価証券明細表（2022年3月22日現在）

(1)株式

通貨	銘柄	株式数	評価額単価	評価額金額	備考
日本円	東急不動産ホールディングス	275,000	681.00	187,275,000	
小計		275,000		187,275,000	
米国ドル	IHS HOLDING LTD	170,000	10.41	1,769,700.00	
	WEWORK INC	130,000	6.28	816,400.00	
	GDS HOLDINGS LTD-ADR	35,750	37.02	1,323,465.00	
	SWITCH INC - A	79,000	29.43	2,324,970.00	
	RADIUS GLOBAL INFRASTRUCTU-A	175,000	14.02	2,453,500.00	
	NEXTERA ENERGY INC	27,250	81.80	2,229,050.00	
小計		617,000		10,917,085.00	
				(1,310,486,883)	
ユーロ	CTP NV	86,000	15.10	1,298,600.00	
	CELLNEX TELECOM SAU	214,000	42.34	9,060,760.00	
	INFRASTRUTTURA WIRELESS ITAL	560,000	9.90	5,544,000.00	
	VANTAGE TOWERS AG	61,000	32.86	2,004,460.00	
	ENEL SPA	190,000	5.82	1,106,560.00	
	RWE AG	35,000	37.36	1,307,600.00	
小計		1,146,000		20,321,980.00	
				(2,679,046,623)	
英国ポンド	SSE PLC	69,000	16.72	1,154,025.00	
小計		69,000		1,154,025.00	
				(181,943,581)	
デンマーク・クローネ	ORSTED A/S	22,200	809.00	17,959,800.00	
小計		22,200		17,959,800.00	
				(318,247,656)	
オーストラリア・ドル	NEXTDC LTD	370,000	10.91	4,036,700.00	
小計		370,000		4,036,700.00	
				(357,449,785)	
合計				5,034,449,528	
				(4,847,174,528)	

(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	1,150	183,425,000	
		アクティビア・プロパティーズ投資法人	720	298,440,000	
		GLP投資法人	970	178,092,000	
		日本プロロジスリート投資法人	706	247,806,000	
		ラサールロジポート投資法人	1,320	231,132,000	
		三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	1,280	715,520,000	
小計	計		6,146	1,854,415,000	
				1,854,415,000	
米国ドル	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	42,750	8,273,835.00	

		AMERICAN TOWER CORP	90,000	21,747,600.00	
		AMERICOLD REALTY TRUST	197,633	5,183,913.59	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	9,000	2,203,470.00	
		CORPORATE OFFICE PROPERTIES	103,250	2,876,545.00	
		COUSINS PROPERTIES INC	64,000	2,536,960.00	
		CROWN CASTLE INTL CORP	69,000	12,081,900.00	
		DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	650,000	747,500.00	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	133,900	18,368,402.00	
		DIGITALBRIDGE GROUP INC	202,500	1,385,100.00	
		DUKE REALTY CORP	206,250	11,562,375.00	
		EQUINIX INC	30,600	21,963,150.00	
		FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	47,000	2,824,700.00	
		HEALTHPEAK PROPERTIES, INC.	79,500	2,637,810.00	
		HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	166,900	4,491,279.00	
		JBG SMITH PROPERTIES	145,000	4,186,150.00	
		KILROY REALTY CORP	109,500	8,153,370.00	
		PROLOGIS INC	161,850	25,721,202.00	
		REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	88,500	6,409,170.00	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	55,260	18,103,176.00	
		TERRENO REALTY CORP	44,500	3,189,315.00	
		VENTAS INC	64,000	3,802,880.00	
	計		2,760,893	188,449,802.59	
				(22,621,514,302)	
小計				188,449,802.59	
				(22,621,514,302)	
カナダ・ドル	投資証券	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	50,000	2,385,500.00	
		GRANITE REAL ESTATE INVESTME	33,500	3,240,790.00	
		SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	175,000	3,997,000.00	
	計		258,500	9,623,290.00	
				(916,618,372)	
小計				9,623,290.00	
				(916,618,372)	
ユーロ	投資証券	HIBERNIA REIT PLC	1,561,500	1,873,800.00	
		WAREHOUSES DE PAUW SCA	58,500	2,146,950.00	
	計		1,620,000	4,020,750.00	
				(530,055,472)	
小計				4,020,750.00	
				(530,055,472)	
英国ポンド	投資証券	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	750,000	1,999,500.00	
		SEGRO PLC	551,500	7,227,407.50	
		TRITAX BIG BOX REIT PLC	1,105,000	2,634,320.00	
	計		2,406,500	11,861,227.50	
				(1,870,041,127)	
小計				11,861,227.50	
				(1,870,041,127)	

