

【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】 2023年6月19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】

2022年12月19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。

### 第一部【証券情報】

#### （7）【申込期間】

[訂正前]

2022年12月20日（火）から2023年12月19日（火）まで

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

[訂正後]

2022年12月20日（火）から2023年12月19日（火）まで

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

ただし、「第一部 証券情報 （12）その他」に記載の通り、信託終了（繰上償還）が決定した場合、申込期間は「2023年8月29日（火）まで」となります。

#### （12）【その他】

[訂正前]

（ 略 ）

収益分配金の受取方法には、収益分配時に収益分配金を受取る「分配金受取りコース」と収益分配金を税引後再投資する「分配金再投資コース」の2つの方法がありますので、取得申込時にご選択ください。なお、原則として取得申込手続完了後の申込コースの変更はできません。

分配金再投資コースを選択した取得申込者は、販売会社との間で「累積投資約款」にしたがい、収益分配金の再投資に関する契約（以下「累積投資契約」または「別に定める契約」ということがあります。）を締結する必要があります。（販売会社によっては、前記契約と同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約または規定が用いられることがあります。）

[訂正後]

（ 略 ）

収益分配金の受取方法には、収益分配時に収益分配金を受取る「分配金受取りコース」と収益分配金を税引後再投資する「分配金再投資コース」の2つの方法がありますので、取得申込時にご選択ください。なお、原則として取得申込手続完了後の申込コースの変更はできません。

分配金再投資コースを選択した取得申込者は、販売会社との間で「累積投資約款」にしたがい、収益分配金の再投資に関する契約（以下「累積投資契約」または「別に定める契約」ということがあります。）を締結する必要があります。（販売会社によっては、前記契約と同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約または規定が用いられることがあります。）

#### 信託終了（繰上償還）の予定について

当ファンドは繰上償還を行うための手続を行っており、2023年8月31日付で繰上償還を行う予定です。ただし、異議を申立てた受益者の受益権口数が、基準日（2023年6月21日）の受益権総口数の2分の1を超えた場合には、繰上償還は行いません。

当ファンドのご購入に際しましては、十分にご留意ください。

### 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]**

2022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・グローバル・エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド

実質的な主要投資対象：新成長国の社債券

管理会社：パインブリッジ・インベストメンツ・アイルランド・リミテッド

投資顧問会社：パインブリッジ・インベストメンツ・ヨーロッパ・リミテッド

パインブリッジ・インベストメンツ・エルエルシー

**[訂正後]**

2023年4月末現在、委託会社が知りうる情報等を基にした指定投資信託証券の概要です。

（ 略 ）

パインブリッジ・グローバル・エマージング・マーケッツSDGコーポレート・ボンド・ファンド

実質的な主要投資対象：新成長国の社債券

管理会社：パインブリッジ・インベストメンツ・アイルランド・リミテッド

投資顧問会社：パインブリッジ・インベストメンツ・ヨーロッパ・リミテッド

パインブリッジ・インベストメンツ・エルエルシー

**（ 2 ）【ファンドの沿革】****[訂正前]**

（ 略 ）

2012年12月20日 投資対象や資産配分比率を固定から機動的変更可能に、為替ヘッジなしから適宜ヘッジに変更。

**[訂正後]**

（ 略 ）

2012年12月20日 投資対象や資産配分比率を固定から機動的変更可能に、為替ヘッジなしから適宜ヘッジに変更。

2023年 8月31日 信託の終了（予定）

**（ 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（2022年10月末日現在）

（ 略 ）

・大株主の状況（2022年10月末日現在）

**[訂正後]**

・資本金の額 1,000,000,000円（2023年4月末日現在）

（ 略 ）

・大株主の状況（2023年4月末日現在）

**2【投資方針】****（ 3 ）【運用体制】**

・委託会社の運用体制

**[訂正前]**

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：2名、平均運用経験年数：20年

（ 略 ）

前記の運用体制等は2022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]

#### 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：2名、平均運用経験年数：21年

（ 略 ）

前記の運用体制等は2023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

（ 略 ）

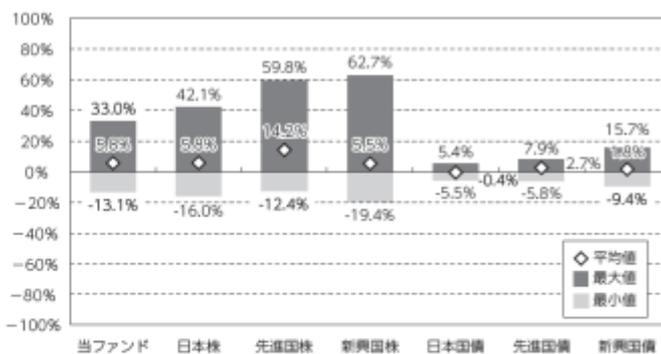
<参考情報>

<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、2018年5月～2023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、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング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、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属しています。また、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社は、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】

法人の受益者に対する課税

## [訂正前]

( 略 )

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

( 略 )

前記は2022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]

( 略 )

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

( 略 )

前記は2023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】

(2023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	354,767,273	33.85
親投資信託受益証券	日本	641,048,505	61.16
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		52,300,964	4.99
合計(純資産総額)		1,048,116,742	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(2023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	123,092,950	2.4054	296,087,782	2.4078	296,383,205	28.28
日本	親投資 信託受 益証券	日本債券マザーファンド	115,461,774	1.3108	151,347,293	1.3226	152,709,742	14.57
アイルランド	投資信 託受益 証券	パインブリッジ・グレート・チャイナ・エクイティ・ファンド	3,531.348	35,069.48	123,842,546	34,098.31	120,413,012	11.49
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	112,239,000	0.8079	90,677,889	0.7783	87,355,613	8.33
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	2,055.96	40,830.51	83,945,902	40,766.77	83,814,858	8.00
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・エンハンスド・ファンド	1,006.279	52,729.30	53,060,393	52,226.29	52,554,220	5.01
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	29,595,305	1.7608	52,111,413	1.7473	51,711,876	4.93
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	714.277	59,060.81	42,185,784	57,815.00	41,295,928	3.94
アイルランド	投資信 託受益 証券	パインブリッジ・インド・エクイティ・ファンド	386.327	83,774.54	32,364,370	84,925.39	32,808,974	3.13
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	28,408,580	1.1114	31,573,296	1.1186	31,777,837	3.03

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	458,795	52,408.61	24,044,810	52,050.00	23,880,281	2.28
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	3,660,455	2.8949	10,596,652	2.8956	10,599,213	1.01
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	5,933,736	1.7684	10,493,219	1.7714	10,511,019	1.00

（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（2023年4月28日現在）

種類	投資比率（％）
投資信託受益証券	33.85
親投資信託受益証券	61.16
合計	95.01

（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）	2,417,641,601	（分配付）	7,051
	（分配落）	2,407,054,499	（分配落）	7,021
第21特定期間末 （2017年3月21日）	（分配付）	2,533,310,346	（分配付）	8,007
	（分配落）	2,523,438,160	（分配落）	7,977
第22特定期間末 （2017年9月20日）	（分配付）	2,386,922,252	（分配付）	8,455
	（分配落）	2,377,950,002	（分配落）	8,425
第23特定期間末 （2018年3月20日）	（分配付）	2,091,005,360	（分配付）	8,543
	（分配落）	2,083,378,310	（分配落）	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
第32特定期間末 (2022年9月20日)	(分配付) (分配落)	1,138,535,983 1,135,263,462	(分配付) (分配落)	10,793 10,763
第33特定期間末 (2023年3月20日)	(分配付) (分配落)	1,038,776,587 1,035,710,303	(分配付) (分配落)	10,350 10,320
2022年 4月末日		1,196,306,872		10,701
5月末日		1,187,862,033		10,714
6月末日		1,161,073,550		10,648
7月末日		1,160,233,504		10,761
8月末日		1,152,007,623		10,790
9月末日		1,094,985,401		10,390
10月末日		1,110,576,368		10,694
11月末日		1,098,031,208		10,659
12月末日		1,050,083,093		10,223
2023年 1月末日		1,058,641,920		10,443
2月末日		1,062,215,715		10,552
3月末日		1,051,095,407		10,531
4月末日		1,048,116,742		10,552

(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	
第32特定期間	自 2022年 3月23日	30 円
	至 2022年 9月20日	
第33特定期間	自 2022年 9月21日	30 円
	至 2023年 3月20日	

## 【収益率の推移】

	期 間	収益率
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	
第32特定期間	自 2022年 3月23日	2.46 %
	至 2022年 9月20日	
第33特定期間	自 2022年 9月21日	3.84 %
	至 2023年 3月20日	

（注）収益率は以下の計算式により算出しております。

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

#### （４）【設定及び解約の実績】

		設定口数	解約口数
第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		
第32特定期間	自 2022年 3月23日	4,379,238	92,519,145
	至 2022年 9月20日		
第33特定期間	自 2022年 9月21日	4,314,856	55,548,463
	至 2023年 3月20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

（2023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	3,519,869,568	46.88
	ドイツ	563,001,843	7.50
	フランス	560,928,201	7.47
	イタリア	527,986,807	7.03
	イギリス	429,370,054	5.72
	スペイン	408,301,380	5.44
	中国	262,138,788	3.49
	ベルギー	184,835,260	2.46
	オランダ	124,267,432	1.66
	オーストリア	113,602,269	1.51
	オーストラリア	111,173,982	1.48
	カナダ	107,392,039	1.43
	アイルランド	89,077,148	1.19
	メキシコ	74,636,786	0.99
	ノルウェー	69,592,983	0.93
	ポーランド	56,412,271	0.75
	シンガポール	52,682,960	0.70
	スウェーデン	39,538,228	0.53
	フィンランド	36,617,509	0.49
	小計	7,331,425,508	97.64
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		176,929,757	2.36
合計（純資産総額）		7,508,355,265	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（2023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	2,100,000	12,840.32	269,646,883	12,866.52	270,197,025	2.250	2025/11/15	3.60
アメ リカ	国債 証券	US TREASURY N/B	1,700,000	12,880.67	218,971,417	12,888.00	219,096,116	2.125	2025/5/15	2.92
フラ ンス	国債 証券	FRANCE GOVERNMENT	1,300,000	15,190.28	197,473,650	15,088.45	196,149,965	3.500	2026/4/25	2.61
アメ リカ	国債 証券	US TREASURY N/B	1,500,000	12,883.29	193,249,369	12,893.77	193,406,553	2.000	2025/2/15	2.58
アメ リカ	国債 証券	US TREASURY N/B	1,600,000	11,900.89	190,414,300	11,956.95	191,311,294	1.625	2029/8/15	2.55
中国	国債 証券	CHINA GOVERNMENT BOND	9,300,000	1,960.97	182,370,847	1,966.78	182,911,125	3.020	2031/5/27	2.44

アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,400,000	12,802.07	179,229,115	12,824.60	179,544,531	2.000	2025/8/15	2.39
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,200,000	12,884.33	154,612,069	12,941.97	155,303,677	2.875	2028/5/15	2.07
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	2,000,000	7,607.68	152,153,719	7,678.41	153,568,372	1.250	2050/5/15	2.05
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,300,000	11,711.74	152,252,743	11,756.80	152,838,516	1.500	2030/2/15	2.04
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,200,000	12,412.78	148,953,460	12,467.80	149,613,632	1.500	2026/8/15	1.99
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,100,000	13,325.22	146,577,513	13,223.14	145,454,541	0.250	2028/8/15	1.94
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,000,000	13,050.42	130,504,298	13,042.04	130,420,467	2.375	2024/8/15	1.74
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	900,000	14,412.16	129,709,474	14,488.65	130,397,936	4.375	2041/5/15	1.74
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	900,000	13,879.13	124,912,214	13,807.49	124,267,432	0.500	2026/7/15	1.66
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	900,000	13,014.80	117,133,214	13,067.71	117,609,479	3.125	2028/11/15	1.57
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	750,000	14,049.14	105,368,580	13,967.29	104,754,695	1.300	2026/10/31	1.40
フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT	700,000	14,782.28	103,475,978	14,793.22	103,552,559	1.750	2023/5/25	1.38
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	750,000	13,113.89	98,354,176	13,101.77	98,263,324	2.500	2024/5/15	1.31
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	750,000	12,669.52	95,021,411	12,719.29	95,394,722	2.250	2027/2/15	1.27
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	680,000	13,557.29	92,189,613	13,449.18	91,454,455	1.450	2029/4/30	1.22
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	540,000	16,782.59	90,626,032	16,501.16	89,106,265	5.750	2033/2/1	1.19
アイルランド	国債証券	IRISH GOVERNMENT	600,000	14,883.43	89,300,603	14,846.19	89,077,148	3.400	2024/3/18	1.19
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	700,000	12,655.89	88,591,293	12,711.43	88,980,059	2.625	2029/2/15	1.19
フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT	600,000	13,868.71	83,212,278	13,808.97	82,853,873	0.500	2026/5/25	1.10
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	600,000	13,945.07	83,670,431	13,745.85	82,475,127	2.550	2032/10/31	1.10
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	600,000	13,734.92	82,409,575	13,659.81	81,958,882	0.800	2027/6/22	1.09
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	800,000	9,887.89	79,103,167	9,951.29	79,610,345	1.875	2041/2/15	1.06
中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	4,000,000	1,979.84	79,193,714	1,980.69	79,227,663	3.250	2026/6/6	1.06
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	700,000	11,245.43	78,718,067	11,311.45	79,180,186	1.375	2031/11/15	1.05

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

## 2. 種類別投資比率（2023年4月28日現在）

種類	投資比率（％）
国債証券	97.64
合計	97.64

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

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

## 2. 日本債券マザーファンド

## (1) 投資状況

（2023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	13,352,627,711	77.32
地方債証券	日本	903,571,000	5.23
特殊債券	日本	787,907,761	4.56
社債券	日本	704,532,000	4.08
投資信託受益証券	日本	778,110,000	4.51
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		741,864,051	4.30
合計（純資産総額）		17,268,612,523	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（2023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	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	1.11	783,227,300	1.11	778,110,000	-	-	4.51
日本	国債証券	第149回利付国債（5年）	500,000,000	100.13	500,695,000	100.08	500,420,000	0.005	2026/9/20	2.90
日本	国債証券	第357回利付国債（10年）	500,000,000	99.66	498,335,000	99.47	497,375,000	0.100	2029/12/20	2.88
日本	国債証券	第359回利付国債（10年）	500,000,000	99.46	497,320,000	99.22	496,130,000	0.100	2030/6/20	2.87
日本	地方債証券	平成27年度第4回京都市公募債	400,000,000	101.11	404,452,000	100.99	403,964,000	0.486	2025/10/17	2.34
日本	国債証券	第363回利付国債（10年）	400,000,000	98.67	394,684,000	98.48	393,956,000	0.100	2031/6/20	2.28
日本	国債証券	第157回利付国債（20年）	400,000,000	93.44	373,781,000	94.43	377,756,000	0.200	2036/6/20	2.19

日本	国債証券	第169回利付国債(20年)	400,000,000	92.15	368,628,000	92.06	368,256,000	0.300	2039/6/20	2.13
日本	国債証券	第182回利付国債(20年)	300,000,000	102.04	306,138,000	102.20	306,612,000	1.100	2042/9/20	1.78
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	101.47	304,422,000	101.35	304,059,000	1.002	2025/6/20	1.76
日本	国債証券	第146回利付国債(5年)	300,000,000	100.47	301,434,000	100.38	301,149,000	0.100	2025/12/20	1.74
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	100.26	300,783,000	100.06	300,189,000	0.810	2024/12/18	1.74
日本	地方債証券	平成28年度第6回大阪市公募公債	300,000,000	100.04	300,129,000	99.98	299,964,000	0.130	2026/11/30	1.74
日本	国債証券	第351回利付国債(10年)	300,000,000	100.02	300,075,000	99.97	299,922,000	0.100	2028/6/20	1.74
日本	国債証券	第173回利付国債(20年)	300,000,000	92.26	276,804,000	92.23	276,702,000	0.400	2040/6/20	1.60
日本	国債証券	第67回利付国債(30年)	300,000,000	85.58	256,740,000	85.52	256,584,000	0.600	2050/6/20	1.49
日本	国債証券	第31回利付国債(30年)	200,000,000	120.99	241,994,000	120.72	241,444,000	2.200	2039/9/20	1.40
日本	国債証券	第116回利付国債(20年)	200,000,000	114.18	228,370,000	113.69	227,396,000	2.200	2030/3/20	1.32
日本	国債証券	第103回利付国債(20年)	200,000,000	111.49	222,984,000	111.24	222,486,000	2.300	2028/6/20	1.29
日本	国債証券	第151回利付国債(20年)	200,000,000	107.75	215,506,000	107.46	214,924,000	1.200	2034/12/20	1.24
日本	国債証券	第82回利付国債(20年)	200,000,000	105.40	210,818,000	105.14	210,284,000	2.100	2025/9/20	1.22
日本	国債証券	第75回利付国債(30年)	200,000,000	101.39	202,790,000	101.50	203,002,000	1.300	2052/6/20	1.18
日本	国債証券	第338回利付国債(10年)	200,000,000	100.97	201,956,000	100.86	201,736,000	0.400	2025/3/20	1.17
日本	国債証券	第343回利付国債(10年)	200,000,000	100.50	201,000,000	100.40	200,816,000	0.100	2026/6/20	1.16
日本	特殊債券	第29回西日本高速道路株式会社社債(一般担保付、独立行政法人)	200,000,000	100.41	200,830,000	100.33	200,668,000	0.310	2026/2/12	1.16
日本	国債証券	第144回利付国債(5年)	200,000,000	100.41	200,824,000	100.33	200,662,000	0.100	2025/6/20	1.16
日本	国債証券	第347回利付国債(10年)	200,000,000	100.29	200,590,000	100.30	200,618,000	0.100	2027/6/20	1.16
日本	国債証券	第142回利付国債(5年)	200,000,000	100.34	200,690,000	100.28	200,574,000	0.100	2024/12/20	1.16
日本	国債証券	第350回利付国債(10年)	200,000,000	100.07	200,148,000	100.02	200,048,000	0.100	2028/3/20	1.16
日本	特殊債券	第109回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	200,000,000	99.76	199,538,000	99.77	199,550,000	0.230	2027/11/26	1.16

(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(2023年4月28日現在)

種類	投資比率（％）
国債証券	77.32
地方債証券	5.23
特殊債券	4.56
社債券	4.08
投資信託受益証券	4.51
合計	95.70

（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

（2023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	ルクセンブルク	427,112,842	51.33
	イギリス	392,475,110	47.16
	小計	819,587,952	98.49
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		12,550,491	1.51
合計（純資産総額）		832,138,443	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（2023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 （％）
ルクセンブルク	社債券	SG	3,200,000	13,490.79	431,705,453	13,347.27	427,112,842	0	2023/9/29	51.33
イギリス	社債券	UBS	3,200,000	12,323.86	394,363,661	12,264.84	392,475,110	0	2023/6/20	47.16

（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（2023年4月28日現在）

種類	投資比率（％）
社債券	98.49
合計	98.49

（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**

(2023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	1,176,385,056	4.45
	イタリア	1,125,296,452	4.26
	オーストラリア	337,679,100	1.28
	アメリカ	300,390,841	1.14
	ケイマン	207,970,443	0.79
	日本	206,100,000	0.78
	デンマーク	205,137,912	0.78
	オランダ	162,133,408	0.61
	イギリス	151,769,353	0.57
	ドイツ	144,504,804	0.55
	小計	4,017,367,369	15.20
投資証券	アメリカ	16,904,588,328	63.95
	日本	1,556,691,800	5.89
	オーストラリア	1,086,966,333	4.11
	イギリス	1,056,794,717	4.00
	シンガポール	727,886,564	2.75
	カナダ	610,734,298	2.31
	ベルギー	266,566,745	1.01
	小計	22,210,228,785	84.02
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		205,604,507	0.78
合計(純資産総額)		26,433,200,661	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(2023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	-	146,750	16,298.13	2,391,751,502	16,388.00	2,404,939,499	9.10
アメリカ	投資証券	EQUINIX INC	-	23,250	94,351.06	2,193,662,282	96,552.13	2,244,837,236	8.49
アメリカ	投資証券	DIGITAL REALTY TRUST INC	-	147,000	14,003.05	2,058,448,712	13,647.72	2,006,215,942	7.59

アメリカ	投資証券	AMERICAN TOWER CORP	-	59,500	29,488.48	1,754,564,589	27,582.49	1,641,158,345	6.21
アメリカ	投資証券	SBA COMMUNICATIONS CORP	-	46,000	39,486.53	1,816,380,412	34,451.29	1,584,759,363	6.00
アメリカ	投資証券	CROWN CASTLE INC	-	74,500	18,440.19	1,373,794,333	16,493.96	1,228,800,474	4.65
スペイン	株式	CELLNEX TELECOM SAU	電気通信サービス	210,000	4,972.66	1,044,259,356	5,601.83	1,176,385,056	4.45
イタリア	株式	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	電気通信サービス	500,000	1,434.50	717,253,800	1,849.01	924,509,800	3.50
アメリカ	投資証券	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	-	115,000	6,812.46	783,433,211	6,926.47	796,544,418	3.01
アメリカ	投資証券	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	-	95,000	7,550.48	717,296,038	7,346.30	697,898,509	2.64
イギリス	投資証券	SEGRO PLC	-	476,200	1,381.43	657,839,823	1,358.97	647,141,942	2.45
オーストラリア	投資証券	GOODMAN GROUP	-	375,000	1,655.02	620,635,500	1,714.64	642,991,725	2.43
アメリカ	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	-	35,500	20,375.68	723,336,935	16,460.43	584,345,393	2.21
アメリカ	投資証券	VENTAS INC	-	77,750	6,210.40	482,859,024	6,322.88	491,604,558	1.86
アメリカ	投資証券	AVALONBAY COMMUNITIES INC	-	20,250	23,073.69	467,242,318	23,828.19	482,520,939	1.83
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	-	930	507,000	471,510,000	511,000	475,230,000	1.80
カナダ	投資証券	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	-	54,000	7,488.67	404,388,188	8,252.28	445,623,141	1.69
オーストラリア	投資証券	DEXUS/AU	-	648,000	729.63	472,804,128	685.14	443,974,608	1.68
アメリカ	投資証券	EQUITY RESIDENTIAL	-	51,000	8,568.68	437,002,783	8,290.57	422,819,340	1.60
アメリカ	投資証券	AMERICOLD REALTY TRUST INC	-	106,000	3,920.61	415,585,709	3,888.42	412,173,442	1.56
アメリカ	投資証券	KILROY REALTY CORP	-	93,500	5,367.30	501,843,404	3,924.64	366,954,195	1.39
オーストラリア	株式	NEXTDC LTD	ソフトウェア・サービス	330,000	826.62	272,785,986	1,023.27	337,679,100	1.28
アメリカ	投資証券	HEALTHPEAK PROPERTIES, INC.	-	114,500	3,361.33	384,872,345	2,844.89	325,740,741	1.23
日本	投資証券	アクティブア・プロパティーズ投資法人	-	690	420,500	290,145,000	396,000	273,240,000	1.03
ベルギー	投資証券	WAREHOUSES DE PAUW SCA	-	68,000	4,148.08	282,069,494	3,920.09	266,566,745	1.01
アメリカ	投資証券	TERRENO REALTY CORP	-	32,000	7,858.67	251,477,654	8,200.70	262,422,662	0.99
イギリス	投資証券	TRITAX BIG BOX REIT PLC	-	1,000,000	253.15	253,151,500	252.48	252,480,900	0.96

日本	投資証券	日本プロロジスリート投資法人	-	780	328,596.96	256,305,633	309,500	241,410,000	0.91
シンガポール	投資証券	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	-	1,300,000	160.58	208,762,462	176.95	230,035,520	0.87
ケイマン	株式	IHS HOLDING LTD	資本財	165,300	873.33	144,362,092	1,258.13	207,970,443	0.79

（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（2023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	0.78
		外国	電気通信サービス
	公益事業	3.37	
	ソフトウェア・サービス	1.28	
	エクイティ不動産投資信託（REIT）	1.04	
	資本財	0.79	
投資証券	-	-	84.02
合計			99.22

（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. パインブリッジ日本住宅金融支援機構債マザーファンド

### （1）投資状況

（2023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	5,553,535,637	96.09
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		225,908,689	3.91
合計（純資産総額）		5,779,444,326	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（2023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89回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	580,832,000	101.80	591,286,976	101.91	591,937,507	0.95	2049/10/10	10.24
日本	特殊債券	第90回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	382,941,000	101.40	388,302,174	101.50	388,704,262	0.87	2049/11/10	6.73

日本	特殊 債券	第87回貸付債権担保住宅 金融支援機構債券	315,168,000	101.89	321,124,675	102.00	321,490,270	0.96	2049/8/10	5.56
日本	特殊 債券	第129回貸付債権担保住 宅金融支援機構債券	305,204,000	97.74	298,306,389	97.77	298,419,315	0.46	2053/2/10	5.16
日本	特殊 債券	第86回貸付債権担保住宅 金融支援機構債券	287,084,000	102.07	293,026,638	102.18	293,348,172	1.00	2049/7/10	5.08
日本	特殊 債券	第95回貸付債権担保住宅 金融支援機構債券	283,605,000	100.84	285,987,282	100.94	286,276,559	0.81	2050/4/10	4.95
日本	特殊 債券	第91回貸付債権担保住宅 金融支援機構債券	262,218,000	101.17	265,285,950	101.27	265,550,790	0.84	2049/12/10	4.59
日本	特殊 債券	第97回貸付債権担保住宅 金融支援機構債券	213,944,000	100.94	215,955,073	101.04	216,186,133	0.83	2050/6/10	3.74
日本	特殊 債券	第122回貸付債権担保住 宅金融支援機構債券	220,821,000	97.82	216,007,102	97.84	216,064,515	0.44	2052/7/10	3.74
日本	特殊 債券	第125回貸付債権担保住 宅金融支援機構債券	221,097,000	97.62	215,834,891	97.64	215,890,165	0.42	2052/10/10	3.74
日本	特殊 債券	第92回貸付債権担保住宅 金融支援機構債券	180,640,000	100.62	181,759,968	100.71	181,922,544	0.74	2050/1/10	3.15
日本	特殊 債券	第98回貸付債権担保住宅 金融支援機構債券	166,305,000	101.26	168,400,443	101.37	168,596,682	0.90	2050/7/10	2.92
日本	特殊 債券	第152回貸付債権担保住 宅金融支援機構債券	171,746,000	96.23	165,271,175	96.24	165,288,350	0.33	2055/1/10	2.86
日本	特殊 債券	第146回貸付債権担保住 宅金融支援機構債券	166,240,000	95.50	158,759,200	95.56	158,868,918	0.21	2054/7/10	2.75
日本	特殊 債券	第85回貸付債権担保住宅 金融支援機構債券	154,716,000	102.20	158,119,752	102.34	158,336,354	1.02	2049/6/10	2.74
日本	特殊 債券	第139回貸付債権担保住 宅金融支援機構債券	157,190,000	97.52	153,291,688	97.57	153,384,430	0.46	2053/12/10	2.65
日本	特殊 債券	第140回貸付債権担保住 宅金融支援機構債券	156,884,000	96.96	152,114,726	97.02	152,208,856	0.38	2054/1/10	2.63
日本	特殊 債券	第128回貸付債権担保住 宅金融支援機構債券	149,156,000	97.57	145,531,509	97.60	145,583,713	0.42	2053/1/10	2.52
日本	特殊 債券	第105回貸付債権担保住 宅金融支援機構債券	122,272,000	100.43	122,797,769	100.44	122,819,778	0.79	2051/2/10	2.13
日本	特殊 債券	第103回貸付債権担保住 宅金融支援機構債券	117,652,000	100.94	118,757,928	100.94	118,763,811	0.86	2050/12/10	2.05
日本	特殊 債券	第102回貸付債権担保住 宅金融支援機構債券	113,836,000	101.00	114,974,360	101.00	114,982,328	0.86	2050/11/10	1.99
日本	特殊 債券	第96回貸付債権担保住宅 金融支援機構債券	108,422,000	100.45	108,909,899	100.54	109,013,984	0.74	2050/5/10	1.89
日本	特殊 債券	第93回貸付債権担保住宅 金融支援機構債券	95,928,000	99.76	95,697,772	99.83	95,773,555	0.60	2050/2/10	1.66
日本	特殊 債券	第136回貸付債権担保住 宅金融支援機構債券	78,199,000	97.43	76,189,285	97.47	76,226,821	0.44	2053/9/10	1.32
日本	特殊 債券	第121回貸付債権担保住 宅金融支援機構債券	72,505,000	97.79	70,902,639	97.81	70,917,865	0.43	2052/6/10	1.23
日本	特殊 債券	第116回貸付債権担保住 宅金融支援機構債券	71,287,000	98.29	70,067,992	98.30	70,076,546	0.48	2052/1/10	1.21
日本	特殊 債券	第118回貸付債権担保住 宅金融支援機構債券	71,232,000	98.20	69,949,824	98.22	69,965,495	0.47	2052/3/10	1.21

日本	特殊 債券	第115回貸付債権担保住 宅金融支援機構債券	70,768,000	97.89	69,274,795	97.89	69,280,456	0.41	2051/12/10	1.20
日本	特殊 債券	第114回貸付債権担保住 宅金融支援機構債券	70,378,000	97.53	68,639,663	97.52	68,634,736	0.34	2051/11/10	1.19
日本	特殊 債券	第109回貸付債権担保住 宅金融支援機構債券	67,365,000	97.84	65,909,916	97.83	65,905,874	0.36	2051/6/10	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（2023年4月28日現在）

種類	投資比率（％）
特殊債券	96.09

（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. パインブリッジ新成長国債券マザーファンド

### （1）投資状況

（2023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	109,397,455	6.83
	ドミニカ共和国	91,560,899	5.72
	アラブ首長国連邦	86,388,197	5.40
	トルコ	83,745,406	5.23
	コロンビア	83,729,679	5.23
	南アフリカ	81,886,257	5.12
	インドネシア	77,279,203	4.83
	アンゴラ共和国	65,226,131	4.07
	エジプト	63,822,757	3.99
	サウジアラビア	61,953,789	3.87
	カタール	54,785,995	3.42
	コスタリカ	53,667,991	3.35
	ハンガリー	50,055,299	3.13
	パナマ	49,369,742	3.08
	コートジボアール	48,512,541	3.03
	ポーランド	43,509,894	2.72
	オマーン	40,166,570	2.51
	セネガル共和国	39,106,835	2.44
	ナイジェリア	37,423,879	2.34
	ウルグアイ	33,153,245	2.07
セルビア	27,271,446	1.70	
ブラジル	26,194,889	1.64	
パラグアイ	25,937,677	1.62	

	グアテマラ	25,538,898	1.60
	ガボン共和国	24,843,559	1.55
	ルーマニア	24,275,907	1.52
	チリ	23,239,376	1.45
	モロッコ	21,679,030	1.35
	アルゼンチン	20,693,342	1.29
	エクアドル	11,720,160	0.73
	ペルー	10,503,059	0.66
	小計	1,496,639,107	93.50
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		104,081,487	6.50
合計（純資産総額）		1,600,720,594	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（2023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 （％）
ドミニカ共 和国	国債 証券	REPUBLIC OF DOMINICAN	400,000	12,361.45	49,445,806	12,731.92	50,927,704	5.500	2029/2/22	3.18
コロンビア	国債 証券	REPUBLIC OF COLOMBIA	400,000	11,485.85	45,943,431	11,576.70	46,306,829	4.500	2029/3/15	2.89
アンゴラ共 和国	国債 証券	REPUBLIC OF ANGOLA	400,000	10,918.85	43,675,410	11,150.62	44,602,517	8.750	2032/4/14	2.79
メキシコ	国債 証券	UNITED MEXICAN STATES	319,000	13,412.73	42,786,614	13,633.18	43,489,850	6.338	2053/5/4	2.72
ドミニカ共 和国	国債 証券	REPUBLIC OF DOMINICAN	400,000	9,861.50	39,446,009	10,158.29	40,633,195	5.875	2060/1/30	2.54
オマーン	国債 証券	OMAN GOV INTERNTL BOND	300,000	13,219.16	39,657,506	13,388.85	40,166,570	5.375	2027/3/8	2.51
サウジアラ ビア	国債 証券	SAUDI INTERNATIONAL BOND	300,000	12,328.82	36,986,482	12,519.26	37,557,795	3.250	2030/10/22	2.35
インドネシ ア	国債 証券	REPUBLIC OF INDONESIA	300,000	11,081.77	33,245,321	11,265.42	33,796,277	2.150	2031/7/28	2.11
メキシコ	国債 証券	UNITED MEXICAN STATES	300,000	11,091.58	33,274,750	11,239.66	33,718,982	2.659	2031/5/24	2.11
ハンガリー	国債 証券	REPUBLIC OF HUNGARY	220,000	15,088.81	33,195,389	15,200.92	33,442,038	7.625	2041/3/29	2.09
メキシコ	国債 証券	UNITED MEXICAN STATES	250,000	12,709.26	31,773,161	12,875.44	32,188,623	4.875	2033/5/19	2.01
エジプト	国債 証券	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	400,000	8,390.28	33,561,124	7,489.80	29,959,224	7.625	2032/5/29	1.87
カタール	国債 証券	STATE OF QATAR	225,000	12,536.52	28,207,186	12,571.54	28,285,985	4.400	2050/4/16	1.77
トルコ	国債 証券	REPUBLIC OF TURKEY	200,000	13,952.87	27,905,746	13,820.75	27,641,510	9.875	2028/1/15	1.73
ポーランド	国債 証券	REPUBLIC OF POLAND	200,000	13,248.02	26,496,040	13,769.11	27,538,230	5.500	2053/4/4	1.72

セルビア	国債証券	REPUBLIC OF SERBIA	200,000	13,042.49	26,084,986	13,635.72	27,271,446	6.500	2033/9/26	1.70
コスタリカ	国債証券	REPUBLIC OF COSTA RICA	200,000	13,413.00	26,826,000	13,580.66	27,161,325	6.550	2034/4/3	1.70
コスタリカ	国債証券	REPUBLIC OF COSTA RICA	200,000	13,399.58	26,799,174	13,253.33	26,506,666	7.158	2045/3/12	1.66
カタール	国債証券	STATE OF QATAR	200,000	13,226.96	26,453,923	13,250.00	26,500,010	3.375	2024/3/14	1.66
ブラジル	国債証券	FED REPUBLIC OF BRAZIL	200,000	13,258.61	26,517,233	13,097.44	26,194,889	6.000	2033/10/20	1.64
パラグアイ	国債証券	REPUBLIC OF PARAGUAY	200,000	12,719.78	25,439,574	12,968.83	25,937,677	4.950	2031/4/28	1.62
アラブ首長国連邦	国債証券	ABU DHABI GOVT INT'L	200,000	12,947.55	25,895,111	12,951.72	25,903,454	2.500	2025/4/16	1.62
インドネシア	国債証券	REPUBLIC OF INDONESIA	200,000	12,676.45	25,352,916	12,910.79	25,821,590	3.850	2030/10/15	1.61
コートジボアール	国債証券	IVORY COAST	200,000	12,559.53	25,119,062	12,879.65	25,759,318	6.375	2028/3/3	1.61
グアテマラ	国債証券	REPUBLIC OF GUATEMALA	200,000	12,507.62	25,015,245	12,769.44	25,538,898	4.900	2030/6/1	1.60
ガボン共和国	国債証券	GABONESE REPUBLIC	200,000	12,490.85	24,981,713	12,421.77	24,843,559	6.950	2025/6/16	1.55
サウジアラビア	国債証券	SAUDI INTERNATIONAL BOND	200,000	11,997.45	23,994,918	12,197.99	24,395,994	4.625	2047/10/4	1.52
アラブ首長国連邦	国債証券	ABU DHABI GOVT INT'L	200,000	11,918.67	23,837,342	12,044.09	24,088,192	1.625	2028/6/2	1.50
南アフリカ	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	200,000	11,910.74	23,821,488	11,991.22	23,982,444	4.300	2028/10/12	1.50
チリ	国債証券	REPUBLIC OF CHILE	200,000	11,421.63	22,843,269	11,619.68	23,239,376	2.550	2032/1/27	1.45

（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（2023年4月28日現在）

種類	投資比率（％）
国債証券	93.50
合計	93.50

（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

（2023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	インドネシア	660,276,257	11.22
	メキシコ	652,296,765	11.08
	ブラジル	579,186,190	9.84
	南アフリカ	550,332,148	9.35
	タイ	501,741,012	8.53
	マレーシア	411,388,813	6.99
	ポーランド	352,444,543	5.99
	コロンビア	318,167,084	5.41
	チェコ	302,283,660	5.14
	ハンガリー	295,538,184	5.02
	ペルー	180,791,254	3.07
	チリ	99,148,641	1.68
	ドミニカ共和国	85,435,109	1.45
	ルーマニア	80,785,356	1.37
	中国	60,170,062	1.02
	小計	5,129,985,078	87.17
特殊債券	中国	418,120,030	7.10
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		337,232,468	5.73
合計（純資産総額）		5,885,337,576	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（2023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 （％）
中国	特殊 債券	CHINA DEVELOPMENT BANK	15,000,000	1,953.15	292,972,632	1,955.47	293,320,770	3.230	2025/1/10	4.98
メキシコ	国債 証券	MEXICAN BONOS DESARR FIX	26,800,000	797.07	213,615,986	810.18	217,129,132	10.000	2036/11/20	3.69
ブラジル	国債 証券	REPUBLIC OF BRAZIL	8,000,000	2,440.43	195,235,051	2,556.28	204,502,487	10.000	2029/1/1	3.47
メキシコ	国債 証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	26,000,000	719.46	187,060,543	733.07	190,598,418	8.500	2029/5/31	3.24
ハンガリー	国債 証券	HUNGARY GOVERNMENT BOND	500,000,000	37.63	188,158,886	37.96	189,844,311	6.000	2023/11/24	3.23
チェコ	国債 証券	CZECH REPUBLIC	30,000,000	633.13	189,939,732	631.24	189,372,183	5.700	2024/5/25	3.22
マレーシア	国債 証券	MALAYSIA GOVERNMENT	5,700,000	3,041.35	173,357,026	3,043.08	173,455,571	4.181	2024/7/15	2.95
ブラジル	国債 証券	REPUBLIC OF BRAZIL	6,800,000	2,365.77	160,872,840	2,502.86	170,194,760	10.000	2031/1/1	2.89
インドネシア	国債 証券	INDONESIA GOVERNMENT	15,000,000,000	1.11	166,533,052	1.13	169,762,778	10.500	2030/8/15	2.88
インドネシア	国債 証券	INDONESIA GOVERNMENT	15,750,000,000	1.01	159,679,421	1.01	159,521,859	11.000	2025/9/15	2.71

ブラジル	国債証券	REPUBLIC OF BRAZIL	5,700,000	2,549.37	145,314,503	2,643.39	150,673,600	10.000	2027/1/1	2.56
南アフリカ	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	24,000,000	621.03	149,048,220	614.69	147,526,512	8.875	2035/2/28	2.51
インドネシア	国債証券	INDONESIA GOVERNMENT	14,000,000,000	1.02	143,869,600	1.03	144,874,240	9.000	2029/3/15	2.46
マレーシア	国債証券	MALAYSIAN GOVERNMENT	4,600,000	3,047.69	140,193,905	3,058.00	140,668,247	3.899	2027/11/16	2.39
メキシコ	国債証券	MEXICAN FIXED RATE BONDS	19,100,000	738.03	140,964,461	735.99	140,575,106	10.000	2024/12/5	2.39
ポーランド	国債証券	POLAND GOVERNMENT	4,900,000	2,803.26	137,359,916	2,801.69	137,282,810	2.750	2028/4/25	2.33
タイ	国債証券	THAILAND GOVERNMENT	30,000,000	454.13	136,239,509	453.67	136,103,339	4.875	2029/6/22	2.31
中国	特殊債券	CHINA DEVELOPMENT BANK	6,400,000	1,938.25	124,048,532	1,949.98	124,799,260	3.090	2030/6/18	2.12
タイ	国債証券	THAILAND GOVERNMENT	30,000,000	413.93	124,179,393	412.06	123,618,274	3.850	2025/12/12	2.10
南アフリカ	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	20,000,000	589.55	117,910,380	581.12	116,224,480	9.000	2040/1/31	1.97
チェコ	国債証券	CZECH REPUBLIC	20,000,000	567.40	113,480,792	564.55	112,911,477	2.500	2028/8/25	1.92
コロンビア	国債証券	TITULOS DE TESORERIA B	3,900,000,000	2.84	111,124,593	2.85	111,219,013	10.000	2024/7/24	1.89
タイ	国債証券	THAILAND GOVERNMENT BOND	25,000,000	436.63	109,158,230	429.12	107,281,817	3.650	2031/6/20	1.82
ハンガリー	国債証券	HUNGARY GOVERNMENT	300,000,000	34.88	104,653,024	35.23	105,693,873	5.500	2025/6/24	1.80
メキシコ	国債証券	MEXICAN BONOS DESARR FIX	16,000,000	640.30	102,448,836	649.96	103,994,109	7.750	2042/11/13	1.77
チリ	国債証券	BONOS TESORERIA PESOS	620,000,000	16.06	99,596,779	15.99	99,148,641	4.500	2026/3/1	1.68
南アフリカ	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	18,000,000	561.18	101,013,264	550.29	99,053,955	8.750	2048/2/28	1.68
マレーシア	国債証券	MALAYSIAN GOVERNMENT	3,000,000	3,196.56	95,896,897	3,242.16	97,264,995	4.762	2037/4/7	1.65
インドネシア	国債証券	INDONESIA GOVERNMENT	10,000,000,000	0.92	92,607,200	0.95	95,354,780	7.000	2033/2/15	1.62
ペルー	国債証券	BONOS DE TESORERIA	2,800,000	3,264.67	91,410,956	3,296.49	92,301,958	6.150	2032/8/12	1.57

（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（2023年4月28日現在）

種類	投資比率（％）
国債証券	87.17
特殊債券	7.10
合計	94.27

（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。

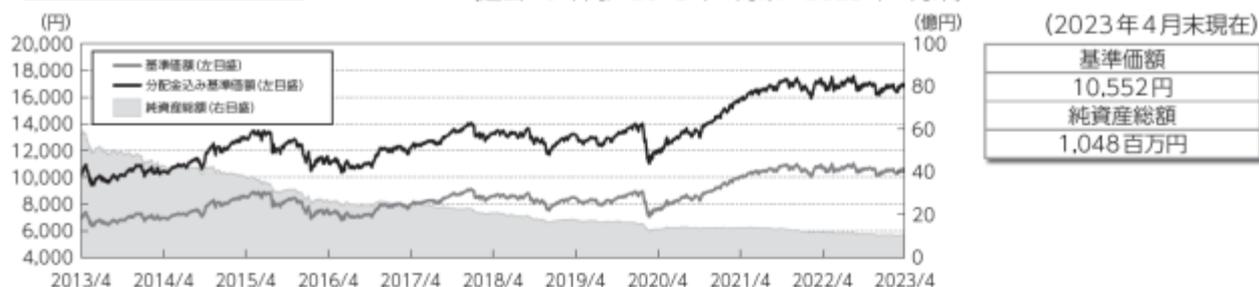
**その他投資資産の主要なもの**

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/2013年4月末～2023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)

2023年4月	5円	2022年10月	5円	直近1年間累計	60円
2023年3月	5円	2022年9月	5円	設定来累計	3,580円
2023年2月	5円	2022年8月	5円		
2023年1月	5円	2022年7月	5円		
2022年12月	5円	2022年6月	5円		
2022年11月	5円	2022年5月	5円		

## 主要な資産の状況

(2023年4月末現在)

外国債券マザーファンド	28.28%
日本債券マザーファンド	14.57%
パインブリッジ・グレーター・チャイナ・エクイティ・ファンド	11.49%
VAコモディティマザーファンド	8.33%
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	8.00%
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	5.01%
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・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	3.94%
パインブリッジ・インド・エクイティ・ファンド	3.13%
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	3.03%
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	2.28%
パインブリッジ新成長国債券マザーファンドI	1.01%
パインブリッジ新成長国債券マザーファンドII	1.00%
キャッシュ等	4.99%

## ● 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	2.250	2025/11/15	3.60
アメリカ	US TREASURY N/B	2.125	2025/5/15	2.92
フランス	FRANCE GOVERNMENT	3.500	2026/4/25	2.61
アメリカ	US TREASURY N/B	2.000	2025/2/15	2.58
アメリカ	US TREASURY N/B	1.625	2029/8/15	2.55

※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	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)	-	-	4.51
日本	第149回利付国債 (5年)	0.005	2026/9/20	2.90
日本	第357回利付国債 (10年)	0.100	2029/12/20	2.88
日本	第359回利付国債 (10年)	0.100	2030/6/20	2.87
日本	平成27年度第4回京都市公債	0.486	2025/10/17	2.34

## ● パインブリッジ・グレーター・チャイナ・エクイティ・ファンドの主要な資産の状況

国名	銘柄名	業種	投資比率 (%)
台湾	Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	情報技術	8.0
中国	Tencent Holdings Ltd.	コミュニケーション・サービス	7.6
中国	Alibaba Group Holding Limited	一般消費財・サービス	7.0
中国	China Construction Bank Corporation	金融	4.4
中国	Zhuzhou CRRC Times Electric Co., Ltd.	資本金・サービス	3.8

## ● 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 (%)
ルクセンブルク	SG	0.0	2023/9/29	51.33
イギリス	UBS	0.0	2023/6/20	47.16

## ● 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	4.3
アメリカ	Microsoft Corporation	情報技術	3.7
アメリカ	Walmart Inc.	生活必需品	3.5
アメリカ	NVIDIA Corporation	情報技術	3.4
アメリカ	State Street Corporation	金融	3.4

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

国名	銘柄名	業種	投資比率 (%)
アメリカ	Apple Inc.	情報技術	8.2
アメリカ	Microsoft Corporation	情報技術	5.5
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	Exxon Mobil Corporation	エネルギー	2.4
アメリカ	UnitedHealth Group Incorporated	ヘルスケア	2.3

## ● 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	9.10
アメリカ	EQUINIX INC	8.49
アメリカ	DIGITAL REALTY TRUST INC	7.59
アメリカ	AMERICAN TOWER CORP	6.21
アメリカ	SBA COMMUNICATIONS CORP	6.00

## ● 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 (%)
台湾	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED	情報技術	7.2
中国	TENCENT HOLDINGS LTD.	コミュニケーション・サービス	4.7
中国	YUM CHINA HOLDINGS, INC.	一般消費財・サービス	4.1
韓国	SAMSUNG ELECTRONICS CO., LTD.	情報技術	4.0
韓国	DOOSAN BOBCAT, INC.	資本金・サービス	4.7

## ● パインブリッジ・インド・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 (%)
インド	HDFC Bank Limited	金融	9.7
インド	Shree Cement Limited	素材	7.6
インド	Bank of Baroda	金融	6.6
インド	Infosys Limited	情報技術	5.5
インド	ICICI Bank Limited	金融	5.1