オーストラリア・ドル	投資証券	DEXUS/AU GOODMAN GROUP	632,500	6,774,075.00	
			398,000	8,982,860.00	
			1,030,500	15,756,935.00	
				(1,395,276,594)	
				15,756,935.00	
小計	計			(1,395,276,594)	
シンガポール・ドル	投資証券	ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST KEPPEL DC REIT MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST MAPLETREE LOGISTICS TRUST	700,000	2,044,000.00	
			800,000	1,824,000.00	
			505,991	1,350,995.97	
			1,111,000	2,044,240.00	
			3,116,991	7,263,235.97	
小計	計			(641,198,471)	
合計				29,829,119,338	
				(27,974,704,338)	

(注)1. 投資証券における券面総額の数値は証券数を表示しております。

2. 通貨種類毎の小計欄の（ ）内は、邦貨換算額であります。

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

4. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米国ドル	株式 6銘柄	5.5%	-	72.8%
	投資証券 22銘柄	-	94.5%	
カナダ・ドル	投資証券 3銘柄	-	100.0%	2.8%
ユーロ	株式 6銘柄	83.5%	-	9.8%
	投資証券 2銘柄	-	16.5%	
英国ポンド	株式 1銘柄	8.9%	-	6.3%
	投資証券 3銘柄	-	91.1%	
デンマーク・クローネ	株式 1銘柄	100.0%	-	1.0%
オーストラリア・ドル	株式 1銘柄	20.4%	-	5.3%
	投資証券 2銘柄	-	79.6%	
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

該当事項はありません。

[前へ](#)

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

（2022年4月28日現在）

資産総額	1,257,970,409 円
負債総額	61,663,537 円
純資産総額（ - ）	1,196,306,872 円
発行済数量	1,117,915,341 口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0701 円
（1万口当たりの純資産額）	（10,701 円）

（注） の資産には、有価証券の評価損益が含まれています。（以下同じ。）

（ご参考）マザーファンドの現況

1．外国債券マザーファンド

（2022年4月28日現在）

資産総額	8,235,643,215 円
負債総額	63,000,115 円
純資産総額（ - ）	8,172,643,100 円
発行済数量	3,398,580,131 口
1口当たり純資産額（ / ）	2.4047 円
（1万口当たりの純資産額）	（24,047 円）

2．日本債券マザーファンド

（2022年4月28日現在）

資産総額	19,331,753,237 円
負債総額	167,500,875 円
純資産総額（ - ）	19,164,252,362 円
発行済数量	14,369,096,788 口
1口当たり純資産額（ / ）	1.3337 円
（1万口当たりの純資産額）	（13,337 円）

3．VAコモディティマザーファンド

（2022年4月28日現在）

資産総額	1,316,688,262 円
負債総額	16 円
純資産総額（ - ）	1,316,688,246 円
発行済数量	1,496,923,562 口
1口当たり純資産額（ / ）	0.8796 円
（1万口当たりの純資産額）	（8,796 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

（2022年4月28日現在）

資産総額	36,062,863,736 円
負債総額	320,580,721 円
純資産総額（ - ）	35,742,283,015 円
発行済数量	17,357,115,122 口
1口当たり純資産額（ / ） （1万口当たりの純資産額）	2.0592 円 (20,592 円)

5．パインブリッジ新成長国債券マザーファンド

（2022年4月28日現在）

資産総額	6,504,079,032 円
負債総額	17 円
純資産総額（ - ）	6,504,079,015 円
発行済数量	3,853,603,960 口
1口当たり純資産額（ / ） （1万口当たりの純資産額）	1.6878 円 (16,878 円)