## ● 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	10.24
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	6.73
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	5.56
日本	第129回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.46	2053/2/10	5.16
日本	第86回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.00	2049/7/10	5.08

## ● 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・ファンドの主要な資産の状況

国名	銘柄名	業種	投資比率 (%)
デンマーク	Novo Nordisk A/S	ヘルスケア	3.6
オランダ	ASML Holding NV	情報技術	3.1
スイス	Novartis AG	ヘルスケア	3.1
イギリス	Shell plc	エネルギー	2.8
スイス	Nestle S.A.	生活必需品	2.4

## ● 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

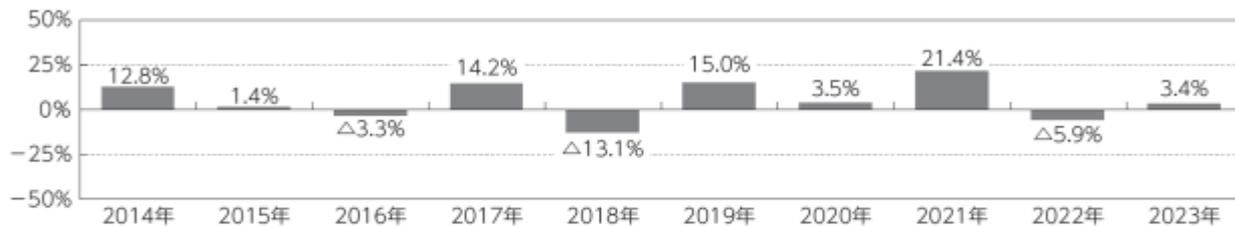
国名	銘柄名	クーポン (%)	償還日	投資比率 (%)
ドミニカ共和国	REPUBLIC OF DOMINICAN	5.500	2029/2/22	3.18
コロンビア	REPUBLIC OF COLOMBIA	4.500	2029/3/15	2.89
アンゴラ共和国	REPUBLIC OF ANGOLA	8.750	2032/4/14	2.79
メキシコ	UNITED MEXICAN STATES	6.338	2053/5/4	2.72
ドミニカ共和国	REPUBLIC OF DOMINICAN	5.875	2060/1/30	2.54

## ● 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 (%)
中国	CHINA DEVELOPMENT BANK	3.230	2025/1/10	4.98
メキシコ	MEXICAN BONOS DESARR FIX	10.000	2036/11/20	3.69
ブラジル	REPUBLIC OF BRAZIL	10.000	2029/1/1	3.47
メキシコ	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.500	2029/5/31	3.24
ハンガリー	HUNGARY GOVERNMENT BOND	6.000	2023/11/24	3.23

## 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、2023年は年年初から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2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

[訂正前]

1) 取得申込の受付

申込期間：2022年12月20日（火）から2023年12月19日（火）まで

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

[訂正後]

1) 取得申込の受付

申込期間：2022年12月20日（火）から2023年12月19日（火）まで

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

ただし、繰上償還が決定した場合、申込期間は「2023年8月29日（火）まで」となります。

### 3【資産管理等の概要】

#### (3)【信託期間】

[訂正前]

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

[訂正後]

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

「第一部 証券情報 (12) その他」に記載の通り、信託終了（繰上償還）が決定した場合、信託期間は「2023年8月31日（木）まで」となります。

### 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33特定期間（2022年9月21日から2023年3月20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32特定期間 (2022年9月20日現在)	第33特定期間 (2023年3月20日現在)
		金額（円）	金額（円）
資産の部			
流動資産			
預金		36,061,323	2,544,015
コール・ローン		11,759,676	37,708,833
投資信託受益証券		475,712,476	342,828,883
親投資信託受益証券		624,287,814	637,931,335
未収入金		-	16,800,000
流動資産合計		1,147,821,289	1,037,813,066
資産合計		1,147,821,289	1,037,813,066
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		54,000	-
未払収益分配金		527,402	501,786
未払解約金		10,712,625	486,694
未払受託者報酬		65,717	57,940
未払委託者報酬		1,198,067	1,056,292
未払利息		16	51
流動負債合計		12,557,827	2,102,763
負債合計		12,557,827	2,102,763
純資産の部			
元本等			
元本		1,054,805,644	1,003,572,037
剰余金			
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		80,457,818	32,138,266
（分配準備積立金）		122,639,547	114,935,005
元本等合計		1,135,263,462	1,035,710,303
純資産合計		1,135,263,462	1,035,710,303
負債純資産合計		1,147,821,289	1,037,813,066

## (2)【損益及び剰余金計算書】

区分	注記 事項	第32特定期間	第33特定期間
		自 2022年3月23日 至 2022年9月20日	自 2022年9月21日 至 2023年3月20日
		金額（円）	金額（円）
営業収益			
受取利息		53,828	106,284
有価証券売買等損益		53,408,901	12,261,305
為替差損益		90,622,048	23,523,119
営業収益合計		37,266,975	35,678,140
営業費用			
支払利息		9,952	10,439
受託者報酬		418,914	382,842
委託者報酬		7,637,060	6,979,487
その他費用		61,806	44,087
営業費用合計		8,127,732	7,416,855
営業利益又は営業損失（ ）		29,139,243	43,094,995
経常利益又は経常損失（ ）		29,139,243	43,094,995
当期純利益又は当期純損失（ ）		29,139,243	43,094,995
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（ ）		599,932	313,746
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		61,044,658	80,457,818
剰余金増加額又は欠損金減少額		322,379	237,552
当期追加信託に伴う剰余金増加額又 は欠損金減少額		322,379	237,552
剰余金減少額又は欠損金増加額		6,176,009	2,709,571
当期一部解約に伴う剰余金減少額又 は欠損金増加額		6,176,009	2,709,571
分配金		3,272,521	3,066,284
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		80,457,818	32,138,266

## (3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	(1)投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、投資信託受益証券の基準価額で評価しております。  (2)親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 為替予約の評価は、原則として、我が国における特定期間末日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	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	第32特定期間 (2022年9月20日現在)	第33特定期間 (2023年3月20日現在)
1. 期首元本額	1,142,945,551円	1,054,805,644円
期中追加設定元本額	4,379,238円	4,314,856円
期中一部解約元本額	92,519,145円	55,548,463円
2. 受益権の総数	1,054,805,644口	1,003,572,037口

## （損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	第32特定期間		第33特定期間	
	自	2022年3月23日 至 2022年9月20日	自	2022年9月21日 至 2023年3月20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		438,313円		444,964円
2. 分配金の計算過程				
		[2022年3月23日から 2022年4月20日までの 計算期間]		[2022年 9月21日から 2022年10月20日までの 計算期間]
費用控除後の配当等収益額		941,151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		10,070,405円		0円
収益調整金額		2,611,311円		3,001,365円
分配準備積立金額		121,208,109円		121,200,003円
当ファンドの分配対象収益額		134,830,976円		124,201,368円
当ファンドの期末残存口数		1,126,733,883口		1,043,359,094口
1万口当たり収益分配対象額		1,196.65円		1,190.39円
1万口当たり分配金額		5.00円		5.00円
収益分配金金額		563,366円		521,679円
		[2022年4月21日から 2022年5月20日までの 計算期間]		[2022年10月21日から 2022年11月21日までの 計算期間]
費用控除後の配当等収益額		0円		736,742円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額		0円		0円
収益調整金額		2,646,323円		3,036,850円
分配準備積立金額		129,696,759円		119,310,653円
当ファンドの分配対象収益額		132,343,082円		123,084,245円
当ファンドの期末残存口数		1,110,130,733口		1,031,833,873口
1万口当たり収益分配対象額		1,192.13円		1,192.86円
1万口当たり分配金額		5.00円		5.00円
収益分配金金額		555,065円		515,916円
		[2022年5月21日から 2022年6月20日までの 計算期間]		[2022年11月22日から 2022年12月20日までの 計算期間]
費用控除後の配当等収益額		689,679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		0円		0円
収益調整金額		2,663,599円		3,188,233円
分配準備積立金額		127,361,719円		119,295,623円
当ファンドの分配対象収益額		130,714,997円		122,483,856円
当ファンドの期末残存口数		1,094,958,367口		1,031,062,729口
1万口当たり収益分配対象額		1,193.78円		1,187.93円
1万口当たり分配金額		5.00円		5.00円

収益分配金金額	547,479円	515,531円
	[2022年6月21日から 2022年7月20日まで の計算期間]	[2022年12月21日から 2023年1月20日まで の計算期間]
費用控除後の配当等収益額	882,285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	0円	0円
収益調整金額	2,696,899円	3,198,515円
分配準備積立金額	126,015,732円	116,955,970円
当ファンドの分配対象収益額	129,594,916円	120,154,485円
当ファンドの期末残存口数	1,082,413,699口	1,015,333,704口
1万口当たり収益分配対象額	1,197.27円	1,183.39円
1万口当たり分配金額	5.00円	5.00円
収益分配金金額	541,206円	507,666円
	[2022年7月21日から 2022年8月22日まで の計算期間]	[2023年1月21日から 2023年2月20日まで の計算期間]
費用控除後の配当等収益額	747,254円	880,648円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有 価証券売買等損益額	0円	0円
収益調整金額	2,866,605円	3,208,472円
分配準備積立金額	125,446,746円	115,526,235円
当ファンドの分配対象収益額	129,060,605円	119,615,355円
当ファンドの期末残存口数	1,076,006,066口	1,007,412,042口
1万口当たり収益分配対象額	1,199.44円	1,187.35円
1万口当たり分配金額	5.00円	5.00円
収益分配金金額	538,003円	503,706円
	[2022年8月23日から 2022年9月20日まで の計算期間]	[2023年2月21日から 2023年3月20日まで の計算期間]
費用控除後の配当等収益額	0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	0円	0円
収益調整金額	2,887,038円	3,233,275円
分配準備積立金額	123,166,949円	115,436,791円
当ファンドの分配対象収益額	126,053,987円	118,670,066円
当ファンドの期末残存口数	1,054,805,644口	1,003,572,037口
1万口当たり収益分配対象額	1,195.04円	1,182.47円
1万口当たり分配金額	5.00円	5.00円
収益分配金金額	527,402円	501,786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32特定期間		第33特定期間	
	自	至	自	至
	2022年3月23日	2022年9月20日	2022年9月21日	2023年3月20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	<ul style="list-style-type: none"><li>・ 運用業務部において運用実績の分析・評価を行い、運用評価委員会に上程します。</li><li>・ 法務コンプライアンス部において運用業務の考査および諸法令等の遵守状況に関する監理を行い、必要に応じて指導、勧告を行うとともに、内部統制委員会に報告します。</li><li>・ 運用評価委員会および内部統制委員会において、パフォーマンス評価と法令等の遵守状況の審査が行われます。</li></ul>	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	第32特定期間 (2022年9月20日現在)	第33特定期間 (2023年3月20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 「（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	第32特定期間 (2022年9月20日現在)	第33特定期間 (2023年3月20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	40,392,558	15,335,720
親投資信託受益証券	918,579	2,124,658
合計	41,311,137	17,460,378

## (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	第32特定期間（2022年9月20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	35,762,500	-	35,816,500	54,000
合計		35,762,500	-	35,816,500	54,000

(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。

第33特定期間（2023年3月20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	第32特定期間 (2022年9月20日現在)	第33特定期間 (2023年3月20日現在)
1口当たり純資産額	1.0763円	1.0320円
(1万口当たり純資産額)	(10,763円)	(10,320円)

## (4)【附属明細表】

## 第1 有価証券明細表（2023年3月20日現在）

## (1)株式

該当事項はありません。

## (2)株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考	
米国ドル	投資信託受益証券	パインブリッジ・グレーター・チャイナ・エクイティ・ファンド	3,531.348	882,053.74		
		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	2,109.649	611,722.68		
		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	1,006.279	379,795.85		
		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	714.277	299,510.91		
		パインブリッジ・インド・エクイティ・ファンド	386.327	233,946.45		
		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	497.263	176,848.00		
		計	8,245.143	2,583,877.63		
	小計				(342,828,883)	
					2,583,877.63	
	日本円	親投資信託受益証券	日本債券マザーファンド	115,461,774	152,663,557	
外国債券マザーファンド			123,922,000	294,847,614		
パインブリッジ新成長国債券マザーファンド			3,892,241	11,006,089		
パインブリッジ新成長国債券マザーファンド			6,501,048	10,914,609		
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			28,911,228	32,481,764		
VAコモディティマザーファンド			114,427,466	87,090,744		
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			29,595,305	48,926,958		
計		422,711,062	637,931,335			
小計				637,931,335		
合計				980,760,218		
				(342,828,883)		

(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 6銘柄	100.0%	100.0%

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表  
該当事項はありません。

（参考）

当ファンドは「パインブリッジ・グレーター・チャイナ・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・インド・エクイティ・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」、「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・グレーター・チャイナ・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	(2022年12月31日現在)
	金額（米国ドル）
資産	
現金および預金	811,530
未収入金	13,261
投資有価証券	54,326,594
未収配当金	27,270
総資産	55,178,655
負債	
未払信託報酬	60,424
未払解約金	61,041
その他未払費用	34,370
未払源泉税	5,167
総負債	161,002
純資産合計	55,017,653

## (2)有価証券明細表（2022年12月31日現在）

<u>Holding</u>	<u>Fair Value USD</u>	<u>% of Value of Sub-Fund</u>
<b>TRANSFERABLE SECURITIES</b>		
<b>EQUITIES (31 DECEMBER 2021: 97.79%)</b>		
<b>CHINA (31 DECEMBER 2021: 50.33%)</b>		
376,660 Alibaba Group Holding .....	4,166,593	7.57
178,000 Anhui Conch Cement .....	623,240	1.13
61,728 Baidu .....	884,317	1.61
704,200 Baoshan Iron & Steel .....	566,115	1.03
3,672,000 China Construction Bank .....	2,302,947	4.19
781,000 China Life Insurance .....	1,342,234	2.44
854,000 China National Building Material .....	702,083	1.28
257,800 China Pacific Insurance Group .....	574,652	1.04
2,279,000 China Railway Signal & Communication .....	745,344	1.35
211,500 China Shenhua Energy .....	611,687	1.11
740,400 China State Construction Engineering .....	578,180	1.05
354,700 China Vanke .....	718,771	1.31
1,712,000 Dongfeng Motor Group .....	983,681	1.79
1,490,000 Fufeng Group .....	907,721	1.65
176,100 Fujian Sunner Development .....	599,958	1.09
153,300 Gree Electric Appliances .....	712,541	1.29
1,495,200 Haitong Securities .....	920,477	1.67
3,567,255 Industrial & Commercial Bank of China .....	1,839,216	3.34
182,200 Kingsoft .....	609,904	1.11
66,600 Meituan .....	1,492,243	2.71
70,500 Ping An Insurance Group Co of China .....	467,016	0.85
230,600 SAIC Motor .....	477,881	0.87
402,400 Sinopharm Group .....	1,023,934	1.86
94,100 Tencent Holdings .....	4,030,961	7.33
33,898 Tencent Music Entertainment Group .....	141,731	0.26
78,000 Weichai Power .....	104,840	0.19
443,600 Weifu High-Technology Group .....	1,131,089	2.06
564,822 Zhejiang Dahua Technology .....	918,694	1.67
524,900 Zhuzhou CRRC Times Electric .....	2,608,680	4.74
<b>CHINA - TOTAL .....</b>	<b>32,786,730</b>	<b>59.59</b>
<b>HONG KONG (31 DECEMBER 2021: 26.56%)</b>		
36,400 ASM Pacific Technology .....	259,800	0.47
267,500 Beijing Enterprises Holdings .....	857,702	1.56
1,464,000 Brilliance China Automotive Holdings .....	820,531	1.49
196,000 Cafe de Coral Holdings .....	374,554	0.68
346,000 China Com Rich Rene Ene Invest <sup>#^</sup> .....	-	0.00
3,184,000 China Everbright Greentech .....	861,644	1.57
414,000 China Merchants Port Holdings .....	607,433	1.10
20,500 China Mobile .....	136,062	0.25
204,000 China Resources Land .....	935,360	1.70
136,723 CK Asset Holdings .....	842,573	1.53
253,200 CK Hutchison Holdings .....	1,521,408	2.77
442,000 CSPC Pharmaceutical Group .....	464,845	0.84
1,366,000 Lee & Man Paper Manufacturing .....	602,673	1.10

<u>Holding</u>	<u>Fair Value USD</u>	<u>% of Value of Sub-Fund</u>
<b>EQUITIES (CONTINUED)</b>		
<b>HONG KONG (31 DECEMBER 2021: 26.56%) (continued)</b>		
1,242,000	Lenovo Group.....	1,021,062 1.86
520,000	LK Technology Holdings .....	428,165 0.78
1,251,000	Sino Biopharmaceutical.....	733,240 1.33
1,667,500	Sun Art Retail Group.....	547,493 0.99
850,000	Towngas China.....	427,344 0.78
89,900	VTech Holdings .....	579,963 1.05
642,855	WH Group.....	374,318 0.68
	<b>HONG KONG - TOTAL</b> .....	<b>12,396,170 22.53</b>
<b>SINGAPORE (31 DECEMBER 2021: 0.83%)</b>		
<b>TAIWAN (31 DECEMBER 2021: 18.71%)</b>		
476,451	Cathay Financial Holding.....	620,066 1.13
429,951	Hon Hai Precision Industry.....	1,397,475 2.54
12,000	Largan Precision.....	796,473 1.45
26,000	MediaTek .....	528,705 0.96
377,000	Nanya Technology .....	628,016 1.14
274,969	Taiwan Semiconductor Manufacturing.....	4,012,416 7.29
187,000	Taiwan Union Technology .....	312,726 0.57
17,000	Wiwynn .....	440,826 0.80
	<b>TAIWAN - TOTAL</b> .....	<b>8,736,703 15.88</b>
<b>UNITED STATES (31 DECEMBER 2021: 1.36%)</b>		
621,000	Nexteer Automotive Group.....	406,991 0.74
	<b>UNITED STATES - TOTAL</b> .....	<b>406,991 0.74</b>
	<b>EQUITIES - TOTAL</b> .....	<b>54,326,594 98.74</b>
	<b>TOTAL VALUE OF INVESTMENTS IN TRANSFERABLE SECURITIES (Cost: USD 61,345,829)</b> .....	<b>54,326,594 98.74</b>
	<b>TOTAL VALUE OF INVESTMENTS</b> .....	<b>54,326,594 98.74</b>
	<b>CASH</b> .....	<b>811,530 1.48</b>
	<b>OTHER NET LIABILITIES</b> .....	<b>(120,471) (0.22)</b>
	<b>TOTAL VALUE OF SUB-FUND</b> .....	<b>55,017,653 100.00</b>

#Suspended security, classified as Level 3.

\*Investment classified within Level 3.

<u>Analysis of gross assets (Unaudited)</u>	<u>% of gross assets</u>
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing .....	98.46
Other current assets.....	1.54
	<b>100.00</b>

[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	(2022年12月31日現在)
	金額（米国ドル）
<b>資産</b>	
現金および預金	4,755,757
通貨先渡取引に係る未実現利益	291,561
未収入金	557,585
投資有価証券	488,290,127
未収配当金	349,549
<b>総資産</b>	<b>494,244,579</b>
<b>負債</b>	
当座貸越	150
通貨先渡取引に係る未実現損失	11,271
未払信託報酬	399,219
未払解約金	125,734
その他未払費用	91,485
未払源泉税	104,865
<b>総負債</b>	<b>732,724</b>
<b>純資産合計</b>	<b>493,511,855</b>

## (2)有価証券明細表（2022年12月31日現在）

<u>Holding</u>	<u>Fair Value USD</u>	<u>% of Value of Sub-Fund</u>
<b>TRANSFERABLE SECURITIES</b>		
<b>EQUITIES (31 DECEMBER 2021: 98.50%)</b>		
<b>CANADA (31 DECEMBER 2021: 1.03%)</b>		
23,359 Kinaxis .....	2,618,891	0.53
<b>CANADA - TOTAL .....</b>	<b>2,618,891</b>	<b>0.53</b>
<b>CHINA (31 DECEMBER 2021: 1.55%)</b>		
431,300 Shenzhou International Group Holdings.....	4,851,811	0.98
491,500 Wuxi Biologics Cayman .....	3,768,925	0.77
<b>CHINA - TOTAL .....</b>	<b>8,620,736</b>	<b>1.75</b>
<b>FRANCE (31 DECEMBER 2021: 1.61%)</b>		
187,558 Legrand.....	14,976,808	3.04
11,866 LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton .....	8,610,242	1.74
<b>FRANCE - TOTAL .....</b>	<b>23,587,050</b>	<b>4.78</b>
<b>INDIA (31 DECEMBER 2021: 1.25%)</b>		
<b>IRELAND (31 DECEMBER 2021: 4.88%)</b>		
148,690 Allegion .....	15,651,109	3.17
119,213 Kerry Group .....	10,717,857	2.17
<b>IRELAND - TOTAL .....</b>	<b>26,368,966</b>	<b>5.34</b>
<b>JAPAN (31 DECEMBER 2021: 5.39%)</b>		
139,900 Hitachi.....	7,094,402	1.44
30,500 Keyence.....	11,886,089	2.41
<b>JAPAN - TOTAL .....</b>	<b>18,980,491</b>	<b>3.85</b>
<b>NETHERLANDS (31 DECEMBER 2021: NIL)</b>		
11,099 Argenx (ADR).....	4,204,634	0.85
<b>NETHERLANDS - TOTAL .....</b>	<b>4,204,634</b>	<b>0.85</b>
<b>SWEDEN (31 DECEMBER 2021: 2.86%)</b>		
1,074,126 Atlas Copco.....	12,690,140	2.57
<b>SWEDEN - TOTAL .....</b>	<b>12,690,140</b>	<b>2.57</b>
<b>SWITZERLAND (31 DECEMBER 2021: 2.93%)</b>		
169,628 Alcon.....	11,627,999	2.35
128,017 TE Connectivity.....	14,696,352	2.98
<b>SWITZERLAND - TOTAL .....</b>	<b>26,324,351</b>	<b>5.33</b>
<b>UNITED KINGDOM (31 DECEMBER 2021: 7.00%)</b>		
124,991 AstraZeneca.....	16,866,457	3.42

<u>Holding</u>	<u>Fair Value USD</u>	<u>% of Value of Sub-Fund</u>
<b>EQUITIES (CONTINUED)</b>		
<b>UNITED KINGDOM (31 DECEMBER 2021: 7.00%) (continued)</b>		
7,322,993 Coats Group .....	5,831,446	1.18
743,084 Weir Group .....	14,918,458	3.02
<b>UNITED KINGDOM - TOTAL .....</b>	<b>37,616,361</b>	<b>7.62</b>
<b>UNITED STATES (31 DECEMBER 2021: 70.00%)</b>		
184,804 Alphabet (Class A) .....	16,305,257	3.30
405,415 Aramark .....	16,759,856	3.40
499,140 Avantor .....	10,526,863	2.13
112,125 Broadridge Financial Solutions .....	15,039,326	3.05
58,547 Charles River Laboratories International .....	12,757,391	2.58
267,519 Comcast .....	9,355,139	1.90
234,093 General Motors .....	7,874,889	1.60
25,803 Goldman Sachs Group .....	8,860,234	1.80
73,219 Honeywell International .....	15,690,832	3.18
20,773 Hubbell .....	4,875,008	0.99
5,989 IDEX Laboratories .....	2,443,273	0.49
124,029 JPMorgan Chase & Co. ....	16,632,289	3.37
71,220 Lowe's .....	14,189,873	2.87
56,811 LPL Financial Holdings .....	12,280,834	2.49
24,760 Meta Platforms .....	2,979,618	0.60
72,179 Microsoft .....	17,309,968	3.51
60,217 Motorola Solutions .....	15,518,523	3.14
64,635 NVIDIA .....	9,445,759	1.91
195,885 Otis Worldwide .....	15,339,754	3.11
38,045 Rockwell Automation .....	9,799,251	1.99
26,687 Roper Technologies .....	11,531,186	2.34
85,658 Salesforce .....	11,357,394	2.30
17,420 ServiceNow .....	6,763,663	1.37
223,969 State Street .....	17,373,275	3.52
2,884 Synopsys .....	920,832	0.19
62,900 Union Pacific .....	13,024,703	2.64
142,028 Wabtec .....	14,175,815	2.87
127,990 Walmart .....	18,147,702	3.68
<b>UNITED STATES - TOTAL .....</b>	<b>327,278,507</b>	<b>66.32</b>
<b>EQUITIES - TOTAL .....</b>	<b>488,290,127</b>	<b>98.94</b>
<b>TOTAL VALUE OF INVESTMENTS IN TRANSFERABLE SECURITIES (Cost: USD 465,305,554) .....</b>	<b>488,290,127</b>	<b>98.94</b>
<b>TOTAL VALUE OF INVESTMENTS EXCLUDING FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS .....</b>	<b>488,290,127</b>	<b>98.94</b>

## FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS

## OPEN FORWARD FOREIGN CURRENCY EXCHANGE CONTRACTS (31 DECEMBER 2021: NIL)

Maturity Date	Counterparty		Amount Bought	Amount Sold	Unrealised Appreciation/ (Depreciation) USD	% of Value of Sub-Fund
13/01/2023	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	SGD	39,309,116 USD	29,037,634	278,393	0.06
13/01/2023	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	SGD	1,363,206 USD	1,007,552	9,102	0.00
13/01/2023	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	SGD	1,044,533 USD	774,928	4,066	0.00
13/01/2023	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	USD	963,640 SGD	1,307,232	(11,271)	0.00
Unrealised gain on open forward foreign currency exchange contracts .....					291,561	0.06
Unrealised loss on open forward foreign currency exchange contracts .....					(11,271)	0.00
<b>Net unrealised gain on open forward foreign currency exchange contracts .....</b>					<b>280,290</b>	<b>0.06</b>
					<b>Fair Value USD</b>	<b>% of Value of Sub-Fund</b>
TOTAL VALUE OF INVESTMENTS .....					488,570,417	99.00
CASH .....					4,755,607	0.96
OTHER NET ASSETS .....					185,831	0.04
TOTAL VALUE OF SUB-FUND .....					<b>493,511,855</b>	<b>100.00</b>

**Abbreviations Used:**

ADR American Depositary Receipt

<sup>1</sup>Open Forward Foreign Currency Exchange Contracts relate to Hedge Class Z5H.**Analysis of gross assets (Unaudited)**

	% of gross assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing .....	98.79
Over-the-counter financial derivative instruments .....	0.06
Other current assets .....	1.15
	<b>100.00</b>

[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	(2022年12月31日現在)
	金額（米国ドル）
<b>資産</b>	
現金および預金	477,344
通貨先渡取引に係る未実現利益	158,941
未収入金	208,123
投資有価証券	93,308,006
その他資産	137
未収配当金	77,339
<b>総資産</b>	<b>94,229,890</b>
<b>負債</b>	
通貨先渡取引に係る未実現損失	6,425
未払信託報酬	80,117
未払解約金	144,031
その他未払費用	33,475
未払源泉税	19,400
<b>総負債</b>	<b>283,448</b>
<b>純資産合計</b>	<b>93,946,442</b>

## (2)有価証券明細表（2022年12月31日現在）

<u>Holding</u>	<u>Fair Value USD</u>	<u>% of Value of Sub-Fund</u>
<b>TRANSFERABLE SECURITIES</b>		
<b>EQUITIES (31 DECEMBER 2021: 97.80%)</b>		
<b>IRELAND (31 DECEMBER 2021: 0.73%)</b>		
1,484 Jazz Pharmaceuticals.....	236,416	0.25
15,049 Medtronic.....	1,169,608	1.25
<b>IRELAND - TOTAL.....</b>	<b>1,406,024</b>	<b>1.50</b>
<b>NETHERLANDS (31 DECEMBER 2021: 0.72%)</b>		
8,382 LyondellBasell Industries.....	695,958	0.74
<b>NETHERLANDS - TOTAL.....</b>	<b>695,958</b>	<b>0.74</b>
<b>SWITZERLAND (31 DECEMBER 2021: 0.40%)</b>		
<b>UNITED KINGDOM (31 DECEMBER 2021: 0.23%)</b>		
392 Capri Holdings.....	22,469	0.02
<b>UNITED KINGDOM - TOTAL.....</b>	<b>22,469</b>	<b>0.02</b>
<b>UNITED STATES (31 DECEMBER 2021: 95.72%)</b>		
8,663 3M.....	1,038,867	1.11
1,793 Acuity Brands.....	296,939	0.32
1,668 Adobe.....	561,332	0.60
2,377 Agilent Technologies.....	355,718	0.38
19,505 Alphabet (Class A).....	1,720,926	1.83
17,897 Alphabet (Class C).....	1,588,001	1.69
12,083 Altria Group.....	552,314	0.59
15,580 Amazon.com.....	1,308,720	1.39
6,174 Amdocs.....	561,217	0.60
5,591 American Express.....	826,070	0.88
15,538 American International Group.....	982,623	1.05
3,156 Ameriprise Financial.....	982,684	1.05
652 Amgen.....	171,241	0.18
9,566 Amphenol.....	728,355	0.77
49,564 Apple.....	6,439,851	6.85
3,391 Applied Materials.....	330,216	0.35
2,794 Arch Capital Group.....	175,407	0.19
1,369 Arista Networks.....	166,128	0.18
334 AutoZone.....	823,704	0.88
8,131 Berkshire Hathaway.....	2,511,666	2.67
518 Booking Holdings.....	1,043,915	1.11
6,698 BorgWarner.....	269,595	0.29
7,937 Bristol-Myers Squibb.....	571,067	0.61
2,862 Broadcom.....	1,600,230	1.70
629 Builders FirstSource.....	40,810	0.04
4,906 Cadence Design Systems.....	788,100	0.84
95 Capital One Financial.....	8,831	0.01
5,733 CF Industries Holdings.....	488,452	0.52
1,091 Charles Schwab.....	90,837	0.10

Holding	Fair Value USD	% of Value of Sub-Fund
<b>EQUITIES (CONTINUED)</b>		
<b>UNITED STATES (31 DECEMBER 2021: 95.72%) (continued)</b>		
2,651 Charter Communications.....	898,954	0.96
3,339 Chevron.....	599,317	0.64
314 Cintas.....	141,809	0.15
6,124 Cirrus Logic.....	456,116	0.49
22,096 Cisco Systems.....	1,052,653	1.12
4,575 CNA Financial.....	193,431	0.21
8,454 Coca-Cola.....	537,759	0.57
5,823 Colgate-Palmolive.....	458,794	0.49
4,352 Comerica.....	290,931	0.31
8,221 ConocoPhillips.....	970,078	1.03
63 Credit Acceptance.....	29,887	0.03
1,211 CrowdStrike Holdings.....	127,506	0.14
11,970 CVS Health.....	1,115,484	1.19
4,831 Discover Financial Services.....	472,617	0.50
1,385 Dow.....	69,790	0.07
9,520 Dropbox.....	213,058	0.23
1,608 DTE Energy.....	188,988	0.20
6,340 East West Bancorp.....	417,806	0.44
180 eBay.....	7,465	0.01
58 Edwards Lifesciences.....	4,327	0.00
4,295 Electronic Arts.....	524,763	0.56
1,995 Elevance Health.....	1,023,375	1.09
180 Enphase Energy.....	47,693	0.05
628 EPAM Systems.....	205,821	0.22
248 Estee Lauder.....	61,531	0.07
25,262 Exelon.....	1,092,076	1.16
559 Expedia Group.....	48,968	0.05
1,280 Expeditors International of Washington.....	133,018	0.14
17,484 Exxon Mobil.....	1,928,485	2.05
8,279 Fortinet.....	404,760	0.43
24,059 Fox (Class A).....	730,672	0.78
1,032 Gartner.....	346,896	0.37
5,480 General Mills.....	459,498	0.49
525 Grand Canyon Education.....	55,472	0.06
941 HCA Healthcare.....	225,802	0.24
755 Hilton Worldwide Holdings.....	95,402	0.10
11,912 Hologic.....	891,137	0.95
2,802 Home Depot.....	885,040	0.94
17,317 Host Hotels & Resorts (REIT).....	277,938	0.30
565 Incyte.....	45,381	0.05
2,113 Johnson & Johnson.....	373,261	0.40
15,447 JPMorgan Chase & Co.....	2,071,443	2.20
14,615 Kilroy Realty (REIT).....	565,162	0.60
2,213 Kimberly-Clark.....	300,415	0.32
13,626 Kroger.....	607,447	0.65
1,590 Landstar System.....	259,011	0.28
2,119 LKQ.....	113,176	0.12

HoldingFair Value  
USD% of Value  
of Sub-Fund

<b>EQUITIES (CONTINUED)</b>			
<b>UNITED STATES (31 DECEMBER 2021: 95.72%) (continued)</b>			
1,564	Lockheed Martin .....	760,870	0.81
712	Lowe's .....	141,859	0.15
2,904	LPL Financial Holdings .....	627,758	0.67
5,564	Marathon Petroleum .....	647,594	0.69
4,132	Maravai LifeSciences Holdings .....	59,129	0.06
5,469	Marriott International .....	814,279	0.87
4,161	Marsh & McLennan .....	688,562	0.73
5,089	Mastercard .....	1,769,598	1.88
8,445	Meta Platforms .....	1,016,271	1.08
327	Mettler-Toledo International .....	472,662	0.50
8,955	Microchip Technology .....	629,089	0.67
17,534	Microsoft .....	4,205,004	4.48
1,773	Moderna .....	318,466	0.34
1,334	Molina Healthcare .....	440,513	0.47
2,941	Mosaic .....	129,022	0.14
608	NetApp .....	36,516	0.04
1,230	Netflix .....	362,702	0.39
1,182	Nexstar Media Group .....	206,885	0.22
471	Nucor .....	62,083	0.07
2,323	NVIDIA .....	339,483	0.36
90	Occidental Petroleum .....	5,669	0.01
950	Old Dominion Freight Line .....	269,591	0.29
3,406	Olin .....	180,314	0.19
15,733	ONEOK .....	1,033,658	1.10
563	O'Reilly Automotive .....	475,189	0.51
5,569	Park Hotels & Resorts (REIT) .....	65,659	0.07
8,037	Paychex .....	928,756	0.99
3,557	PayPal Holdings .....	253,330	0.27
33,973	Pfizer .....	1,740,777	1.85
1,500	Philip Morris International .....	151,815	0.16
3,039	Phillips 66 .....	316,299	0.34
587	Pilgrim's Pride .....	13,930	0.01
2,271	Pioneer Natural Resources .....	518,674	0.55
13,051	Procter & Gamble .....	1,978,010	2.10
3,613	Public Storage (REIT) .....	1,012,326	1.08
3,394	Pure Storage .....	90,823	0.10
573	QuidelOrtho .....	49,089	0.05
5,629	Regency Centers (REIT) .....	351,812	0.37
200	Regeneron Pharmaceuticals .....	144,298	0.15
22,375	Regions Financial .....	482,405	0.51
2,530	Robert Half International .....	186,790	0.20
44,266	Sirius XM Holdings .....	258,513	0.27
8,722	SL Green Realty (REIT) .....	294,106	0.31
1,067	Sotera Health .....	8,888	0.01
322	Starbucks .....	31,942	0.03
2,895	Synopsys .....	924,345	0.98
4,065	Tapestry .....	154,795	0.16

<u>Holding</u>	<u>Fair Value USD</u>	<u>% of Value of Sub-Fund</u>
<b>EQUITIES (CONTINUED)</b>		
<b>UNITED STATES (31 DECEMBER 2021: 95.72%) (continued)</b>		
3,894 Teladoc Health .....	92,093	0.10
415 Teradyne .....	36,250	0.04
7,906 Tesla .....	973,861	1.04
4,439 Texas Instruments .....	733,412	0.78
2,656 Trade Desk .....	119,068	0.13
1,705 TripAdvisor .....	30,656	0.03
16,418 Truist Financial .....	706,467	0.75
5,174 Tyson Foods .....	322,081	0.34
1,360 Ulta Beauty .....	637,935	0.68
5,517 Union Pacific .....	1,142,405	1.22
4,327 United Parcel Service .....	752,206	0.80
2,509 United Rentals .....	891,749	0.95
499 United Therapeutics .....	138,767	0.15
4,407 UnitedHealth Group .....	2,336,503	2.49
15,130 US Bancorp .....	659,819	0.70
3,091 Valero Energy .....	392,124	0.42
21,970 Verizon Communications .....	865,618	0.92
1,783 Vertex Pharmaceuticals .....	514,895	0.55
4,934 Visa .....	1,025,088	1.09
6,788 Waste Management .....	1,064,901	1.13
1,439 Westlake .....	147,555	0.16
1,172 WW Grainger .....	651,925	0.69
3,678 Wyndham Hotels & Resorts .....	262,278	0.28
5,865 Zillow Group (Class A) .....	183,047	0.19
3,318 Zillow Group (Class C) .....	106,873	0.11
<b>UNITED STATES - TOTAL .....</b>	<b>89,481,953</b>	<b>95.25</b>
<b>EQUITIES - TOTAL .....</b>	<b>91,606,404</b>	<b>97.51</b>
<b>TOTAL VALUE OF INVESTMENTS IN TRANSFERABLE SECURITIES (Cost: USD 89,912,372) .....</b>		
	<b>91,606,404</b>	<b>97.51</b>
<b>INVESTMENT FUNDS (31 DECEMBER 2021: 2.00%)</b>		
<b>IRELAND (31 DECEMBER 2021: 2.00%)</b>		
4,296 iShares Core S&P 500 (ETF) (UCITS) .....	1,701,602	1.81
<b>IRELAND - TOTAL .....</b>	<b>1,701,602</b>	<b>1.81</b>
<b>TOTAL INVESTMENT FUNDS (Cost: USD 1,734,564) .....</b>	<b>1,701,602</b>	<b>1.81</b>
<b>TOTAL VALUE OF INVESTMENTS EXCLUDING FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS .....</b>		
	<b>93,308,006</b>	<b>99.32</b>

## FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS

## OPEN FORWARD FOREIGN CURRENCY EXCHANGE CONTRACTS (31 DECEMBER 2021: 0.01%)

Maturity Date	Counterparty		Amount Bought	Amount Sold	Unrealised Appreciation/ (Depreciation) USD	% of Value of Sub-Fund
13/01/2023	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	SGD	21,183,286 USD	15,648,088	150,023	0.16
13/01/2023	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	SGD	717,109 USD	530,019	4,788	0.01
13/01/2023	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	SGD	487,554 USD	361,711	1,898	0.00
13/01/2023	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	SGD	234,237 USD	173,126	1,564	0.00
13/01/2023	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	SGD	23,205 USD	17,093	213	0.00
13/01/2023	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	SGD	40,211 USD	29,890	98	0.00
13/01/2023	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	SGD	9,209 USD	6,785	84	0.00
13/01/2023	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	SGD	10,894 USD	8,055	69	0.00
13/01/2023	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	SGD	6,834 USD	5,032	64	0.00
13/01/2023	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	SGD	6,976 USD	5,149	54	0.00
13/01/2023	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	SGD	13,129 USD	9,759	32	0.00
13/01/2023	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	SGD	7,774 USD	5,773	25	0.00
13/01/2023	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	SGD	3,542 USD	2,624	18	0.00
13/01/2023	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	SGD	1,533 USD	1,135	8	0.00
13/01/2023	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	SGD	533 USD	394	3	0.00
13/01/2023	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	USD	6,264 SGD	8,457	(43)	0.00
13/01/2023	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	USD	545,660 SGD	740,220	(6,382)	(0.01)
Unrealised gain on open forward foreign currency exchange contracts .....					158,941	0.17
Unrealised loss on open forward foreign currency exchange contracts .....					(6,425)	(0.01)
<b>Net unrealised gain on open forward foreign currency exchange contracts .....</b>					<b>152,516</b>	<b>0.16</b>

	Fair Value USD	% of Value of Sub-Fund
TOTAL VALUE OF INVESTMENTS .....	93,460,522	99.48
CASH .....	477,344	0.51
OTHER NET ASSETS .....	8,576	0.01
<b>TOTAL VALUE OF SUB-FUND .....</b>	<b>93,946,442</b>	<b>100.00</b>

**Abbreviations Used:**

ETF	Exchange Traded Fund
REIT	Real Estate Investment Trust

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

<b>Analysis of gross assets (Unaudited)</b>	<b>% of gross assets</b>
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing .....	97.22
UCITS Investment funds .....	1.80
Over-the-counter financial derivative instruments .....	0.17
Other current assets .....	0.81
	<b>100.00</b>

[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	(2022年12月31日現在)
	金額（米国ドル）
<b>資産</b>	
現金および預金	1,273,506
未収入金	16,591
投資有価証券	55,010,413
未収配当金	95,154
未収税還付金	189
<b>総資産</b>	<b>56,395,853</b>
<b>負債</b>	
未払金	21,067
未払信託報酬	24,599
その他未払費用	25,857
未払源泉税	9,270
<b>総負債</b>	<b>80,793</b>
<b>純資産合計</b>	<b>56,315,060</b>

## (2)有価証券明細表(2022年12月31日現在)

<u>Holding</u>	<u>Fair Value USD</u>	<u>% of Value of Sub-Fund</u>
<b>TRANSFERABLE SECURITIES</b>		
<b>EQUITIES (31 DECEMBER 2021: 99.48%)</b>		
<b>BRAZIL (31 DECEMBER 2021: 3.45%)</b>		
291,877 Itau Unibanco Holding (ADR).....	1,374,741	2.44
98,369 Localiza Rent a Car.....	991,189	1.76
429 Localiza Rent a Car (Rights).....	874	0.00
101,130 Lojas Renner.....	392,281	0.70
119,200 Raia Drogasil.....	535,522	0.95
<b>BRAZIL - TOTAL.....</b>	<b>3,294,607</b>	<b>5.85</b>
<b>CHINA (31 DECEMBER 2021: 42.22%)</b>		
27,313 Alibaba Group Holding (ADR).....	2,406,002	4.27
21,138 Baidu (ADR).....	2,417,764	4.29
266,900 Estun Automation.....	832,371	1.48
253,545 Hangzhou Robam Appliances.....	1,012,473	1.80
300,188 Han's Laser Technology Industry Group.....	1,107,617	1.97
35,603 Pinduoduo (ADR).....	2,903,425	5.15
983,625 Ping An Bank.....	1,862,063	3.31
72,749 Shenzhen Inovance Technology.....	727,312	1.29
134,014 Shenzhou International Group Holdings.....	1,507,560	2.68
193,500 Wuxi Biologics Cayman.....	1,483,799	2.63
<b>CHINA - TOTAL.....</b>	<b>16,260,386</b>	<b>28.87</b>
<b>FRANCE (31 DECEMBER 2021: NIL)</b>		
1,547 LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton.....	1,122,539	1.99
<b>FRANCE - TOTAL.....</b>	<b>1,122,539</b>	<b>1.99</b>
<b>GREECE (31 DECEMBER 2021: 1.64%)</b>		
39,126 JUMBO.....	667,280	1.18
<b>GREECE - TOTAL.....</b>	<b>667,280</b>	<b>1.18</b>
<b>HONG KONG (31 DECEMBER 2021: 3.36%)</b>		
755,000 Geely Automobile Holdings.....	1,102,762	1.96
<b>HONG KONG - TOTAL.....</b>	<b>1,102,762</b>	<b>1.96</b>
<b>HUNGARY (31 DECEMBER 2021: 4.42%)</b>		
20,143 OTP Bank.....	542,742	0.96
28,141 Richter Gedeon.....	622,494	1.11
<b>HUNGARY - TOTAL.....</b>	<b>1,165,236</b>	<b>2.07</b>
<b>INDIA (31 DECEMBER 2021: 18.32%)</b>		
55,959 Angel One.....	887,004	1.57
12,187 Avenue Supermarts.....	599,370	1.06
18,445 Divi's Laboratories.....	760,987	1.35

<u>Holding</u>	<u>Fair Value USD</u>	<u>% of Value of Sub-Fund</u>
<b>EQUITIES (CONTINUED)</b>		
<b>INDIA (31 DECEMBER 2021: 18.32%) (continued)</b>		
36,700 Hindustan Unilever .....	1,136,112	2.02
76,781 ICICI Bank .....	826,790	1.47
8,898 Info Edge India .....	422,910	0.75
39,074 Reliance Industries .....	1,203,062	2.14
27,983 Tata Consultancy Services .....	1,101,562	1.96
<b>INDIA - TOTAL .....</b>	<b>6,937,797</b>	<b>12.32</b>
<b>INDONESIA (31 DECEMBER 2021: 2.29%)</b>		
2,817,300 Bank Central Asia .....	1,547,321	2.75
<b>INDONESIA - TOTAL .....</b>	<b>1,547,321</b>	<b>2.75</b>
<b>MEXICO (31 DECEMBER 2021: NIL)</b>		
110,400 Fomento Economico Mexicano .....	863,100	1.53
228,900 Grupo Financiero Banorte .....	1,647,279	2.93
326,500 Wal-Mart de Mexico .....	1,154,053	2.05
<b>MEXICO - TOTAL .....</b>	<b>3,664,432</b>	<b>6.51</b>
<b>NETHERLANDS (31 DECEMBER 2021: 0.70%)</b>		
77,893 Yandex <sup>#^</sup> .....	-	0.00
<b>NETHERLANDS - TOTAL .....</b>	<b>-</b>	<b>0.00</b>
<b>POLAND (31 DECEMBER 2021: 3.98%)</b>		
<b>SOUTH AFRICA (31 DECEMBER 2021: NIL)</b>		
60,424 Absa Group .....	688,581	1.22
185,234 FirstRand .....	676,270	1.20
<b>SOUTH AFRICA - TOTAL .....</b>	<b>1,364,851</b>	<b>2.42</b>
<b>SOUTH KOREA (31 DECEMBER 2021: 2.08%)</b>		
53,745 Doosan Bobcat .....	1,470,602	2.61
50,161 Samsung Electronics .....	2,193,676	3.90
18,500 SK Hynix .....	1,097,272	1.95
<b>SOUTH KOREA - TOTAL .....</b>	<b>4,761,550</b>	<b>8.46</b>
<b>SWITZERLAND (31 DECEMBER 2021: 1.99%)</b>		
7,346 TE Connectivity .....	843,321	1.50
<b>SWITZERLAND - TOTAL .....</b>	<b>843,321</b>	<b>1.50</b>
<b>TAIWAN (31 DECEMBER 2021: 14.06%)</b>		
267,075 Chailease Holding .....	1,885,613	3.35
188,000 Delta Electronics .....	1,752,436	3.11

<u>Holding</u>	<u>Fair Value USD</u>	<u>% of Value of Sub-Fund</u>
<b>EQUITIES (CONTINUED)</b>		
<b>TAIWAN (31 DECEMBER 2021: 14.06%) (continued)</b>		
40,000 MediaTek .....	813,392	1.44
270,000 Taiwan Semiconductor Manufacturing .....	3,939,907	7.00
<b>TAIWAN - TOTAL .....</b>	<b>8,391,348</b>	<b>14.90</b>
<b>UNITED STATES (31 DECEMBER 2021: 0.97%)</b>		
772 MercadoLibre .....	653,297	1.16
27,930 Schlumberger .....	1,493,138	2.65
31,849 Yum China Holdings .....	1,740,548	3.09
<b>UNITED STATES - TOTAL .....</b>	<b>3,886,983</b>	<b>6.90</b>
<b>EQUITIES - TOTAL .....</b>	<b>55,010,413</b>	<b>97.68</b>
<b>TOTAL VALUE OF INVESTMENTS IN TRANSFERABLE SECURITIES (Cost: USD 67,842,473) .....</b>	<b>55,010,413</b>	<b>97.68</b>
<b>TOTAL VALUE OF INVESTMENTS .....</b>	<b>55,010,413</b>	<b>97.68</b>
<b>CASH .....</b>	<b>1,273,506</b>	<b>2.26</b>
<b>OTHER NET ASSETS .....</b>	<b>31,141</b>	<b>0.06</b>
<b>TOTAL VALUE OF SUB-FUND .....</b>	<b>56,315,060</b>	<b>100.00</b>

**Abbreviations Used:**

ADR American Depositary Receipt

\*Suspended security, classified as Level 3.

†Investment classified within Level 3.

**Analysis of gross assets (Unaudited)**

	<u>% of gross assets</u>
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing .....	97.54
Other current assets .....	2.46
	<b>100.00</b>

[前へ](#) [次へ](#)

## 「パインブリッジ・インド・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	(2022年12月31日現在)
	金額（米国ドル）
<b>資産</b>	
現金および預金	51,058,326
通貨先渡取引に係る未実現利益	207
未収入金	5,284,182
投資有価証券	629,075,207
その他資産	507
未収配当金	9,066
<b>総資産</b>	<b>685,427,495</b>
<b>負債</b>	
未払金	7,064,699
未払信託報酬	580,875
未払解約金	377,225
その他未払費用	250,606
未払源泉税	12,054,342
<b>総負債</b>	<b>20,327,747</b>
<b>純資産合計</b>	<b>665,099,748</b>

## (2)有価証券明細表（2022年12月31日現在）

Holding	Fair Value USD	% of Value of Sub-Fund
<b>TRANSFERABLE SECURITIES</b>		
<b>EQUITIES (31 DECEMBER 2021: 97.33%)</b>		
<b>INDIA (31 DECEMBER 2021: 97.33%)</b>		
381,327 AIA Engineering** .....	11,822,612	1.78
101,070 Amara Raja Batteries* .....	698,498	0.10
340,281 Angel One* .....	5,393,781	0.81
352,961 Bajaj Auto** .....	15,427,591	2.32
433,119 Bajaj Finance* .....	34,423,354	5.18
111,723 Balkrishna Industries* .....	2,878,154	0.43
14,139,348 Bank of Baroda* .....	31,737,905	4.77
500,000 Can Fin Homes* .....	3,233,712	0.49
3,075,322 Canara Bank* .....	12,389,760	1.86
366,838 Central Depository Services India* .....	4,945,418	0.74
315,743 CMS Info Systems* .....	1,192,862	0.18
981,203 Cyient* .....	9,619,300	1.45
1,668,789 Dabur India* .....	11,325,294	1.70
200,000 Divi's Laboratories** .....	8,251,420	1.24
529,711 Dreamfolks Services* .....	2,333,213	0.35
1,043,380 eClerx Services* .....	16,134,996	2.43
100,000 Eicher Motors* .....	3,901,547	0.59
2,936,701 Electronics Mart India* .....	3,058,102	0.46
404,880 Elin Electronics* .....	1,114,117	0.17
1,096,378 Emami* .....	5,632,968	0.85
269,758 eMudhra* .....	1,031,524	0.15
717,958 Greenpanel Industries* .....	2,927,634	0.44
100,000 Grindwell Norton* .....	2,155,989	0.32
446,986 GTPL Hathway* .....	754,252	0.11
2,704,433 HDFC Bank* .....	53,224,013	8.00
125,000 HDFC Bank [ADR]* .....	8,547,500	1.28
354,767 Hero MotoCorp** .....	11,744,876	1.77
519,540 Hindustan Unilever* .....	16,083,258	2.42
971,904 Housing Development Finance* .....	30,986,268	4.66
1,677,870 ICICI Bank [ADR]* .....	37,080,927	5.58
3,356,962 Indian Bank* .....	11,578,739	1.74
381,945 Infosys* .....	6,963,006	1.05
1,997,728 Infosys [ADR]* .....	36,438,559	5.48
537,606 InterGlobe Aviation* .....	13,046,677	1.96
613,623 IOL Chemicals and Pharmaceuticals* .....	2,768,461	0.42
263,720 JK Paper* .....	1,304,096	0.20
413,238 Kajaria Ceramics* .....	5,795,222	0.87
273,240 Kfin Technologies* .....	1,137,812	0.17
354,168 KSB* .....	8,278,618	1.24
197,635 Landmark Cars* .....	1,108,218	0.17
749,618 Marico* .....	4,619,760	0.69
393,725 Metro Brands* .....	4,204,715	0.63
278,858 MPS* .....	2,785,883	0.42
348,863 Mrs Bectors Food Specialities* .....	1,769,827	0.27

Holding	Fair Value USD	% of Value of Sub-Fund
<b>EQUITIES (CONTINUED)</b>		
<b>INDIA (31 DECEMBER 2021: 97.33%) (continued)</b>		
160,202 Multi Commodity Exchange of India*	3,009,621	0.45
3,666,666 NTPC*	7,377,210	1.11
239,391 PG Electroplast*	3,257,951	0.49
148,260 Pokarna*	687,358	0.10
103,438 Polycab India*	3,212,167	0.48
313,072 Reliance Industries*	9,639,272	1.45
132,599 Rossari Biotech*	1,165,470	0.18
689,081 Route Mobile*	10,125,068	1.52
197,613 Shree Cement	55,630,341	8.36
2,617,776 State Bank of India*	19,418,943	2.92
1,271,838 Sun Pharmaceutical Industries*	15,394,882	2.31
802,315 Syrma SGS Technology*	2,723,681	0.41
607,992 Tata Consultancy Services*	23,933,852	3.60
249,924 Titan*	7,846,943	1.18
307,367 TTK Prestige*	2,979,859	0.45
134,642 Vedant Fashions*	2,177,740	0.33
<b>INDIA - TOTAL</b>	<b>620,430,796</b>	<b>93.28</b>
<b>SWEDEN (31 DECEMBER 2021: NIL)</b>		
653,376 Truecaller*	2,067,263	0.31
<b>SWEDEN - TOTAL</b>	<b>2,067,263</b>	<b>0.31</b>
<b>UNITED STATES (31 DECEMBER 2021: NIL)</b>		
115,126 Cognizant Technology Solutions*	6,577,148	0.99
<b>UNITED STATES - TOTAL</b>	<b>6,577,148</b>	<b>0.99</b>
<b>EQUITIES - TOTAL</b>	<b>629,075,207</b>	<b>94.58</b>
<b>TOTAL VALUE OF INVESTMENTS IN TRANSFERABLE SECURITIES (Cost: USD 521,214,774)</b>	<b>629,075,207</b>	<b>94.58</b>
<b>TOTAL VALUE OF INVESTMENTS EXCLUDING FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS</b>	<b>629,075,207</b>	<b>94.58</b>

## FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS

## OPEN FORWARD FOREIGN CURRENCY EXCHANGE CONTRACTS (31 DECEMBER 2021: (0.00%))

Maturity Date	Counterparty	Amount Bought	Amount Sold	Unrealised Appreciation USD	% of Value of Sub-Fund
03/01/2023	State Street Bank & Trust Co.	SGD 1,245	USD 920	6	0.00
03/01/2023	State Street Bank & Trust Co.	SGD 823	USD 609	4	0.00
04/01/2023	State Street Bank & Trust Co.	SGD 49,488	USD 36,657	192	0.00

Maturity Date	Counterparty	Amount Bought	Amount Sold	Unrealised Appreciation USD	% of Value of Sub-Fund	
04/01/2023	State Street Bank & Trust Co.	SGD	1,137 USD	842	5	0.00
Unrealised gain on open forward foreign currency exchange contracts .....				207	0.00	
<b>Net unrealised gain on open forward foreign currency exchange contracts .....</b>				<b>207</b>	<b>0.00</b>	
				<b>Fair Value USD</b>	<b>% of Value of Sub-Fund</b>	
<b>TOTAL VALUE OF INVESTMENTS .....</b>				<b>629,075,414</b>	<b>94.58</b>	
<b>CASH .....</b>				<b>51,058,326</b>	<b>7.68</b>	
<b>OTHER NET LIABILITIES .....</b>				<b>(15,033,992)</b>	<b>(2.26)</b>	
<b>TOTAL VALUE OF SUB-FUND .....</b>				<b>665,099,748</b>	<b>100.00</b>	

**Abbreviations Used:**

ADR American Depositary Receipt

\*Fully held by PineBridge India Equity Fund.

\*\*Fully held by PineBridge Investments GF Mauritius Limited.

**Analysis of gross assets (Unaudited)**

	% of gross assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing .....	91.78
Over-the-counter financial derivative instruments .....	0.00
Other current assets .....	8.22
	<b>100.00</b>

[前へ](#) [次へ](#)

## 「パインブリッジ・ヨーロッパ・リサーチ・エンハンスト・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	(2022年12月31日現在)
	金額(米国ドル)
資産	
現金および預金	93,635
未収入金	28,463
投資有価証券	41,724,044
その他資産	1,267
未収配当金	15,070
未収税還付金	122,622
総資産	41,985,101
負債	
未払金	64,572
未払信託報酬	42,346
その他未払費用	16,026
未払源泉税	1,558
総負債	124,502
純資産合計	41,860,599

## (2)有価証券明細表（2022年12月31日現在）

<u>Holding</u>	<u>Fair Value USD</u>	<u>% of Value of Sub-Fund</u>
<b>TRANSFERABLE SECURITIES</b>		
<b>EQUITIES (31 DECEMBER 2021: 97.60%)</b>		
<b>AUSTRIA (31 DECEMBER 2021: 1.12%)</b>		
6,777 OMV .....	347,895	0.83
2,085 voestalpine .....	55,141	0.13
<b>AUSTRIA - TOTAL .....</b>	<b>403,036</b>	<b>0.96</b>
<b>BELGIUM (31 DECEMBER 2021: 2.36%)</b>		
8,854 Anheuser-Busch .....	531,719	1.27
2,904 Elia Group .....	411,586	0.99
2,330 Solvay .....	234,893	0.56
<b>BELGIUM - TOTAL .....</b>	<b>1,178,198</b>	<b>2.82</b>
<b>DENMARK (31 DECEMBER 2021: 4.34%)</b>		
212 AP Moller - Maersk (Class A) .....	467,639	1.12
4,049 Novo Nordisk .....	545,070	1.30
<b>DENMARK - TOTAL .....</b>	<b>1,012,709</b>	<b>2.42</b>
<b>FINLAND (31 DECEMBER 2021: 2.07%)</b>		
49,075 Nordea Bank .....	526,004	1.25
21,408 Stora Enso .....	300,447	0.72
<b>FINLAND - TOTAL .....</b>	<b>826,451</b>	<b>1.97</b>
<b>FRANCE (31 DECEMBER 2021: 12.50%)</b>		
982 Arkema .....	87,910	0.21
2,177 BNP Paribas .....	123,721	0.30
69,888 Bolloré .....	389,349	0.93
1,457 Bouygues .....	43,602	0.10
11,918 Bureau Veritas .....	313,026	0.75
2,823 Capgemini .....	469,853	1.12
3,358 Carrefour .....	56,051	0.13
5,819 Cie de Saint-Gobain .....	283,501	0.68
16,236 Cie Generale des Etablissements Michelin .....	450,265	1.08
13,535 Dassault Systemes .....	483,843	1.16
8,526 Edenred .....	462,976	1.11
3,486 Eiffage .....	341,982	0.82
3,306 EssilorLuxottica .....	596,993	1.43
1,417 Ipsen .....	151,985	0.36
10,130 La Francaise des Jeux SAEM .....	406,286	0.97
670 LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton .....	486,167	1.16
2,344 Orange .....	23,218	0.05
2,726 Safran .....	340,158	0.81
9,534 Sanofi .....	914,136	2.18
1,302 Sartorius Stedim Biotech .....	420,342	1.00
1,133 Schneider Electric .....	158,066	0.38
5,988 Societe Generale .....	150,053	0.36

Holding	Fair Value USD	% of Value of Sub-Fund
<b>EQUITIES (CONTINUED)</b>		
<b>FRANCE (31 DECEMBER 2021: 12.50%) (continued)</b>		
1,888 Teleperformance .....	448,733	1.07
5,353 TotalEnergies .....	335,067	0.80
438 Ubisoft Entertainment .....	12,346	0.03
2,715 Unibail-Rodamco-Westfield (REIT) .....	140,909	0.34
<b>FRANCE - TOTAL .....</b>	<b>8,090,538</b>	<b>19.33</b>
<b>GERMANY (31 DECEMBER 2021: 18.23%)</b>		
3,682 Allianz .....	789,459	1.89
8,926 BASF .....	441,924	1.06
11,465 Bayer .....	591,305	1.41
2,109 Bayerische Motoren Werke .....	187,674	0.45
857 Bayerische Motoren Werke (Preference) .....	72,759	0.17
8,085 Deutsche Bank .....	91,361	0.22
13,863 Deutsche Post .....	520,498	1.24
33,965 Deutsche Telekom .....	675,611	1.61
51,431 E.ON .....	512,341	1.22
8,887 GEA Group .....	362,313	0.87
1,438 Henkel (Preference) .....	99,786	0.24
5,683 Mercedes-Benz Group .....	372,402	0.89
2,506 Merck .....	483,822	1.16
1,890 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft .....	613,199	1.46
846 SAP .....	87,030	0.21
452 Siemens .....	62,538	0.15
56,032 Telefonica Deutschland Holding .....	137,720	0.33
<b>GERMANY - TOTAL .....</b>	<b>6,101,742</b>	<b>14.58</b>
<b>ITALY (31 DECEMBER 2021: 4.54%)</b>		
39,380 Eni .....	558,388	1.33
749 Poste Italiane .....	7,295	0.02
529,338 Telecom Italia .....	122,195	0.29
<b>ITALY - TOTAL .....</b>	<b>687,878</b>	<b>1.64</b>
<b>LUXEMBOURG (31 DECEMBER 2021: NIL)</b>		
10,104 ArcelorMittal .....	265,004	0.63
<b>LUXEMBOURG - TOTAL .....</b>	<b>265,004</b>	<b>0.63</b>
<b>NETHERLANDS (31 DECEMBER 2021: 8.81%)</b>		
2,495 ASML Holding .....	1,341,513	3.20
2,366 Ferrari .....	505,528	1.21
4,702 Heineken .....	441,000	1.05
3,456 Heineken Holding .....	265,750	0.64
16,069 Koninklijke Ahold Delhaize .....	460,296	1.10
2 Koninklijke KPN .....	6	0.00
6,715 QIAGEN .....	336,901	0.81

<u>Holding</u>	<u>Fair Value USD</u>	<u>% of Value of Sub-Fund</u>
<b>EQUITIES (CONTINUED)</b>		
<b>NETHERLANDS (31 DECEMBER 2021: 8.81%) (continued)</b>		
7,050 Randstad .....	428,573	1.02
9,880 STMicroelectronics.....	347,913	0.83
<b>NETHERLANDS - TOTAL</b> .....	<b>4,127,480</b>	<b>9.86</b>
<b>NORWAY (31 DECEMBER 2021: 0.11%)</b>		
15,456 Equinor .....	551,966	1.32
61,519 Norsk Hydro .....	457,880	1.09
9,856 Yara International.....	430,819	1.03
<b>NORWAY - TOTAL</b> .....	<b>1,440,665</b>	<b>3.44</b>
<b>PORTUGAL (31 DECEMBER 2021: 1.07%)</b>		
<b>SPAIN (31 DECEMBER 2021: 3.06%)</b>		
98,007 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria .....	589,304	1.41
131,139 CaixaBank.....	513,926	1.23
973 Repsol .....	15,421	0.03
80,174 Telefonica.....	289,640	0.69
<b>SPAIN - TOTAL</b> .....	<b>1,408,291</b>	<b>3.36</b>
<b>SWEDEN (31 DECEMBER 2021: 6.14%)</b>		
26,516 Epiroc .....	426,643	1.02
39 Evolution.....	3,801	0.01
16,324 Industrivarden .....	397,153	0.95
<b>SWEDEN - TOTAL</b> .....	<b>827,597</b>	<b>1.98</b>
<b>SWITZERLAND (31 DECEMBER 2021: 15.63%)</b>		
2,921 Baloise Holding.....	450,526	1.08
44 Chocoladefabriken Lindt & Spruengli .....	448,465	1.07
12,521 Coca-Cola HBC .....	297,164	0.71
9,917 Glencore .....	65,897	0.16
1,965 Kuehne & Nagel International.....	457,056	1.09
8,651 Nestle .....	1,001,803	2.39
14,153 Novartis.....	1,278,696	3.06
1,843 Roche Holding .....	578,677	1.38
430 Sonova Holding .....	101,923	0.24
127 Swatch Group .....	36,101	0.09
8,738 Swatch Group (Registered Shares).....	453,711	1.08
37,156 UBS Group.....	690,952	1.65
1,538 Zurich Insurance Group .....	735,254	1.76
<b>SWITZERLAND - TOTAL</b> .....	<b>6,596,225</b>	<b>15.76</b>
<b>UNITED KINGDOM (31 DECEMBER 2021: 17.62%)</b>		
14,136 Anglo American .....	550,341	1.32

<u>Holding</u>	<u>Fair Value USD</u>	<u>% of Value of Sub-Fund</u>
<b>EQUITIES (CONTINUED)</b>		
<b>UNITED KINGDOM (31 DECEMBER 2021: 17.62%) (continued)</b>		
8,756 Ashtead Group.....	497,139	1.19
3,820 AstraZeneca.....	515,476	1.23
54,043 Auto Trader Group .....	335,183	0.80
51,519 BAE Systems.....	530,482	1.27
71,016 Barclays.....	135,416	0.32
19,786 BP.....	113,029	0.27
18,788 British American Tobacco.....	741,622	1.77
5,910 BT Group .....	7,966	0.02
4,672 Burberry Group.....	114,085	0.27
1,140 Diageo.....	50,053	0.12
4,064 Haleon.....	16,003	0.04
68,156 HSBC Holdings .....	422,796	1.01
4,211 InterContinental Hotels Group .....	240,303	0.57
212,351 JD Sports Fashion .....	322,234	0.77
1,689 Next.....	117,960	0.28
38,124 Shell.....	1,066,689	2.55
22,635 Smiths Group .....	435,234	1.04
22,428 SSE.....	461,874	1.10
30,908 St James's Place .....	407,113	0.97
17,104 Unilever .....	860,422	2.06
8,037 Vodafone Group .....	8,144	0.02
1,753 Whitbread.....	54,193	0.13
<b>UNITED KINGDOM - TOTAL.....</b>	<b>8,003,757</b>	<b>19.12</b>
<b>EQUITIES - TOTAL.....</b>	<b>40,969,571</b>	<b>97.87</b>
<b>TOTAL VALUE OF INVESTMENTS IN TRANSFERABLE SECURITIES (Cost: USD 39,409,379).....</b>	<b>40,969,571</b>	<b>97.87</b>
<b>INVESTMENT FUNDS (31 DECEMBER 2021: 2.00%)</b>		
<b>IRELAND (31 DECEMBER 2021: 2.00%)</b>		
26,717 iShares Core MSCI Europe (ETF) (UCITS) .....	754,473	1.80
<b>IRELAND - TOTAL.....</b>	<b>754,473</b>	<b>1.80</b>
<b>TOTAL INVESTMENT FUNDS (Cost: USD 710,342).....</b>	<b>754,473</b>	<b>1.80</b>
<b>TOTAL VALUE OF INVESTMENTS.....</b>	<b>41,724,044</b>	<b>99.67</b>
<b>CASH.....</b>	<b>93,635</b>	<b>0.22</b>
<b>OTHER NET ASSETS.....</b>	<b>42,920</b>	<b>0.11</b>
<b>TOTAL VALUE OF SUB-FUND.....</b>	<b>41,860,599</b>	<b>100.00</b>

**Abbreviations Used:**

ETF	Exchange Traded Fund
REIT	Real Estate Investment Trust

**Analysis of gross assets (Unaudited)**

	<u>% of gross assets</u>
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing .....	97.58
UCITS Investment funds.....	1.80
Other current assets.....	0.62
	<u>100.00</u>

## 「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	(2022年9月20日現在)	(2023年3月20日現在)
		金額（円）	金額（円）
資産の部			
流動資産			
コール・ローン		556,661,086	489,088,533
国債証券		14,501,930,904	13,390,429,296
地方債証券		905,450,000	905,057,000
特殊債券		809,349,137	791,522,231
社債券		1,007,040,000	706,104,000
投資信託受益証券		786,732,300	782,526,300
未収入金		-	199,892,000
未収利息		14,031,114	13,166,815
前払費用		1,469,851	1,606,020
流動資産合計		18,582,664,392	17,279,392,195
資産合計		18,582,664,392	17,279,392,195
負債の部			
流動負債			
未払解約金		108,000,000	59,200,000
未払利息		762	669
流動負債合計		108,000,762	59,200,669
負債合計		108,000,762	59,200,669
純資産の部			
元本等			
元本		14,036,094,535	13,024,137,514
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		4,438,569,095	4,196,054,012
元本等合計		18,474,663,630	17,220,191,526
純資産合計		18,474,663,630	17,220,191,526
負債純資産合計		18,582,664,392	17,279,392,195

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

## (2)注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(重要な会計上の見積りに関する注記)

該当事項はありません。

(貸借対照表に関する注記)

項目	(2022年9月20日現在)	(2023年3月20日現在)
1. 期首元本額	14,293,700,473円	14,036,094,535円
期中追加設定元本額	1,715,212,601円	1,379,854,107円
期中一部解約元本額	1,972,818,539円	2,391,811,128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>	122,288,302円	115,461,774円
年金バランス30ファンド (適格機関投資家向け)	698,536,787円	641,869,326円
年金バランス50ファンド (適格機関投資家向け)	951,795,499円	864,006,115円
年金バランス70ファンド (適格機関投資家向け)	334,533,499円	308,670,032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)	252,522,475円	206,685,084円
グローバルバランス30Gファンド (適格機関投資家向け)	9,424,525,323円	8,744,728,009円
グローバルバランス40Gファンド (適格機関投資家向け)	2,196,892,324円	2,088,909,410円
VAジャパン バランス ファンド (適格機関投資家向け)	55,000,326円	53,807,764円
合計	14,036,094,535円	13,024,137,514円
2. 受益権の総数	14,036,094,535口	13,024,137,514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 2022年3月23日 至 2022年9月20日	自 2022年9月21日 至 2023年3月20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	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 運用業務部において運用実績の分析・評価を行い、運用評価委員会に上程します。</li> <li>・ 法務コンプライアンス部において運用業務の考査および諸法令等の遵守状況に関する監理を行い、必要に応じて指導、勧告を行うとともに、内部統制委員会に報告します。</li> <li>・ 運用評価委員会および内部統制委員会において、パフォーマンス評価と法令等の遵守状況の審査が行われます。</li> </ul>	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	(2022年9月20日現在)	(2023年3月20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	金融商品の時価の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左
4. 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額	貸借対照表に計上している金銭債権は、その全額が1年以内に償還されます。	同左

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

(単位：円)

種類	(2022年9月20日現在)	(2023年3月20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	182,378,719	19,691,327
地方債証券	237,000	156,000
特殊債券	1,522,159	2,541,813
社債券	3,324,000	4,518,000
投資信託受益証券	560,800	4,766,800
合計	187,548,678	31,673,940