6．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

（2022年4月28日現在）

資産総額	7,244,672,414 円
負債総額	163 円
純資産総額（ - ）	7,244,672,251 円
発行済数量	6,414,717,503 口
1口当たり純資産額（ / ） （1万口当たりの純資産額）	1.1294 円 (11,294 円)

7．パインブリッジ新成長国債券マザーファンド

（2022年4月28日現在）

資産総額	1,902,956,628 円
負債総額	28,100,630 円
純資産総額（ - ）	1,874,855,998 円
発行済数量	670,313,468 口
1口当たり純資産額（ / ） （1万口当たりの純資産額）	2.7970 円 (27,970 円)

第三部【委託会社等の情報】**第1【委託会社等の概況】****1【委託会社等の概況】**

[訂正前]

(2021年10月末日現在)

[訂正後]

(2022年4月末日現在)

2【事業の内容及び営業の概況】

[訂正前]

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

[訂正後]

委託会社の運用する証券投資信託は、2022年4月末日現在、次の通りです。（ただし、親投資信託を除きます。）

種類	本数	純資産総額
単位型株式投資信託	<u>17</u>	<u>40,117</u> 百万円
追加型株式投資信託	<u>54</u>	<u>316,971</u> 百万円
合計	<u>71</u>	<u>357,089</u> 百万円

3【委託会社等の経理状況】

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

[更新・訂正後]

- 1．当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の規定により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づき作成しております。
- 2．記載金額は千円未満を切捨てて表示しております。
- 3．当社は、第37期事業年度（2021年1月1日から2021年12月31日まで）の財務諸表について、金融商品取引法第193条の2第1項の規定により、EY新日本有限責任監査法人により監査を受けております。

1.財務諸表

(1)【貸借対照表】

(単位：千円)

	第36期 (2020年12月31日現在)	第37期 (2021年12月31日現在)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	792,111	672,567
短期貸付金	500,000	500,000
前払金	1,791	1,251
前払費用	30,575	32,176
未収入金	172,043	67,937
未収委託者報酬	407,943	430,027
未収運用受託報酬	265,337	220,856
立替金	6,848	5,260
未収収益	992	900
流動資産合計	2,177,643	1,930,977
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	-	2,137
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	72,366	82,368
投資その他の資産合計	346,271	358,412
固定資産合計	346,271	358,412
資産合計	2,523,915	2,289,390

（単位:千円）

	第36期 （2020年12月31日現在）	第37期 （2021年12月31日現在）
負債の部		
流動負債		
預り金	20,227	18,746
未払金		
未払収益分配金	240	240
未払手数料	155,092	152,207
その他未払金	169,307	118,591
未払費用	570,920	496,510
未払役員賞与	70,421	73,591
未払法人税等	18,718	19,905
未払消費税等	71,772	28,249
リース債務	3,860	3,899
流動負債合計	1,080,560	911,939
固定負債		
賞与引当金	90,700	129,396
役員賞与引当金	20,245	31,676
退職給付引当金	80,768	91,321
役員退職慰労引当金	4,959	5,739
リース債務	9,159	5,260
固定負債合計	205,833	263,394
負債合計	1,286,393	1,175,334
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	316,468	440,071
利益剰余金合計	178,644	55,041
株主資本合計	1,237,521	1,113,918
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	-	137
評価・換算差額等合計	-	137
純資産合計	1,237,521	1,114,056
負債・純資産合計	2,523,915	2,289,390

(2)【損益計算書】

(単位：千円)

	第36期 (自2020年 1月 1日 至2020年12月31日)	第37期 (自2021年 1月 1日 至2021年12月31日)
営業収益		
委託者報酬	2,590,929	2,427,981
運用受託報酬	1,196,595	1,209,026
その他営業収益	233,542	159,230
営業収益合計	4,021,068	3,796,238
営業費用		
支払手数料	1,071,226	970,516
広告宣伝費	12,735	15,046
調査費		
調査費	523,432	523,716
委託調査費	933,686	838,228
営業雑経費		
通信費	10,199	10,698
印刷費	51,441	41,877
協会費	5,417	4,991
図書費	1,455	1,363
営業費用合計	2,609,594	2,406,439
一般管理費		
給料		
役員報酬	38,600	38,600
給料・手当	657,598	628,614
賞与	182,711	226,778
役員賞与	56,845	62,710
賞与引当金繰入	59,509	73,229
役員賞与引当金繰入	19,050	20,069
交際費	973	157
寄付金	281	-
旅費交通費	3,593	1,095
租税公課	28,069	38,352
不動産賃借料	174,274	174,834
退職給付費用	43,381	35,074
役員退職慰労引当金繰入	780	780
固定資産減価償却費	1,345	133
業務委託費	181,687	161,895
諸経費	47,990	47,666
一般管理費合計	1,496,692	1,509,992
営業利益又は営業損失（ ）	85,218	120,193