(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	(2022年9月20日現在)	(2023年3月20日現在)
1口当たり純資産額	1.3162円	1.3222円
(1万口当たり純資産額)	(13,162円)	(13,222円)

## (3)附属明細表

## 第1 有価証券明細表（2023年3月20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139回利付国債（5年）	0.1000% 03/20/2024	100,000,000	100,244,000	
		第140回利付国債（5年）	0.1000% 06/20/2024	100,000,000	100,280,000	
		第141回利付国債（5年）	0.1000% 09/20/2024	100,000,000	100,307,000	
		第142回利付国債（5年）	0.1000% 12/20/2024	200,000,000	200,716,000	
		第143回利付国債（5年）	0.1000% 03/20/2025	100,000,000	100,399,000	
		第144回利付国債（5年）	0.1000% 06/20/2025	200,000,000	200,878,000	
		第145回利付国債（5年）	0.1000% 09/20/2025	100,000,000	100,475,000	
		第146回利付国債（5年）	0.1000% 12/20/2025	300,000,000	301,485,000	
		第147回利付国債（5年）	0.0050% 03/20/2026	100,000,000	100,240,000	
		第149回利付国債（5年）	0.0050% 09/20/2026	500,000,000	500,875,000	
		第8回利付国債（40年）	1.4000% 03/20/2055	50,000,000	51,245,500	
		第11回利付国債（40年）	0.8000% 03/20/2058	100,000,000	85,207,000	
		第14回利付国債（40年）	0.7000% 03/20/2061	200,000,000	162,060,000	
		第329回利付国債（10年）	0.8000% 06/20/2023	100,000,000	100,242,000	
		第332回利付国債（10年）	0.6000% 12/20/2023	100,000,000	100,557,000	
		第334回利付国債（10年）	0.6000% 06/20/2024	100,000,000	100,905,000	
		第338回利付国債（10年）	0.4000% 03/20/2025	200,000,000	201,998,000	
		第341回利付国債（10年）	0.3000% 12/20/2025	100,100,000	101,147,046	
		第343回利付国債（10年）	0.1000% 06/20/2026	200,000,000	201,072,000	
		第347回利付国債（10年）	0.1000% 06/20/2027	200,000,000	200,720,000	
		第348回利付国債（10年）	0.1000% 09/20/2027	100,000,000	100,291,000	
		第350回利付国債（10年）	0.1000% 03/20/2028	200,000,000	200,298,000	
		第351回利付国債（10年）	0.1000% 06/20/2028	300,000,000	300,390,000	
		第353回利付国債（10年）	0.1000% 12/20/2028	100,000,000	100,085,000	
		第354回利付国債（10年）	0.1000% 03/20/2029	200,000,000	200,058,000	
		第357回利付国債（10年）	0.1000% 12/20/2029	500,000,000	499,495,000	
		第359回利付国債（10年）	0.1000% 06/20/2030	500,000,000	498,385,000	
		第360回利付国債（10年）	0.1000% 09/20/2030	100,000,000	99,481,000	
		第361回利付国債（10年）	0.1000% 12/20/2030	100,000,000	99,312,000	
		第363回利付国債（10年）	0.1000% 06/20/2031	300,000,000	297,084,000	
		第367回利付国債（10年）	0.2000% 06/20/2032	100,000,000	100,136,000	
		第26回利付国債（30年）	2.4000% 03/20/2037	100,000,000	122,842,000	
		第29回利付国債（30年）	2.4000% 09/20/2038	100,000,000	123,423,000	
		第31回利付国債（30年）	2.2000% 09/20/2039	200,000,000	241,160,000	
		第32回利付国債（30年）	2.3000% 03/20/2040	100,000,000	122,257,000	
		第33回利付国債（30年）	2.0000% 09/20/2040	100,000,000	117,339,000	
		第34回利付国債（30年）	2.2000% 03/20/2041	100,000,000	120,599,000	
第37回利付国債（30年）	1.9000% 09/20/2042	100,000,000	115,819,000			

	第55回利付国債（30年）	0.8000%	06/20/2047	100,000,000	92,487,000
	第58回利付国債（30年）	0.8000%	03/20/2048	200,000,000	183,382,000
	第61回利付国債（30年）	0.7000%	12/20/2048	100,000,000	88,596,000
	第62回利付国債（30年）	0.5000%	03/20/2049	100,000,000	83,805,000
	第64回利付国債（30年）	0.4000%	09/20/2049	200,000,000	161,968,000
	第65回利付国債（30年）	0.4000%	12/20/2049	200,000,000	161,708,000
	第67回利付国債（30年）	0.6000%	06/20/2050	300,000,000	254,418,000
	第69回利付国債（30年）	0.7000%	12/20/2050	200,000,000	173,582,000
	第71回利付国債（30年）	0.7000%	06/20/2051	200,000,000	173,062,000
	第73回利付国債（30年）	0.7000%	12/20/2051	100,000,000	86,359,000
	第75回利付国債（30年）	1.3000%	06/20/2052	400,000,000	402,988,000
	第65回利付国債（20年）	1.9000%	12/20/2023	110,000,000	111,684,100
	第82回利付国債（20年）	2.1000%	09/20/2025	200,000,000	210,968,000
	第97回利付国債（20年）	2.2000%	09/20/2027	100,000,000	109,724,000
	第99回利付国債（20年）	2.1000%	12/20/2027	100,000,000	109,710,000
	第103回利付国債（20年）	2.3000%	06/20/2028	200,000,000	223,314,000
	第108回利付国債（20年）	1.9000%	12/20/2028	100,000,000	110,413,000
	第110回利付国債（20年）	2.1000%	03/20/2029	100,000,000	111,984,000
	第111回利付国債（20年）	2.2000%	06/20/2029	100,000,000	113,071,000
	第114回利付国債（20年）	2.1000%	12/20/2029	100,000,000	113,329,000
	第116回利付国債（20年）	2.2000%	03/20/2030	200,000,000	229,012,000
	第123回利付国債（20年）	2.1000%	12/20/2030	100,000,000	114,671,000
	第127回利付国債（20年）	1.9000%	03/20/2031	100,000,000	113,466,000
	第133回利付国債（20年）	1.8000%	12/20/2031	100,000,000	113,463,000
	第136回利付国債（20年）	1.6000%	03/20/2032	100,000,000	111,974,000
	第137回利付国債（20年）	1.7000%	06/20/2032	100,000,000	112,951,000
	第138回利付国債（20年）	1.5000%	06/20/2032	100,000,000	111,146,000
	第142回利付国債（20年）	1.8000%	12/20/2032	100,000,000	114,098,000
	第148回利付国債（20年）	1.5000%	03/20/2034	300,000,000	333,699,000
	第151回利付国債（20年）	1.2000%	12/20/2034	200,000,000	215,654,000
	第157回利付国債（20年）	0.2000%	06/20/2036	200,000,000	189,022,000
	第169回利付国債（20年）	0.3000%	06/20/2039	400,000,000	367,020,000
	第171回利付国債（20年）	0.3000%	12/20/2039	100,000,000	91,068,000
	第173回利付国債（20年）	0.4000%	06/20/2040	300,000,000	275,751,000
	第176回利付国債（20年）	0.5000%	03/20/2041	200,000,000	185,030,000
	第177回利付国債（20年）	0.4000%	06/20/2041	200,000,000	181,062,000
	第178回利付国債（20年）	0.5000%	09/20/2041	200,000,000	183,958,000
	第179回利付国債（20年）	0.5000%	12/20/2041	100,000,000	91,743,000
	第180回利付国債（20年）	0.8000%	03/20/2042	200,000,000	193,306,000
	第182回利付国債（20年）	1.1000%	09/20/2042	300,000,000	304,893,000
	第17回利付国債（物価連動・10年）	0.1000%	09/10/2023	100,000,000	111,383,650
計				13,360,100,000	13,390,429,296
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	99,837,000
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	100,131,000
	平成28年度第6回大阪市公募公債	0.1300%	11/30/2026	300,000,000	300,393,000

計	平成27年度第4回京都市公募公債	0.4860%	10/17/2025	400,000,000	404,696,000
				900,000,000	905,057,000
特殊債 券	第54回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.4700%	11/10/2046	95,112,000	98,874,630
	第57回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.4400%	02/10/2047	101,976,000	106,073,395
	第89回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.9500%	10/10/2049	83,652,000	85,631,206
	第19回成田国際空港株式会社債	0.2750%	02/18/2026	100,000,000	100,345,000
	第29回西日本高速道路株式会社債	0.3100%	02/12/2026	200,000,000	200,886,000
	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	199,712,000
計				780,740,000	791,522,231
社債券	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	100,629,000
	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	300,936,000
	第497回関西電力株式会社債	1.0020%	06/20/2025	300,000,000	304,539,000
計				700,000,000	706,104,000
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	782,526,300
計				701,000,000	782,526,300
小計					16,575,638,827
合計					16,575,638,827

(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	(2022年9月20日現在)	(2023年3月20日現在)
		金額（円）	金額（円）
資産の部			
流動資産			
預金		24,551,508	48,902,310
コール・ローン		181,897,644	136,330,952
国債証券		7,677,340,702	7,268,996,521
未収入金		-	64,019,135
未収利息		48,068,627	51,642,270
前払費用		1,857,993	1,531,070
流動資産合計		7,933,716,474	7,571,422,258
資産合計		7,933,716,474	7,571,422,258
負債の部			
流動負債			
未払解約金		6,000,000	58,000,000
未払利息		249	186
流動負債合計		6,000,249	58,000,186
負債合計		6,000,249	58,000,186
純資産の部			
元本等			
元本		3,203,107,418	3,157,833,131
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		4,724,608,807	4,355,588,941
元本等合計		7,927,716,225	7,513,422,072
純資産合計		7,927,716,225	7,513,422,072
負債純資産合計		7,933,716,474	7,571,422,258

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

## (2)注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(重要な会計上の見積りに関する注記)

該当事項はありません。

## （貸借対照表に関する注記）

項目	(2022年9月20日現在)	(2023年3月20日現在)
1. 期首元本額	3,482,183,166円	3,203,107,418円
期中追加設定元本額	324,990,985円	480,319,095円
期中一部解約元本額	604,066,733円	525,593,382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>	98,553,645円	123,922,000円
年金バランス30ファンド (適格機関投資家向け)	90,545,122円	93,011,215円
年金バランス50ファンド (適格機関投資家向け)	158,411,466円	162,618,080円
年金バランス70ファンド (適格機関投資家向け)	53,180,532円	59,073,558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)	225,931,056円	210,725,005円
グローバルバランス30Gファンド (適格機関投資家向け)	1,995,091,799円	1,931,623,173円
グローバルバランス40Gファンド (適格機関投資家向け)	581,393,798円	576,860,100円
合計	3,203,107,418円	3,157,833,131円
2. 受益権の総数	3,203,107,418口	3,157,833,131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 2022年3月23日 至 2022年9月20日	自 2022年9月21日 至 2023年3月20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	<ul style="list-style-type: none"> <li>・運用業務部において運用実績の分析・評価を行い、運用評価委員会に上程します。</li> <li>・法務コンプライアンス部において運用業務の考査および諸法令等の遵守状況に関する監理を行い、必要に応じて指導、勧告を行うとともに、内部統制委員会に報告します。</li> <li>・運用評価委員会および内部統制委員会において、パフォーマンス評価と法令等の遵守状況の審査が行われます。</li> </ul>	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	(2022年9月20日現在)	(2023年3月20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	金融商品の時価の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左
4. 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額	貸借対照表に計上している金銭債権は、その全額が1年以内に償還されます。	同左

## (有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	(2022年9月20日現在)	(2023年3月20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	663,975,510	601,388,481
合計	663,975,510	601,388,481

(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	(2022年9月20日現在)	(2023年3月20日現在)
1口当たり純資産額	2.4750円	2.3793円
(1万口当たり純資産額)	(24,750円)	(23,793円)



## (3)附属明細表

## 第1 有価証券明細表（2023年3月20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 0.2500% 03/15/2024	800,000.00	768,562.49	
		US TREASURY N/B 2.5000% 05/15/2024	1,850,000.00	1,813,650.38	
		US TREASURY N/B 0.2500% 05/15/2024	500,000.00	477,714.84	
		US TREASURY N/B 2.3750% 08/15/2024	1,000,000.00	975,937.50	
		US TREASURY N/B 2.2500% 11/15/2024	500,000.00	485,820.31	
		US TREASURY N/B 2.0000% 02/15/2025	1,500,000.00	1,447,441.41	
		US TREASURY N/B 2.1250% 05/15/2025	1,700,000.00	1,640,367.19	
		US TREASURY N/B 2.0000% 08/15/2025	2,000,000.00	1,918,906.24	
		US TREASURY N/B 2.2500% 11/15/2025	2,100,000.00	2,019,363.27	
		US TREASURY N/B 1.6250% 05/15/2026	500,000.00	469,238.28	
		US TREASURY N/B 1.5000% 08/15/2026	1,200,000.00	1,117,359.37	
		US TREASURY N/B 1.2500% 11/30/2026	600,000.00	550,054.68	
		US TREASURY N/B 1.5000% 01/31/2027	500,000.00	461,816.40	
		US TREASURY N/B 2.2500% 02/15/2027	750,000.00	713,232.42	
		US TREASURY N/B 1.1250% 02/28/2027	550,000.00	500,328.12	
		US TREASURY N/B 2.3750% 05/15/2027	400,000.00	381,328.12	
		US TREASURY N/B 2.8750% 05/15/2028	1,200,000.00	1,162,828.12	
		US TREASURY N/B 3.1250% 11/15/2028	900,000.00	882,000.00	
		US TREASURY N/B 2.6250% 02/15/2029	700,000.00	666,941.40	
		US TREASURY N/B 2.3750% 05/15/2029	600,000.00	562,054.68	
		US TREASURY N/B 1.6250% 08/15/2029	1,600,000.00	1,434,437.50	
		US TREASURY N/B 1.5000% 02/15/2030	1,300,000.00	1,145,828.12	
		US TREASURY N/B 0.6250% 08/15/2030	300,000.00	245,519.53	
		US TREASURY N/B 1.6250% 05/15/2031	500,000.00	436,718.75	
		US TREASURY N/B 1.2500% 08/15/2031	450,000.00	378,966.79	
		US TREASURY N/B 1.3750% 11/15/2031	700,000.00	593,468.75	
		US TREASURY N/B 4.3750% 02/15/2038	400,000.00	442,203.12	
		US TREASURY N/B 1.1250% 08/15/2040	350,000.00	233,160.15	
		US TREASURY N/B 1.8750% 02/15/2041	800,000.00	602,218.75	
		US TREASURY N/B 4.3750% 05/15/2041	900,000.00	987,082.02	
		US TREASURY N/B 3.6250% 08/15/2043	400,000.00	390,343.75	
		US TREASURY N/B 3.3750% 11/15/2048	350,000.00	332,035.15	
US TREASURY N/B 2.8750% 05/15/2049	300,000.00	260,367.18			
US TREASURY N/B 2.2500% 08/15/2049	400,000.00	305,312.50			
US TREASURY N/B 1.2500% 05/15/2050	2,000,000.00	1,179,921.88			
US TREASURY N/B 1.8750% 02/15/2051	400,000.00	276,812.50			
US TREASURY N/B 2.0000% 08/15/2051	850,000.00	604,894.52			
	計		31,850,000.00	28,864,236.18	

					(3,829,706,856)	
					28,864,236.18	
					(3,829,706,856)	
カナダ・ドル	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	1.2500%	03/01/2025	800,000.00	767,355.20
		CANADIAN GOVERNMENT	1.0000%	09/01/2026	350,000.00	327,255.25
	計				1,150,000.00	1,094,610.45
						(106,067,752)
小計						1,094,610.45
						(106,067,752)
メキシコ・ペソ	国債証券	MEXICAN FIXED RATE BONDS	10.0000%	12/05/2024	4,000,000.00	3,968,083.80
		MEXICAN FIXED RATE BONDS	5.7500%	03/05/2026	6,700,000.00	6,010,561.02
	計				10,700,000.00	9,978,644.82
						(70,318,512)
小計						9,978,644.82
						(70,318,512)
ユーロ	国債証券	BELGIUM KINGDOM	0.8000%	06/22/2027	600,000.00	559,397.40
		BELGIUM KINGDOM	1.0000%	06/22/2031	500,000.00	439,090.50
		BELGIUM KINGDOM	2.2500%	06/22/2057	350,000.00	286,204.45
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.3000%	10/31/2026	750,000.00	714,266.98
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4000%	04/30/2028	400,000.00	373,208.52
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4500%	04/30/2029	680,000.00	627,796.40
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.5500%	10/31/2032	300,000.00	285,167.70
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.1500%	10/31/2044	300,000.00	368,419.50
		BUNDESREPUB.DEUTSCHLAND	3.2500%	07/04/2042	150,000.00	174,187.20
		BUNDESREPUB.DEUTSCHLAND	0.2500%	08/15/2028	1,100,000.00	998,175.97
		BUNDESREPUB.DEUTSCHLAND	0.2500%	02/15/2029	600,000.00	540,288.60
		BUNDESREPUB.DEUTSCHLAND	1.2500%	08/15/2048	500,000.00	418,486.50
		BUNDESREPUB.DEUTSCHLAND	0.5000%	02/15/2026	700,000.00	665,498.40
		BUNDESREPUB.DEUTSCHLAND	0.0000%	08/15/2026	300,000.00	278,698.50
		BUNDESREPUB.DEUTSCHLAND	0.2500%	02/15/2027	300,000.00	278,987.10
		BUNDESREPUB.DEUTSCHLAND	4.7500%	07/04/2034	300,000.00	378,103.80
		BUNDESREPUB.DEUTSCHLAND	4.0000%	01/04/2037	500,000.00	606,253.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.2500%	12/01/2026	510,000.00	473,994.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6.5000%	11/01/2027	400,000.00	453,420.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0000%	02/01/2028	400,000.00	374,932.80
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.0000%	08/01/2029	270,000.00	261,333.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.2500%	11/01/2029	300,000.00	329,750.70
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5000%	03/01/2030	200,000.00	198,351.20
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6.0000%	05/01/2031	350,000.00	405,554.10
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.7500%	02/01/2033	400,000.00	456,897.60
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0000%	08/01/2034	200,000.00	216,194.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.7000%	03/01/2047	400,000.00	312,140.00
		FRANCE (GOVT OF)	1.2500%	05/25/2034	500,000.00	425,571.50
		FRANCE (GOVT OF)	0.5000%	05/25/2040	400,000.00	266,991.20
		FRANCE GOVERNMENT	1.7500%	05/25/2023	700,000.00	698,877.20

		FRANCE GOVERNMENT	3.5000%	04/25/2026	1,300,000.00	1,339,360.10
		FRANCE GOVERNMENT	0.5000%	05/25/2026	600,000.00	563,968.20
		FRANCE GOVERNMENT	4.5000%	04/25/2041	350,000.00	421,033.90
		FRANCE GOVERNMENT	1.7500%	05/25/2066	200,000.00	144,438.40
		IRISH GOVERNMENT	3.4000%	03/18/2024	600,000.00	604,953.36
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5000%	07/15/2026	900,000.00	846,192.60
		REPUBLIC OF AUSTRIA	4.1500%	03/15/2037	300,000.00	342,777.60
	計				17,610,000.00	17,128,961.98
	小計					(2,426,488,754)
						17,128,961.98
						(2,426,488,754)
英国ポンド	国債証券	UK TREASURY	4.2500%	12/07/2040	150,000.00	161,265.00
		UK TREASURY	4.2500%	12/07/2027	350,000.00	366,441.95
		UK TREASURY	4.7500%	12/07/2030	200,000.00	222,108.00
		UK TREASURY	4.2500%	06/07/2032	250,000.00	271,795.00
		UK TREASURY	3.2500%	01/22/2044	250,000.00	232,452.50
		UK TREASURY	1.5000%	07/22/2047	400,000.00	257,716.00
		UK TREASURY	3.7500%	07/22/2052	150,000.00	150,936.00
		UNITED KINGDOM GILT	4.2500%	03/07/2036	400,000.00	435,348.00
	計				2,150,000.00	2,098,062.45
	小計					(339,424,543)
						2,098,062.45
						(339,424,543)
スウェーデン・クローナ	国債証券	SWEDISH GOVERNMENT	0.7500%	05/12/2028	3,300,000.00	3,056,182.53
	計				3,300,000.00	3,056,182.53
	小計					(38,630,147)
						3,056,182.53
						(38,630,147)
オーストラリア・ドル	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	0.2500%	11/21/2024	600,000.00	572,176.25
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.2500%	04/21/2025	400,000.00	401,776.53
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.7500%	11/21/2028	300,000.00	293,694.79
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.7500%	06/21/2051	600,000.00	381,775.40
	計				1,900,000.00	1,649,422.97
	小計					(147,260,482)
						1,649,422.97
						(147,260,482)
シンガポール・ドル	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT	2.7500%	03/01/2046	500,000.00	507,250.00
	計				500,000.00	507,250.00
	小計					(50,253,257)
						507,250.00
						(50,253,257)
オフショア人民元	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	3.2500%	06/06/2026	4,000,000.00	4,093,790.36
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.0200%	05/27/2031	9,300,000.00	9,434,385.00
	計				13,300,000.00	13,528,175.36
						(260,846,218)

小計			13,528,175.36	
			(260,846,218)	
合計			7,268,996,521	
			(7,268,996,521)	

(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 37銘柄	100.0%	52.6%
カナダ・ドル	国債証券 2銘柄	100.0%	1.5%
メキシコ・ペソ	国債証券 2銘柄	100.0%	1.0%
ユーロ	国債証券 37銘柄	100.0%	33.4%
英国ポンド	国債証券 8銘柄	100.0%	4.7%
スウェーデン・クローナ	国債証券 1銘柄	100.0%	0.5%
オーストラリア・ドル	国債証券 4銘柄	100.0%	2.0%
シンガポール・ドル	国債証券 1銘柄	100.0%	0.7%
オフショア人民元	国債証券 2銘柄	100.0%	3.6%

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

[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	(2022年9月20日現在)	(2023年3月20日現在)
		金額（円）	金額（円）
資産の部			
流動資産			
預金		89,475,185	117,910,279
コール・ローン		52,673,866	16,763,856
国債証券		1,634,351,375	1,418,425,216
未収入金		27,280,513	-
未収利息		20,157,944	17,973,375
前払費用		4,246,197	2,482,609
流動資産合計		1,828,185,080	1,573,555,335
資産合計		1,828,185,080	1,573,555,335
負債の部			
流動負債			
未払金		59,045,688	-
未払利息		72	22
流動負債合計		59,045,760	22
負債合計		59,045,760	22
純資産の部			
元本等			
元本		607,274,480	556,477,704
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		1,161,864,840	1,017,077,609
元本等合計		1,769,139,320	1,573,555,313
純資産合計		1,769,139,320	1,573,555,313
負債純資産合計		1,828,185,080	1,573,555,335

(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	(2022年9月20日現在)	(2023年3月20日現在)
1. 期首元本額	675,345,977円	607,274,480円
期中追加設定元本額	- 円	- 円
期中一部解約元本額	68,071,497円	50,796,776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	490,544,768円	454,037,658円
パインブリッジ新成長国債インカムオープン	112,314,129円	98,547,805円
パインブリッジ・イレブンプラス <毎月決算型>	4,415,583円	3,892,241円
合計	607,274,480円	556,477,704円
2. 受益権の総数	607,274,480口	556,477,704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 2022年3月23日 至 2022年9月20日	自 2022年9月21日 至 2023年3月20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	<ul style="list-style-type: none"> <li>・運用業務部において運用実績の分析・評価を行い、運用評価委員会に上程します。</li> <li>・法務コンプライアンス部において運用業務の考査および諸法令等の遵守状況に関する監理を行い、必要に応じて指導、勧告を行うとともに、内部統制委員会に報告します。</li> <li>・運用評価委員会および内部統制委員会において、パフォーマンス評価と法令等の遵守状況の審査が行われます。</li> </ul>	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	(2022年9月20日現在)	(2023年3月20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	金融商品の時価の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左
4. 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額	貸借対照表に計上している金銭債権は、その全額が1年以内に償還されます。	同左