営業外収益			
受取利息	6,270		5,358
受取配当金	3		-
為替差益	4,907		-
雑収入	281		550
営業外収益合計	11,463		5,908
営業外費用			
為替差損	-		7,373
支払利息	154		117
投資有価証券償還損	85		-
営業外費用合計	240		7,491
経常利益又は経常損失（ ）	73,996		121,776
特別損失			
減損損失	*1	8,754	*1 482
特別損失合計		8,754	482
税引前当期純利益又は税引前当期純損失（ ）		82,750	122,259
法人税、住民税及び事業税		5,239	11,346
法人税等調整額		9,448	10,002
法人税等合計		14,688	1,343
当期純利益又は当期純損失（ ）		97,438	123,603

(3) 【株主資本等変動計算書】

第36期（自 2020年1月 1日至 2020年12月31日）

(単位:千円)

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

第37期（自 2021年1月 1日至 2021年12月31日）

(単位:千円)

	株 主 資 本								評価・換算差額等		純資産 合計
	資本金	資 本 剰 余 金		利 益 剰 余 金				株主資本 合計	その他有 価証券評 価差額金	評価・換 算差額等 合計	
		資本準 備金	資本剰 余金合 計	利益準 備金	その他利益剰余金		利益剰 余金合 計				
					任意積 立金	繰越利益 剰余金					
当期首残高	1,000,000	58,876	58,876	265,112	230,000	316,468	178,644	1,237,521	-	-	1,237,521
当期変動額											
当期純損失()	-	-	-	-	-	123,603	123,603	123,603	-	-	123,603
株主資本以外の 項目の当期中の 変動額（純額）	-	-	-	-	-	-	-	-	137	137	137
当期変動額合計	-	-	-	-	-	123,603	123,603	123,603	137	137	123,465
当期末残高	1,000,000	58,876	58,876	265,112	230,000	440,071	55,041	1,113,918	137	137	1,114,056

重要な会計方針

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

未適用の会計基準等

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

(1)概要

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

ステップ1：顧客との契約を識別する。

ステップ2：契約における履行義務を識別する。

ステップ3：取引価格を算定する

ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

(2)適用予定日

2022年12月期の期首より適用予定であります。

(3)当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

- ・「時価の算定に関する会計基準」（企業会計基準第30号 2019年7月4日）
- ・「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2019年7月4日）
- ・「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 2019年7月4日）
- ・「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日）

(1)概要

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

- ・「金融商品に関する会計基準」における金融商品

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

(2)適用予定日

2022年12月期の期首より適用予定であります。

(3)当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

注記事項

（貸借対照表関係）

第36期 2020年12月31日現在	第37期 2021年12月31日現在												
*1 有形固定資産の減価償却累計額 <table> <tr> <td>建物附属設備</td><td>141,905千円</td></tr> <tr> <td>工具器具備品</td><td>120,466千円</td></tr> <tr> <td>リース資産</td><td>19,353千円</td></tr> </table> 上記減価償却累計額には、有形固定資産の減損損失累計額が含まれております。	建物附属設備	141,905千円	工具器具備品	120,466千円	リース資産	19,353千円	*1 有形固定資産の減価償却累計額 <table> <tr> <td>建物附属設備</td><td>141,905千円</td></tr> <tr> <td>工具器具備品</td><td>121,082千円</td></tr> <tr> <td>リース資産</td><td>19,353千円</td></tr> </table> 上記減価償却累計額には、有形固定資産の減損損失累計額が含まれております。	建物附属設備	141,905千円	工具器具備品	121,082千円	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												
建物附属設備	141,905千円												
工具器具備品	121,082千円												
リース資産	19,353千円												