## (有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	(2022年9月20日現在)	(2023年3月20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	198,751,500	3,112,085
合計	198,751,500	3,112,085

(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	(2022年9月20日現在)	(2023年3月20日現在)
1口当たり純資産額	2.9132円	2.8277円
(1万口当たり純資産額)	(29,132円)	(28,277円)



## (3)附属明細表

## 第1 有価証券明細表（2023年3月20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 2.5000% 04/16/2025	200,000.00	193,059.80	
		ABU DHABI GOVT INT'L 1.6250% 06/02/2028	200,000.00	177,718.20	
		ABU DHABI GOVT INT'L 3.0000% 09/15/2051	200,000.00	146,934.80	
		ABU DHABI GOVT INT'L 2.7000% 09/02/2070	200,000.00	126,486.80	
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT 7.6003% 03/01/2029	250,000.00	168,422.50	
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT 7.6250% 05/29/2032	200,000.00	123,963.40	
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT 7.5000% 02/16/2061	200,000.00	108,032.00	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL 2.8750% 06/06/2025	200,000.00	190,126.00	
		HUNGARY 3.1250% 09/21/2051	200,000.00	120,380.20	
		IVORY COAST 6.3750% 03/03/2028	200,000.00	187,274.00	
		IVORY COAST 6.1250% 06/15/2033	200,000.00	165,230.00	
		KINGDOM OF MOROCCO 3.0000% 12/15/2032	200,000.00	157,567.60	
		MALAYSIA 3.0430% 04/22/2025	200,000.00	196,054.15	
		OMAN GOV INTERNTL BOND 5.3750% 03/08/2027	300,000.00	295,664.70	
		OMAN GOV INTERNTL BOND 6.7500% 10/28/2027	200,000.00	207,982.00	
		REPUBLIC OF ANGOLA 8.7500% 04/14/2032	400,000.00	325,620.00	
		REPUBLIC OF CHILE 2.7500% 01/31/2027	200,000.00	187,425.14	
		REPUBLIC OF CHILE 2.5500% 01/27/2032	200,000.00	170,306.93	
		REPUBLIC OF COLOMBIA 4.5000% 01/28/2026	200,000.00	188,512.18	
		REPUBLIC OF COLOMBIA 4.5000% 03/15/2029	400,000.00	342,529.12	
		REPUBLIC OF COLOMBIA 3.1250% 04/15/2031	200,000.00	145,392.36	
		REPUBLIC OF COLOMBIA 5.0000% 06/15/2045	200,000.00	130,856.35	
		REPUBLIC OF DOMINICAN 5.5000% 02/22/2029	400,000.00	368,640.92	
		REPUBLIC OF DOMINICAN 5.8750% 01/30/2060	400,000.00	294,087.89	
		REPUBLIC OF ECUADOR 2.5000% 07/31/2035	240,000.00	79,182.40	
		REPUBLIC OF GUATEMALA 4.9000% 06/01/2030	400,000.00	373,012.65	
		REPUBLIC OF HUNGARY 7.6250% 03/29/2041	60,000.00	66,527.88	
		REPUBLIC OF INDONESIA 4.1250% 01/15/2025	200,000.00	198,024.09	
		REPUBLIC OF INDONESIA 3.8500% 10/15/2030	200,000.00	189,017.49	
		REPUBLIC OF INDONESIA 2.1500% 07/28/2031	300,000.00	247,858.95	
		REPUBLIC OF INDONESIA 8.5000% 10/12/2035	100,000.00	129,576.39	
		REPUBLIC OF NIGERIA 8.2500% 09/28/2051	200,000.00	124,174.60	
		REPUBLIC OF PANAMA 3.7500% 03/16/2025	200,000.00	194,420.78	
		REPUBLIC OF PANAMA 6.7000% 01/26/2036	80,000.00	85,419.88	
REPUBLIC OF PANAMA 4.5000% 04/01/2056	200,000.00	148,484.39			
REPUBLIC OF PANAMA 3.8700% 07/23/2060	200,000.00	130,803.80			
REPUBLIC OF PARAGUAY 4.9500% 04/28/2031	200,000.00	189,663.57			
REPUBLIC OF PERU 4.1250% 08/25/2027	80,000.00	78,703.61			

		REPUBLIC OF POLAND	4.0000%	01/22/2024	120,000.00	118,964.16	
		REPUBLIC OF SENEGAL	6.2500%	05/23/2033	200,000.00	153,473.60	
		REPUBLIC OF SERBIA	6.5000%	09/26/2033	200,000.00	194,475.40	
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4.6650%	01/17/2024	120,000.00	118,606.80	
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4.3000%	10/12/2028	200,000.00	177,600.00	
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.6500%	09/27/2047	200,000.00	144,300.00	
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.3000%	04/20/2052	200,000.00	170,720.00	
		REPUBLIC OF TURKEY	9.8750%	01/15/2028	200,000.00	208,050.00	
		REPUBLIC OF TURKEY	11.8750%	01/15/2030	100,000.00	118,074.60	
		REPUBLIC OF TURKEY	6.8750%	03/17/2036	200,000.00	170,996.80	
		REPUBLICA ORIENT URUGUAY	7.8750%	01/15/2033	100,000.00	124,299.25	
		REPUBLICA ORIENT URUGUAY	5.1000%	06/18/2050	120,000.00	120,893.72	
		ROMANIA	5.2500%	11/25/2027	150,000.00	146,557.50	
		ROMANIA	7.6250%	01/17/2053	30,000.00	32,089.50	
		SAUDI INTERNATIONAL BOND	3.2500%	10/22/2030	300,000.00	275,751.00	
		SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.6250%	10/04/2047	200,000.00	178,893.00	
		STATE OF QATAR	3.3750%	03/14/2024	200,000.00	197,226.00	
		STATE OF QATAR	3.7500%	04/16/2030	200,000.00	194,155.00	
		STATE OF QATAR	4.4000%	04/16/2050	225,000.00	210,297.37	
		TRINIDAD & TOBAGO	4.3750%	01/16/2024	200,000.00	197,050.02	
		UNITED MEXICAN STATES	2.6590%	05/24/2031	300,000.00	248,078.36	
		UNITED MEXICAN STATES	4.8750%	05/19/2033	250,000.00	236,883.33	
	計				12,425,000.00	10,690,572.93	
						(1,418,425,216)	
小計						10,690,572.93	
						(1,418,425,216)	
合計						1,418,425,216	
						(1,418,425,216)	

(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	(2022年9月20日現在)	(2023年3月20日現在)
		金額（円）	金額（円）
資産の部			
流動資産			
預金		170,326,412	260,974,686
コール・ローン		67,046,823	45,208,177
国債証券		5,515,581,474	4,741,584,087
特殊債券		446,358,924	415,742,567
派生商品評価勘定		-	1,163,973
未収入金		-	105,014,894
未収利息		78,534,475	83,686,821
前払費用		5,210,816	2,203,355
流動資産合計		6,283,058,924	5,655,578,560
資産合計		6,283,058,924	5,655,578,560
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		-	1,002,946
未払利息		91	61
流動負債合計		91	1,003,007
負債合計		91	1,003,007
純資産の部			
元本等			
元本		3,606,256,180	3,368,108,466
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		2,676,802,653	2,286,467,087
元本等合計		6,283,058,833	5,654,575,553
純資産合計		6,283,058,833	5,654,575,553
負債純資産合計		6,283,058,924	5,655,578,560

(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	(2022年9月20日現在)	(2023年3月20日現在)
1. 期首元本額	3,940,644,313円	3,606,256,180円
期中追加設定元本額	- 円	- 円
期中一部解約元本額	334,388,133円	238,147,714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	3,324,907,125円	3,111,672,980円
パインブリッジ新成長国債インカムオープン	273,912,115円	249,934,438円
パインブリッジ・イレブンプラス <毎月決算型>	7,436,940円	6,501,048円
合計	3,606,256,180円	3,368,108,466円
2. 受益権の総数	3,606,256,180口	3,368,108,466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 2022年3月23日 至 2022年9月20日	自 2022年9月21日 至 2023年3月20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	<ul style="list-style-type: none"> <li>・運用業務部において運用実績の分析・評価を行い、運用評価委員会に上程します。</li> <li>・法務コンプライアンス部において運用業務の考査および諸法令等の遵守状況に関する監理を行い、必要に応じて指導、勧告を行うとともに、内部統制委員会に報告します。</li> <li>・運用評価委員会および内部統制委員会において、パフォーマンス評価と法令等の遵守状況の審査が行われます。</li> </ul>	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	(2022年9月20日現在)	(2023年3月20日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	<p>(1) 有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。</p> <p>(2) デリバティブ取引 該当事項はありません。</p> <p>(3) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。</p>	<p>(1) 有価証券 同左</p> <p>(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。</p> <p>(3) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左</p>
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては、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	(2022年9月20日現在)	(2023年3月20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	289,293,587	24,667,304
特殊債券	3,938,624	5,258,107
合計	285,354,963	19,409,197

(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

（2022年9月20日現在）	
該当事項はありません。	

区分	種類	（2023年3月20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 メキシコ・ペソ	109,143,577	-	107,979,604	1,163,973
	買建 米国ドル	109,143,577	-	108,140,631	1,002,946
合計		218,287,154	-	216,120,235	161,027

## （注）時価の算定方法

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

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

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

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

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

## （関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

## (1口当たり情報に関する注記)

項目	(2022年9月20日現在)	(2023年3月20日現在)
1口当たり純資産額	1.7423円	1.6789円
(1万口当たり純資産額)	(17,423円)	(16,789円)

## (3)附属明細表

## 第1 有価証券明細表（2023年3月20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	MEX BONOS DESARR FIX RT 8.5000% 05/31/2029	26,000,000.00	25,143,560.00	
		MEXICAN BONOS DESARR FIX 10.0000% 11/20/2036	26,800,000.00	28,712,984.00	
		MEXICAN BONOS DESARR FIX 7.7500% 11/13/2042	16,000,000.00	13,770,560.00	
		MEXICAN FIXED RATE BONDS 10.0000% 12/05/2024	19,100,000.00	18,947,600.14	
	計		87,900,000.00	86,574,704.14	
	小計			(610,083,282)	
				86,574,704.14	
				(610,083,282)	
ブラジル・リアル	国債証券	REPUBLIC OF BRAZIL 0.0000% 01/01/2025	2,000,000.00	1,978,956.40	
		REPUBLIC OF BRAZIL 0.0000% 01/01/2027	5,700,000.00	5,409,849.30	
		REPUBLIC OF BRAZIL 0.0000% 01/01/2029	8,000,000.00	7,268,319.28	
		REPUBLIC OF BRAZIL 0.0000% 01/01/2031	6,800,000.00	5,989,063.75	
	計		22,500,000.00	20,646,188.73	
	小計			(518,359,731)	
				20,646,188.73	
				(518,359,731)	
チリ・ペソ	国債証券	BONOS TESORERIA PESOS 0.0000% 03/01/2026	620,000,000.00	596,967,000.00	
	計		620,000,000.00	596,967,000.00	
	小計			(95,413,235)	
				596,967,000.00	
				(95,413,235)	
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	1,369,828,725.00	
		TITULOS DE TESORERIA 5.7500% 11/03/2027	2,400,000,000.00	1,909,077,864.00	
		TITULOS DE TESORERIA 7.0000% 06/30/2032	3,000,000,000.00	2,141,731,350.00	
		TITULOS DE TESORERIA B 10.0000% 07/24/2024	3,900,000,000.00	3,864,531,138.00	
		TITULOS DE TESORERIA B 7.7500% 09/18/2030	2,000,000,000.00	1,580,152,740.00	
	計		12,800,000,000.00	10,865,321,817.00	
小計			(297,449,050)		
				10,865,321,817.00	
				(297,449,050)	
ペルー・ヌエボ・ソル	国債証券	BONOS DE TESORERIA 5.9400% 02/12/2029	2,600,000.00	2,453,021.11	
		BONOS DE TESORERIA 6.1500% 08/12/2032	2,800,000.00	2,541,134.37	
	計		5,400,000.00	4,994,155.48	
小計			(174,615,152)		
				4,994,155.48	
				(174,615,152)	
ドミニカ・ペソ	国債証券	DOMINICAN REPUBLIC 13.6250% 02/03/2033	30,000,000.00	33,645,450.00	
	計		30,000,000.00	33,645,450.00	

						(81,724,798)
小計						33,645,450.00
						(81,724,798)
チェコ・コルナ	国債証券	CZECH REPUBLIC	5.7000% 05/25/2024	30,000,000.00		30,120,000.00
		CZECH REPUBLIC	2.5000% 08/25/2028	20,000,000.00		17,995,400.00
	計			50,000,000.00		48,115,400.00
						(284,463,056)
小計						48,115,400.00
						(284,463,056)
ハンガリー・フォリント	国債証券	HUNGARY GOVERNMENT	5.5000% 06/24/2025	300,000,000.00		263,601,000.00
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	6.0000% 11/24/2023	350,000,000.00		331,104,235.00
	計			650,000,000.00		594,705,235.00
						(212,285,385)
小計						594,705,235.00
						(212,285,385)
ポーランド・ズロチ	国債証券	POLAND GOVERNMENT	2.2500% 10/25/2024	3,000,000.00		2,840,025.00
		POLAND GOVERNMENT	2.5000% 07/25/2026	1,600,000.00		1,441,968.00
		POLAND GOVERNMENT	2.5000% 07/25/2027	2,700,000.00		2,363,310.00
		POLAND GOVERNMENT	2.7500% 04/25/2028	4,900,000.00		4,242,331.80
	計			12,200,000.00		10,887,634.80
						(327,973,666)
小計						10,887,634.80
						(327,973,666)
マレーシア・リングgit	国債証券	MALAYSIA GOVERNMENT	4.1810% 07/15/2024	5,700,000.00		5,766,342.87
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.8990% 11/16/2027	4,600,000.00		4,663,244.11
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.7620% 04/07/2037	3,000,000.00		3,189,800.85
	計			13,300,000.00		13,619,387.83
						(403,972,834)
小計						13,619,387.83
						(403,972,834)
タイ・バーツ	国債証券	THAILAND GOVERNMENT	0.9500% 06/17/2025	18,000,000.00		17,653,877.82
		THAILAND GOVERNMENT	3.8500% 12/12/2025	30,000,000.00		31,597,809.90
		THAILAND GOVERNMENT	4.8750% 06/22/2029	30,000,000.00		34,666,541.70
		THAILAND GOVERNMENT	3.7750% 06/25/2032	15,000,000.00		16,704,276.45
	計			93,000,000.00		100,622,505.87
						(392,427,772)
小計						100,622,505.87
						(392,427,772)
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		17,356,458,735.00
		INDONESIA GOVERNMENT	9.0000% 03/15/2029	14,000,000,000.00		15,638,000,000.00
		INDONESIA GOVERNMENT	10.5000% 08/15/2030	15,000,000,000.00		18,101,418,750.00
		INDONESIA GOVERNMENT	6.3750% 04/15/2032	10,000,000,000.00		9,734,800,000.00
		INDONESIA GOVERNMENT	7.0000% 02/15/2033	10,000,000,000.00		10,066,000,000.00
	計			64,750,000,000.00		70,896,677,485.00
						(616,801,094)

小計					70,896,677,485.00
					(616,801,094)
南アフリカ・ランド	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.0000%	01/31/2030	7,000,000.00
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.0000%	02/28/2031	12,000,000.00
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.8750%	02/28/2035	24,000,000.00
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.5000%	01/31/2037	12,200,000.00
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	9.0000%	01/31/2040	20,000,000.00
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.7500%	02/28/2048	18,000,000.00
	計				93,200,000.00
					(549,710,094)
小計					76,031,825.00
					(549,710,094)
オフショア人民元	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	3.2500%	06/06/2026	5,900,000.00
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.2900%	05/23/2029	3,000,000.00
	計				8,900,000.00
					(176,304,938)
	特殊債券	CHINA DEVELOPMENT BANK	3.2300%	01/10/2025	15,000,000.00
		CHINA DEVELOPMENT BANK	3.0900%	06/18/2030	6,400,000.00
	計				21,400,000.00
					(415,742,567)
小計					30,705,150.78
					(592,047,505)
合計					5,157,326,654
					(5,157,326,654)

(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 4銘柄	100.0%	11.7%
ブラジル・リアル	国債証券 4銘柄	100.0%	10.1%
チリ・ペソ	国債証券 1銘柄	100.0%	1.9%
コロンビア・ペソ	国債証券 5銘柄	100.0%	5.8%
ペルー・ヌエボ・ソル	国債証券 2銘柄	100.0%	3.4%
ドミニカ・ペソ	国債証券 1銘柄	100.0%	1.6%
チェコ・コルナ	国債証券 2銘柄	100.0%	5.5%
ハンガリー・フォリント	国債証券 2銘柄	100.0%	4.1%
ポーランド・ズロチ	国債証券 4銘柄	100.0%	6.4%
マレーシア・リングギット	国債証券 3銘柄	100.0%	7.8%
タイ・バーツ	国債証券 4銘柄	100.0%	7.6%
インドネシア・ルピア	国債証券 5銘柄	100.0%	11.9%
南アフリカ・ランド	国債証券 6銘柄	100.0%	10.7%
オフショア人民元	国債証券 2銘柄	29.8%	11.5%
	特殊債券 2銘柄	70.2%	

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「(2)注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

[前へ](#) [次へ](#)

## 「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	(2022年9月20日現在)	(2023年3月20日現在)
		金額（円）	金額（円）
資産の部			
流動資産			
コール・ローン		89,260,520	685,531,361
特殊債券		6,634,304,244	5,618,492,204
未収利息		1,235,700	1,068,870
流動資産合計		6,724,800,464	6,305,092,435
資産合計		6,724,800,464	6,305,092,435
負債の部			
流動負債			
未払解約金		-	500,000,000
未払利息		122	939
流動負債合計		122	500,000,939
負債合計		122	500,000,939
純資産の部			
元本等			
元本		5,972,512,145	5,167,124,615
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		752,288,197	637,966,881
元本等合計		6,724,800,342	5,805,091,496
純資産合計		6,724,800,342	5,805,091,496
負債純資産合計		6,724,800,464	6,305,092,435

(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	(2022年9月20日現在)	(2023年3月20日現在)
1. 期首元本額	6,414,717,503円	5,972,512,145円
期中追加設定元本額	- 円	- 円
期中一部解約元本額	442,205,358円	805,387,530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>	30,981,478円	28,911,228円
パインブリッジ日本住宅金融支援機構 債ファンド	5,115,320,907円	4,312,003,627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	5,972,512,145円	5,167,124,615円
2. 受益権の総数	5,972,512,145口	5,167,124,615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 2022年3月23日 至 2022年9月20日	自 2022年9月21日 至 2023年3月20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	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 運用業務部において運用実績の分析・評価を行い、運用評価委員会に上程します。</li> <li>・ 法務コンプライアンス部において運用業務の考査および諸法令等の遵守状況に関する監理を行い、必要に応じて指導、勧告を行うとともに、内部統制委員会に報告します。</li> <li>・ 運用評価委員会および内部統制委員会において、パフォーマンス評価と法令等の遵守状況の審査が行われます。</li> </ul>	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	(2022年9月20日現在)	(2023年3月20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る場合、当該価額が異なることもあります。	同左
4. 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額	貸借対照表に計上している金銭債権は、その全額が1年以内に償還されます。	同左

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

(単位：円)

種類	(2022年9月20日現在)	(2023年3月20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	1,065,398	32,913,751
合計	1,065,398	32,913,751

(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	(2022年9月20日現在)	(2023年3月20日現在)
1口当たり純資産額	1.1260円	1.1235円
(1万口当たり純資産額)	(11,260円)	(11,235円)



## (3) 附属明細表

## 第1 有価証券明細表（2023年3月20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	155,752,000	160,053,870	
		第86回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 1.0000% 07/10/2049	289,205,000	296,805,307	
		第87回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.9600% 08/10/2049	317,112,000	324,871,730	
		第89回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.9500% 10/10/2049	585,564,000	599,418,444	
		第90回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.8700% 11/10/2049	385,956,000	393,513,018	
		第91回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.8400% 12/10/2049	264,006,000	268,610,264	
		第92回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.7400% 01/10/2050	181,768,000	183,929,221	
		第93回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.6000% 02/10/2050	96,446,000	96,773,916	
		第95回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.8100% 04/10/2050	285,495,000	289,580,433	
		第96回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.7400% 05/10/2050	109,184,000	110,320,605	
		第97回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.8300% 06/10/2050	215,488,000	218,791,431	
		第98回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.9000% 07/10/2050	167,427,000	170,541,142	
		第102回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.8600% 11/10/2050	114,516,000	116,282,981	
		第103回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.8600% 12/10/2050	118,314,000	120,072,146	
		第104回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.8500% 01/10/2051	59,245,000	60,074,430	
		第105回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.7900% 02/10/2051	123,058,000	124,276,274	
		第108回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.3400% 05/10/2051	65,599,000	64,418,218	
		第109回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.3600% 06/10/2051	67,803,000	66,718,152	
		第114回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.3400% 11/10/2051	70,773,000	69,426,189	
		第115回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.4100% 12/10/2051	71,180,000	70,083,116	
		第116回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.4800% 01/10/2052	71,676,000	70,862,477	
		第118回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.4700% 03/10/2052	71,656,000	70,780,363	
		第121回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.4300% 06/10/2052	72,876,000	71,734,761	
		第122回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.4400% 07/10/2052	221,799,000	218,401,039	
		第125回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.4200% 10/10/2052	222,519,000	218,651,619	
		第128回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.4200% 01/10/2053	149,932,000	147,254,214	
		第129回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.4600% 02/10/2053	307,164,000	302,203,301	
		第136回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.4400% 09/10/2053	78,615,000	77,105,592	
		第139回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.4600% 12/10/2053	158,218,000	155,327,357	
		第140回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.3800% 01/10/2054	157,560,000	153,805,345	
		第146回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.2100% 07/10/2054	167,134,000	160,717,725	
第152回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 0.3300% 01/10/2055	172,538,000	167,087,524			
	計		5,595,578,000	5,618,492,204	
小計				5,618,492,204	
合計				5,618,492,204	

## 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	(2022年9月20日現在)	(2023年3月20日現在)
		金額（円）	金額（円）
資産の部			
流動資産			
預金		2,986,521	31,919,843
コール・ローン		3,191,657	310,259
社債券		1,098,321,436	840,322,146
派生商品評価勘定		-	175,880
未収入金		544,933,959	455,227,733
流動資産合計		1,649,433,573	1,327,955,861
資産合計		1,649,433,573	1,327,955,861
負債の部			
流動負債			
未払金		539,563,824	459,736,200
未払解約金		-	20,000,000
未払利息		4	-
流動負債合計		539,563,828	479,736,200
負債合計		539,563,828	479,736,200
純資産の部			
元本等			
元本		1,255,840,422	1,114,442,430
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		145,970,677	266,222,769
元本等合計		1,109,869,745	848,219,661
純資産合計		1,109,869,745	848,219,661
負債純資産合計		1,649,433,573	1,327,955,861