（損益計算書関係）

第36期 自 2020年 1月 1日 至 2020年12月31日	第37期 自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日												
*1 減損損失 (1) 減損損失を認識した資産または資産グループの概要 <table><tr><th>場所</th><th>用途</th><th>種類</th></tr><tr><td>東京都千代田区</td><td>事業用資産</td><td>工具器具備品、ソフトウェア</td></tr></table> (2) 減損損失を認識するに至った経緯 当事業年度に営業赤字を計上しており、事業用資産について収益性の低下により投資額の回収が見込めないため、減損損失を認識するものであります。 (3) 減損損失の金額 減損損失の内訳は、工具器具備品1,894千円、ソフトウェア6,859千円であります。 (4) 資産のグルーピングの方法 全社を一つの資産グループとしており、減損損失を計上しております。 (5) 回収可能価額の算定方法 事業用資産については正味売却価額を使用しておりますが、対象資産は売却が困難なため、その帳簿価額を備忘価額まで減額し、当該減少額を減損損失として計上しております。	場所	用途	種類	東京都千代田区	事業用資産	工具器具備品、ソフトウェア	*1 減損損失 (1) 減損損失を認識した資産または資産グループの概要 <table><tr><th>場所</th><th>用途</th><th>種類</th></tr><tr><td>東京都千代田区</td><td>事業用資産</td><td>工具器具備品</td></tr></table> (2) 減損損失を認識するに至った経緯 当事業年度に営業赤字を計上しており、事業用資産について収益性の低下により投資額の回収が見込めないため、減損損失を認識するものであります。 (3) 減損損失の金額 減損損失の内訳は、工具器具備品482千円であります。 (4) 資産のグルーピングの方法 全社を一つの資産グループとしており、減損損失を計上しております。 (5) 回収可能価額の算定方法 事業用資産については正味売却価額を使用しておりますが、対象資産は売却が困難なため、その帳簿価額を備忘価額まで減額し、当該減少額を減損損失として計上しております。	場所	用途	種類	東京都千代田区	事業用資産	工具器具備品
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	工具器具備品											

（株主資本等変動計算書関係）

第36期（自2020年1月1日至2020年12月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません

3. 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません

4. 配当に関する事項

該当事項はありません

第37期（自2021年1月1日至2021年12月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません

3. 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません

4. 配当に関する事項

該当事項はありません

（リース取引関係）

第36期 自 2020年 1月 1日 至 2020年12月31日	第37期 自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日
ファイナンス・リース取引 所有権移転外ファイナンス・リース取引 リース資産の内容 ・有形固定資産 主として、本社における複合機(工具器具備品)であります。 リース資産の減価償却の方法 重要な会計方針「2. 固定資産の減価償却の方法」に記載のとおりであります。 オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料 該当事項はありません。	ファイナンス・リース取引 所有権移転外ファイナンス・リース取引 リース資産の内容 ・有形固定資産 主として、本社における複合機(工具器具備品)であります。 リース資産の減価償却の方法 重要な会計方針「2. 固定資産の減価償却の方法」に記載のとおりであります。 オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料 該当事項はありません。

（金融商品関係）

第36期（自 2020年1月 1日至 2020年12月31日）

1. 金融商品の状況に関する事項

（1）金融商品に対する取組方針

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

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

（2）金融商品の内容及びそのリスク

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

（3）金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

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

流動性リスク（支払期日に支払を実行出来なくなるリスク）の管理

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

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

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
1) 現金・預金	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	-	-

第37期（自 2021年1月 1日至 2021年12月31日）

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

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

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

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

流動性リスク（支払期日に支払を実行出来なくなるリスク）の管理

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

2.金融商品の時価等に関する事項

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

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
1) 現金・預金	672,567	672,567	-
2) 短期貸付金	500,000	500,000	-
3) 未収入金	67,937	67,937	-
4) 未収委託者報酬	430,027	430,027	-
5) 未収運用受託報酬	220,856	220,856	-
6) 未収収益	900	900	-
7) 投資有価証券	2,137	2,137	-
資産計	1,894,427	1,894,427	-
1) 未払手数料	152,207	152,207	-
2) その他未払金	118,591	118,591	-
3) 未払費用	496,510	496,510	-
4) リース債務（ 1）	9,159	9,159	-
負債計	776,468	776,468	-

（ 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（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（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	672,567	-	-	-
2) 短期貸付金	500,000	-	-	-
3) 未収入金	67,937	-	-	-
4) 未収委託者報酬	430,027	-	-	-
5) 未収運用受託報酬	220,856	-	-	-

6) 未収収益	900	-	-	-
合計	1,892,289	-	-	-

（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	3,899	5,260	-	-
合計	3,899	5,260	-	-

（有価証券関係）

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。

第37期（2021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るもの			
投資信託受益証券	2,137	2,000	137

（退職給付関係）

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。

第37期（2021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	80,768
退職給付費用	10,580
退職給付の支払額	28
期末における退職給付引当金	91,321

(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	91,321
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	91,321
退職給付引当金	91,321
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	91,321

(3)退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用	10,580千円
----------------	----------

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、24,493千円でありました。

(税効果会計関係)

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。

第37期
2021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	210,050
未払金否認	11,423
未払賞与・賞与引当金否認	119,423
退職給付引当金否認	27,962
役員退職慰労引当金否認	1,757
減損損失	14,975
資産除去債務	20,948
その他	13,465
繰延税金資産小計	420,006
税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額（注）2	210,050
将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額	127,544
評価性引当額小計（注）1	337,595
繰延税金資産合計	82,411
繰延税金負債	42
繰延税金資産の純額	82,368

（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185,817千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）	-	-	-	100,173	57,567	52,308	210,050
評価性引当額	-	-	-	100,173	57,567	52,308	210,050
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36期
自 2020年 1月 1日
至 2020年12月31日

1. セグメント情報

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

2. 関連情報

(1) 製品及びサービス毎の情報

(単位：千円)

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

(2) 地域毎の情報

営業収益

(単位：千円)

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

(注) 営業収益は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客毎の情報

(単位：千円)

顧客の名称又は氏名	営業収益
FWD富士生命保険株式会社	678,719

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

3. セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

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

第37期

自 2021年 1月 1日

至 2021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	2,427,981	1,209,026	159,230

(2) 地域毎の情報

営業収益

(単位：千円)

日本	米国	欧州	アジア	合計
3,435,207	176,769	169,383	14,878	3,796,238

(注) 営業収益は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客毎の情報

(単位：千円)

顧客の名称又は氏名	営業収益
FWD富士生命保険株式会社	733,568

(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36期（自2020年1月1日 至2020年12月31日）

1. 関連当事者との取引

（1）親会社及び法人主要株主等

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

（2）財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社

属性	会社等の名称	住所	資本金	事業の内容	議決権等の所有（被所有）割合	関係内容		取引の内容	取引金額	科目	期末残高
						役員の兼任等	事業上の関係				
同一の親会社を持つ会社	パインブリッジ・インベストメンツ・ホールディングス US LLC	アメリカ、ニューヨーク州	千USドル 364,048	持株会社	-	あり	経営管理サービス契約	金銭の貸付 *5	千円 500,000	短期貸付金	千円 500,000
								受取利息 *5	千円 6,187	未収収益	千円 992
								役務提供に対する対価受取 *3	千円 199,017	未収入金	千円 95,976
同一の親会社を持つ会社	パインブリッジ・インベストメンツ LLC	アメリカ、ニューヨーク州	千USドル 2	投資運用会社	-	あり	一任契約サービス契約	役務提供に対する対価受取 *3	千円 312,108	未収入金	千円 39,898
								委託調査費の支払 *4	千円 354,326	未払費用	千円 63,555
同一の親会社を持つ会社	パインブリッジ・インベストメンツ・ヨーロッパ・リミテッド	イギリス、ロンドン	千スターリングポンド 200	投資運用会社	-	-	一任契約サービス契約	委託調査費の支払 *4	千円 225,237	未払費用	千円 37,047
同一の親会社を持つ会社	パインブリッジ・インベストメンツ・アイルランド・リミテッド	アイルランド、ダブリン	千USドル 369	投資運用会社	-	あり	一任契約サービス契約	役務提供に対する対価受取 *3	千円 138,787	未収運用受託報酬	千円 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 53,152	持株会社	-	-	経営管理サービス契約	役務提供に対する対価支払*2	千円 17,732	その他未払金	千円 17,732

（取引条件及び取引条件の決定方針等）

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

2.親会社又は重要な関連当事者に関する注記

（1）親会社情報

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

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

パインブリッジ・インベストメンツ・ホールディングス・リミテッドSarI（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37期（自2021年1月1日 至2021年12月31日）

1.関連当事者との取引

（1）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 364,048	持株会社	-	あり	経営管理サービス契約	金銭の貸付*5	千円 500,000	短期貸付金	千円 500,000
								受取利息*5	千円 5,338	未収収益	千円 900
								役務提供に対する対価支払*2	千円 157,955	その他未払金	千円 37,187
			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 LLC	アメリカ、ニューヨーク州	2	投資運用会社	-	あり	一任契約サービス契約	役務提供に対する対価受取*3	76,864	未収入金	9,335
								役務提供に対する対価受取*3	千円 183,345	未収運用受託報酬	千円 36,350
								委託調査費の支払*4	千円 353,531	未払費用	千円 53,543
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 295	投資運用会社	-	-	一任契約サービス契約	委託調査費の支払*4	千円 208,047	未払費用	千円 28,012
同一の親会社を持つ会社	パインブリッジ・インベストメンツ・アイルランド・リミテッド	アイルランド、ダブリン	千USドル 369	投資運用会社	-	あり	一任契約サービス契約	役務提供に対する対価受取*3	千円 163,681	未収運用受託報酬	千円 26,620
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	千USドル 28,651	投資運用会社	-	-	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 132,638	その他未払金	千円 88,197
								委託調査費の支払*4	千円 28,421	未払費用	千円 4,880
親会社の親会社	パインブリッジ・インベストメンツ LP	アメリカ、ニューヨーク州	千USドル 53,152	持株会社	-	-	経営管理サービス契約	役務提供に対する対価支払*2	千円 13,911	その他未払金	千円 2,870

(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・L.P.（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・シンガポール・プライベート・リミテッド（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36期 自 2020年 1月 1日 至 2020年12月31日		第37期 自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日	
1株当たり純資産額	29,464円79銭	1株当たり純資産額	26,525円14銭
1株当たり当期純損失金額	2,319円96銭	1株当たり当期純損失金額	2,942円92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36期 自 2020年 1月 1日 至 2020年12月31日		第37期 自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日	
当期純損失	97,438 千円	当期純損失	123,603 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	97,438 千円	普通株主に係る当期純損失	123,603 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36期 自 2020年 1月 1日 至 2020年12月31日		第37期 自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日	
該当事項はありません。		該当事項はありません。	

第2【その他の関係法人の概況】**1【名称、資本金の額及び事業の内容】**

1) 受託会社

名称及び資本金の額

[訂正前]

2021年3月末日現在

[訂正後]

2021年9月末日現在

2) 販売会社

[訂正前]

名称及び資本金の額（2021年3月末日現在）

[訂正後]

名称及び資本金の額（2021年9月末日現在）

3) マザーファンドの投資顧問会社

[訂正前]

＜外国株式マザーファンド＞、＜外国債券マザーファンド＞および＜パインブリッジ新成長国債券マザーファンド＞名称及び資本金の額（2021年3月末日現在）

（ 略 ）

＜外国株式マザーファンド＞名称及び資本金の額（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。

[訂正後]

＜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＞および＜パインブリッジ新成長国債券マザーファンド＞名称及び資本金の額（2021年9月末日現在）

（ 略 ）

参考情報

[訂正前]

再信託受託会社の概要（2021年3月末日現在）

[訂正後]

再信託受託会社の概要（2021年9月末日現在）

独立監査人の監査報告書

2022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2021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。

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．上記の監査報告書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。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

2022年6月7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 丘本 正彦
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9月22日から2022年3月22日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、パインブリッジ・イレブンプラス＜毎月決算型＞の2022年3月22日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

-
- (注) 1 . 上記の監査報告書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。