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

## (2)注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(重要な会計上の見積りに関する注記)

該当事項はありません。

## （貸借対照表に関する注記）

項目	(2022年9月20日現在)	(2023年3月20日現在)
1. 期首元本額	1,349,165,389円	1,255,840,422円
期中追加設定元本額	261,959,378円	27,623,330円
期中一部解約元本額	355,284,345円	169,021,322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＞	117,836,444円	114,427,466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）	119,883,159円	119,216,069円
VAコモディティファンド （適格機関投資家向け）	1,018,120,819円	880,798,895円
合計	1,255,840,422円	1,114,442,430円
2. 受益権の総数	1,255,840,422口	1,114,442,430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145,970,677円です。	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266,222,769円です。

## (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 2022年3月23日 至 2022年9月20日	自 2022年9月21日 至 2023年3月20日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、投資信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対する投資として運用することを目的としています。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する主な金融資産は、社債券、金銭債権及びデリバティブ取引により生じる正味の債権等であり、金融負債は、金銭債務及びデリバティブ取引により生じる正味の債務等であります。当該金融商品は、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクがあります。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 運用業務部において運用実績の分析・評価を行い、運用評価委員会に上程します。</li> <li>・ 法務コンプライアンス部において運用業務の考査および諸法令等の遵守状況に関する監理を行い、必要に応じて指導、勧告を行うとともに、内部統制委員会に報告します。</li> <li>・ 運用評価委員会および内部統制委員会において、パフォーマンス評価と法令等の遵守状況の審査が行われます。</li> </ul>	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	(2022年9月20日現在)	(2023年3月20日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	<p>(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 該当事項はありません。</p> <p>(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。</p>	<p>(1)有価証券 同左</p> <p>(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。</p> <p>(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左</p>
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては、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	(2022年9月20日現在)	(2023年3月20日現在)
	当計算期間の損益に含まれた評価差額	当計算期間の損益に含まれた評価差額
社債券	67,576,579	36,135,398
合計	67,576,579	36,135,398

(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

（2022年9月20日現在）	
該当事項はありません。	

区分	種類	（2023年3月20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	26,704,000	-	26,528,120	175,880
合計		26,704,000	-	26,528,120	175,880

## （注）時価の算定方法

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

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

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

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

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

## （関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

## (1口当たり情報に関する注記)

項目	(2022年9月20日現在)	(2023年3月20日現在)
1口当たり純資産額	0.8838円	0.7611円
(1万口当たり純資産額)	(8,838円)	(7,611円)

## (3) 附属明細表

## 第1 有価証券明細表（2023年3月20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	MC20 UBS 0.0000% 06/20/2023	3,200,000.00	2,880,000.00	
		N323 SG 0.0000% 09/29/2023	3,500,000.00	3,453,450.00	
	計		6,700,000.00	6,333,450.00	
				(840,322,146)	
小計				6,333,450.00	
				(840,322,146)	
合計				840,322,146	
				(840,322,146)	

(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

「(2)注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

[前へ](#) [次へ](#)

## 「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	(2022年9月20日現在)	(2023年3月20日現在)
		金額（円）	金額（円）
資産の部			
流動資産			
預金		234,788,816	71,140,677
コール・ローン		169,062,952	83,931,439
株式		4,505,403,557	3,725,411,692
投資証券		25,740,008,277	21,270,851,564
派生商品評価勘定		45,682	4,500
未収入金		123,026,387	65,664,231
未収配当金		106,614,443	103,574,174
流動資産合計		30,878,950,114	25,320,578,277
資産合計		30,878,950,114	25,320,578,277
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		245,635	-
未払金		-	23,617,106
未払解約金		260,000,000	-
未払利息		231	114
流動負債合計		260,245,866	23,617,220
負債合計		260,245,866	23,617,220
純資産の部			
元本等			
元本		16,322,701,700	15,301,782,112
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		14,296,002,548	9,995,178,945
元本等合計		30,618,704,248	25,296,961,057
純資産合計		30,618,704,248	25,296,961,057
負債純資産合計		30,878,950,114	25,320,578,277

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

## (2)注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(重要な会計上の見積りに関する注記)

該当事項はありません。

## （貸借対照表に関する注記）

項目	(2022年9月20日現在)	(2023年3月20日現在)
1. 期首元本額	18,607,351,131円	16,322,701,700円
期中追加設定元本額	297,783,945円	104,977,738円
期中一部解約元本額	2,582,433,376円	1,125,897,326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>	29,087,233円	29,595,305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	14,735,688,369円	13,791,737,729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)	1,022,995,530円	924,450,072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>	534,930,568円	555,999,006円
合計	16,322,701,700円	15,301,782,112円
2. 受益権の総数	16,322,701,700口	15,301,782,112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 2022年3月23日 至 2022年9月20日	自 2022年9月21日 至 2023年3月20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	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 運用業務部において運用実績の分析・評価を行い、運用評価委員会に上程します。</li> <li>・ 法務コンプライアンス部において運用業務の考査および諸法令等の遵守状況に関する監理を行い、必要に応じて指導、勧告を行うとともに、内部統制委員会に報告します。</li> <li>・ 運用評価委員会および内部統制委員会において、パフォーマンス評価と法令等の遵守状況の審査が行われます。</li> </ul>	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	(2022年9月20日現在)	(2023年3月20日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	<p>(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。</p> <p>(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。</p>	<p>(1)有価証券 同左</p> <p>(2)デリバティブ取引 同左</p> <p>(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左</p>
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>金融商品の時価の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、「（デリバティブ取引等に関する注記）」におけるデリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。</p>	同左
4. 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額	貸借対照表に計上している金銭債権は、その全額が1年以内に償還されます。	同左

## (有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	(2022年9月20日現在)	(2023年3月20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	1,246,663,103	69,544,289
投資証券	6,688,572,290	1,462,608,947
合計	7,935,235,393	1,393,064,658

(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	(2022年9月20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	100,135,000	-	100,286,200	151,200
	英国ポンド	15,248,755	-	15,203,073	45,682
	買建				
	米国ドル	15,248,755	-	15,154,320	94,435
合計		130,632,510	-	130,643,593	199,953

区分	種類	(2023年3月20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	66,315,000	-	66,310,500	4,500
合計		66,315,000	-	66,310,500	4,500

## (注)時価の算定方法

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

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

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

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

## (関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

## (1口当たり情報に関する注記)

項目	(2022年9月20日現在)	(2023年3月20日現在)
1口当たり純資産額	1.8758円	1.6532円
(1万口当たり純資産額)	(18,758円)	(16,532円)



## (3)附属明細表

## 第1 有価証券明細表（2023年3月20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	300,000	626.00	187,800,000	
小計		300,000		187,800,000	
米国ドル	IHS HOLDING LTD	160,000	7.05	1,128,000.00	
	DIGITALBRIDGE GROUP INC	67,500	11.10	749,250.00	
	RADIUS GLOBAL INFRASTRUCTU-A	100,000	14.44	1,444,000.00	
	NEXTERA ENERGY INC	19,000	75.67	1,437,730.00	
小計		346,500		4,758,980.00	
				(631,421,466)	
ユーロ	CTP NV	92,500	12.18	1,126,650.00	
	CELLNEX TELECOM SAU	210,000	34.10	7,161,000.00	
	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	510,000	11.08	5,653,350.00	
	ENEL SPA	220,000	5.28	1,163,140.00	
	RWE AG	23,000	37.85	870,550.00	
小計		1,055,500		15,974,690.00	
				(2,262,974,585)	
英国ポンド	SSE PLC	49,000	16.98	832,020.00	
小計		49,000		832,020.00	
				(134,604,195)	
デンマーク・クローネ	ORSTED A/S	17,000	557.80	9,482,600.00	
小計		17,000		9,482,600.00	
				(180,453,878)	
オーストラリア・ドル	NEXTDC LTD	360,000	10.21	3,675,600.00	
小計		360,000		3,675,600.00	
				(328,157,568)	
合計				3,725,411,692	
				(3,537,611,692)	

## (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	1,184	154,985,600	
		アクティブ・プロパティーズ投資法人	690	250,470,000	
		GLP投資法人	900	129,150,000	
		日本プロロジスリート投資法人	700	197,960,000	
		ラサールロジポート投資法人	850	129,455,000	
		三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	1,000	453,000,000	
		三菱地所物流リート投資法人	310	120,280,000	
小計	計		5,634	1,435,300,600	
				1,435,300,600	
米国ドル	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	36,500	4,411,755.00	
		AMERICAN TOWER CORP	60,000	12,081,000.00	
		AMERICOLD REALTY TRUST INC	134,000	3,749,320.00	

		AVALONBAY COMMUNITIES INC	20,250	3,270,577.50
		CORPORATE OFFICE PROPERTIES	54,750	1,252,132.50
		COUSINS PROPERTIES INC	19,250	374,412.50
		CROWN CASTLE INC	74,500	9,704,370.00
		DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	875,000	406,875.00
		DIGITAL REALTY TRUST INC	144,500	14,551,150.00
		DOUGLAS EMMETT INC	54,000	615,060.00
		EASTGROUP PROPERTIES INC	6,500	1,030,640.00
		EQUINIX INC	24,250	16,753,112.50
		EQUITY RESIDENTIAL	51,000	2,936,580.00
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	3,750	776,962.50
		FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	121,000	6,145,590.00
		HEALTHPEAK PROPERTIES, INC.	96,450	2,000,373.00
		IRON MOUNTAIN INC	7,500	377,175.00
		KILROY REALTY CORP	87,000	2,495,160.00
		PROLOGIS INC	154,000	17,868,620.00
		REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	93,000	5,344,710.00
		SBA COMMUNICATIONS CORP	46,750	11,967,065.00
		TERRENO REALTY CORP	32,000	1,944,640.00
		VENTAS INC	72,000	3,185,280.00
	計		2,267,950	123,242,560.50
				(16,351,822,927)
小計				123,242,560.50
				(16,351,822,927)
カナダ・ドル	投資証券	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	61,400	1,509,826.00
		GRANITE REAL ESTATE INVESTME	51,750	4,314,915.00
	計		113,150	5,824,741.00
				(564,417,402)
小計				5,824,741.00
				(564,417,402)
ユーロ	投資証券	WAREHOUSES DE PAUW SCA	68,000	1,859,120.00
	計		68,000	1,859,120.00
				(263,362,939)
小計				1,859,120.00
				(263,362,939)
英国ポンド	投資証券	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	500,000	856,500.00
		SEGRO PLC	476,200	3,512,451.20
		TRITAX BIG BOX REIT PLC	1,000,000	1,355,000.00
	計		1,976,200	5,723,951.20
				(926,020,825)
小計				5,723,951.20
				(926,020,825)
オーストラリア・ドル	投資証券	DEXUS/AU	648,000	5,080,320.00
		GOODMAN GROUP	375,000	7,117,500.00
	計		1,023,000	12,197,820.00

				(1,089,021,369)	
小計				12,197,820.00	
				(1,089,021,369)	
シンガポール・ドル	投資証券	CAPITALAND ASCENDAS REIT	692,000	1,937,600.00	
		KEPPEL DC REIT	791,000	1,613,640.00	
		MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	299,991	707,978.76	
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	1,300,000	2,210,000.00	
		計	3,082,991	6,469,218.76	
				(640,905,502)	
小計				6,469,218.76	
				(640,905,502)	
合計				21,270,851,564	
				(19,835,550,964)	

- (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 4銘柄	3.7%	-	72.7%
	投資証券 23銘柄	-	96.3%	
カナダ・ドル	投資証券 2銘柄	-	100.0%	2.4%
ユーロ	株式 5銘柄	89.6%	-	10.8%
	投資証券 1銘柄	-	10.4%	
英国ポンド	株式 1銘柄	12.7%	-	4.5%
	投資証券 3銘柄	-	87.3%	
デンマーク・クローネ	株式 1銘柄	100.0%	-	0.8%
オーストラリア・ドル	株式 1銘柄	23.2%	-	6.1%
	投資証券 2銘柄	-	76.8%	
シンガポール・ドル	投資証券 4銘柄	-	100.0%	2.7%

第2 信用取引契約残高明細表  
該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表  
「(2)注記表(デリバティブ取引等に関する注記)」に記載しております。

[前へ](#)

## 2【ファンドの現況】

## 【純資産額計算書】

(2023年4月28日現在)

資産総額	1,049,408,185 円
負債総額	1,291,443 円
純資産総額（ - ）	1,048,116,742 円
発行済数量	993,256,087 口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0552 円
（1万口当たりの純資産額）	（10,552 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

(2023年4月28日現在)

資産総額	7,548,480,797 円
負債総額	40,125,532 円
純資産総額（ - ）	7,508,355,265 円
発行済数量	3,118,294,918 口
1口当たり純資産額（ / ）	2.4078 円
（1万口当たりの純資産額）	（24,078 円）

## 2. 日本債券マザーファンド

(2023年4月28日現在)

資産総額	17,282,613,267 円
負債総額	14,000,744 円
純資産総額（ - ）	17,268,612,523 円
発行済数量	13,056,928,210 口
1口当たり純資産額（ / ）	1.3226 円
（1万口当たりの純資産額）	（13,226 円）

## 3. VAコモディティマザーファンド

(2023年4月28日現在)

資産総額	833,838,461 円
負債総額	1,700,018 円
純資産総額（ - ）	832,138,443 円
発行済数量	1,069,132,283 口
1口当たり純資産額（ / ）	0.7783 円
（1万口当たりの純資産額）	（7,783 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

(2023年4月28日現在)

資産総額	26,448,874,094 円
負債総額	15,673,433 円
純資産総額( - )	26,433,200,661 円
発行済数量	15,128,066,130 口
1口当たり純資産額( / )	1.7473 円
(1万口当たりの純資産額)	(17,473 円)

#### 5. パインブリッジ日本住宅金融支援機構債マザーファンド

(2023年4月28日現在)

資産総額	5,780,004,633 円
負債総額	560,307 円
純資産総額( - )	5,779,444,326 円
発行済数量	5,166,621,967 口
1口当たり純資産額( / )	1.1186 円
(1万口当たりの純資産額)	(11,186 円)

#### 6. パインブリッジ新成長国債マザーファンド

(2023年4月28日現在)

資産総額	1,688,983,399 円
負債総額	88,262,805 円
純資産総額( - )	1,600,720,594 円
発行済数量	552,803,221 口
1口当たり純資産額( / )	2.8956 円
(1万口当たりの純資産額)	(28,956 円)

#### 7. パインブリッジ新成長国債マザーファンド

(2023年4月28日現在)

資産総額	5,886,337,619 円
負債総額	1,000,043 円
純資産総額( - )	5,885,337,576 円
発行済数量	3,322,396,991 口
1口当たり純資産額( / )	1.7714 円
(1万口当たりの純資産額)	(17,714 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]

(2022年10月末日現在)

・資本金の額の増減（最近5年間）

2018年 3月 5日 500,000,000円増加。

[訂正後]

(2023年4月末日現在)

・資本金の額の増減（最近5年間） 該当事項はありません。**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、2022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>18</u>	<u>43,481</u> 百万円
追加型株式投資信託	54	<u>361,605</u> 百万円
合計	<u>72</u>	<u>405,087</u> 百万円

[訂正後]

委託会社の運用する証券投資信託は、2023年4月末日現在、次の通りです。（ただし、親投資信託を除きます。）

種類	本数	純資産総額
単位型株式投資信託	<u>16</u>	<u>44,543</u> 百万円
追加型株式投資信託	54	<u>414,356</u> 百万円
合計	<u>70</u>	<u>458,899</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38期事業年度(2022年1月1日から2022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37期 (2021年12月31日現在)	第38期 (2022年12月31日現在)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	672,567	493,611
短期貸付金	500,000	500,000
前払金	1,251	2,799
前払費用	32,176	41,612
未収入金	67,937	220,026
未収委託者報酬	430,027	568,768
未収運用受託報酬	220,856	147,180
立替金	5,260	11,506
未収収益	900	504
流動資産合計	1,930,977	1,986,010
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		
ソフトウェア	-	0
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	1,553
関係会社株式	164,013	164,013
敷金保証金	109,816	89,770
預託金	74	74
繰延税金資産	82,368	77,953
投資その他の資産合計	358,412	333,366
固定資産合計	358,412	333,366
資産合計	2,289,390	2,319,376

	第37期 （2021年12月31日現在）	第38期 （2022年12月31日現在）
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
預り金	18,746	22,661
<b>未払金</b>		
未払収益分配金	240	240
未払手数料	152,207	217,501
その他未払金	118,591	216,422
未払費用	496,510	414,226
未払役員賞与	73,591	120,786
未払法人税等	19,905	18,054
未払消費税等	28,249	11,631
リース債務	3,899	3,938
流動負債合計	911,939	1,025,464
<b>固定負債</b>		
賞与引当金	129,396	134,430
役員賞与引当金	31,676	33,512
退職給付引当金	91,321	93,987
役員退職慰労引当金	5,739	6,519
リース債務	5,260	1,321
固定負債合計	263,394	269,772
負債合計	1,175,334	1,295,236
<b>純資産の部</b>		
<b>株主資本</b>		
資本金	1,000,000	1,000,000
<b>資本剰余金</b>		
資本準備金	58,876	58,876
資本剰余金合計	58,876	58,876
<b>利益剰余金</b>		
利益準備金	265,112	265,112
<b>その他利益剰余金</b>		
任意積立金	230,000	230,000
繰越利益剰余金	440,071	529,402
利益剰余金合計	55,041	34,290
株主資本合計	1,113,918	1,024,586
<b>評価・換算差額等</b>		
その他有価証券評価差額金	137	446
評価・換算差額等合計	137	446
純資産合計	1,114,056	1,024,140
負債・純資産合計	2,289,390	2,319,376

## (2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	第37期 (自2021年 1月 1日 至2021年12月31日)	第38期 (自2022年 1月 1日 至2022年12月31日)
営業収益		
委託者報酬	2,427,981	2,680,861
運用受託報酬	1,209,026	887,421
その他営業収益	159,230	318,013
営業収益合計	3,796,238	3,886,296
営業費用		
支払手数料	970,516	1,080,118
広告宣伝費	15,046	12,201
調査費		
調査費	523,716	551,615
委託調査費	838,228	771,255
営業雑経費		
通信費	10,698	8,940
印刷費	41,877	39,731
協会費	4,991	5,055
図書費	1,363	1,337
営業費用合計	2,406,439	2,470,256
一般管理費		
給料		
役員報酬	38,600	38,600
給料・手当	628,614	586,554
賞与	226,778	184,726
役員賞与	62,710	107,024
賞与引当金繰入	73,229	38,790
役員賞与引当金繰入	20,069	11,400
交際費	157	1,299
旅費交通費	1,095	2,807
租税公課	38,352	35,551
不動産賃借料	174,834	171,977
退職給付費用	35,074	33,488
役員退職慰労引当金繰入	780	780
固定資産減価償却費	133	659
業務委託費	161,895	204,848
諸経費	47,666	47,460
一般管理費合計	1,509,992	1,465,969
営業利益又は営業損失（ ）	120,193	49,929
営業外収益		

受取利息	5,358		5,858	
雑収入	550		85	
営業外収益合計	5,908		5,944	
営業外費用				
為替差損	7,373		7,855	
支払利息	117		76	
営業外費用合計	7,491		7,931	
経常利益又は経常損失( )	121,776		51,917	
特別損失				
減損損失	*1	482	*1	20,480
特別損失合計		482		20,480
税引前当期純利益又は税引前当期純損失( )		122,259		72,397
法人税、住民税及び事業税		11,346		12,519
法人税等調整額		10,002		4,415
法人税等合計		1,343		16,934
当期純利益又は当期純損失( )		123,603		89,331

## (3)【株主資本等変動計算書】

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 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	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

第38期（自 2022年1月 1日至 2022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	440,071	55,041	1,113,918	137	137	1,114,056
当期変動額											
当期純損失( )	-	-	-	-	-	89,331	89,331	89,331	-	-	89,331
株主資本以外の 項目の当期中の 変動額(純額)	-	-	-	-	-	-	-	-	584	584	584
当期変動額合計	-	-	-	-	-	89,331	89,331	89,331	584	584	89,915
当期末残高	1,000,000	58,876	58,876	265,112	230,000	529,402	34,290	1,024,586	446	446	1,024,140

## 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. 収益及び費用の計上基準

当社は、資産運用サービスから委託者報酬、運用受託報酬、その他営業収益を稼得しております。これらには成功報酬が含まれる場合があります。

**委託者報酬**

委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき日々の純資産総額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を投資信託によって主に年4回、もしくは年2回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。

**運用受託報酬**

運用受託報酬は、投資顧問契約に基づき契約期間の純資産総額等に対する一定割合として認識され、確定した報酬を顧客口座によって主に年2回、もしくは年1回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、顧客口座の運用期間にわたり収益として認識しております。

**その他営業収益**

運用受託報酬以外でグループ会社に提供したサービスにより受領する収益は、グループ会社との契約に定められた支払い条件及び算式に基づき、関連する投資対象に応じて、資金投入時点もしくはサービスを提供する期間にわたり時間の経過に応じて収益を認識しております。

**成功報酬**

成功報酬は、対象となる投資信託または顧客口座の特定のベンチマークまたはその他のパフォーマンス目標を上回る超過運用益に対する一定割合として認識されます。当該報酬は成功報酬を受領する権利が確定した時点で収益として認識しております。

## 会計方針の変更

1. 収益認識に関する会計基準等の適用	「収益認識基準に関する会計基準」（企業会計基準第29号 2020年3月31日）等を当事業年度の期首から適用し、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受取ると見込まれる金額で収益を認識することとしております。当該会計方針の変更による影響はありません。
2. 時価の算定に関する会計基準等の適用	「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。以下「時価算定会計基準」という。）等を当事業年度の期首から適用し、時価算定会計基準第19項及び「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）第44-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を、将来にわたって適用しております。また、「金融商品関係」注記において、金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項等の注記を行っております。

## 未適用の会計基準等

<p>・「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 2021年6月17日）</p> <p>(1)概要 投資信託の時価の算定及び注記に関する取扱い並びに貸借対照表に持分相当額を純額で計上する組合等への出資の時価の注記に関する取扱いが定められました。</p> <p>(2)適用予定日 2023年12月期の期首より適用予定であります。</p> <p>(3)当該会計基準等の適用による影響 当該適用指針の適用による影響は、当財務諸表の作成時において評価中であります。</p>
---

## 注記事項

(貸借対照表関係)

第37期 2021年12月31日現在	第38期 2022年12月31日現在												
<p>*1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <table border="0"> <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>	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	<p>*1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <table border="0"> <tr> <td>建物附属設備</td> <td>142,883千円</td> </tr> <tr> <td>工具器具備品</td> <td>115,483千円</td> </tr> <tr> <td>リース資産</td> <td>19,353千円</td> </tr> </table>	建物附属設備	142,883千円	工具器具備品	115,483千円	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												
建物附属設備	142,883千円												
工具器具備品	115,483千円												
リース資産	19,353千円												
上記減価償却累計額には、有形固定資産の減損損失累計額が含まれております。	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。												

## ( 損益計算書関係 )

第37期 自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日	第38期 自 2022年 1月 1日 至 2022年12月31日												
<p>*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</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>場所</th> <th>用途</th> <th>種類</th> </tr> </thead> <tbody> <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> </tbody> </table> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p>	場所	用途	種類	東京都千代田区	事業用資産	工具器具備品	<p>*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</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>場所</th> <th>用途</th> <th>種類</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>東京都千代田区</td> <td>事業用資産</td> <td>建物附属設備、ソフトウェア、敷金保証金</td> </tr> </tbody> </table> <p>(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。</p> <p>(3) 減損損失の金額 減損損失の内訳は、建物附属設備930千円、ソフトウェア399千円及び敷金保証金19,149千円(簡便法による資産除去債務相当額)であります。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p>	場所	用途	種類	東京都千代田区	事業用資産	建物附属設備、ソフトウェア、敷金保証金
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	建物附属設備、ソフトウェア、敷金保証金											

## ( 株主資本等変動計算書関係 )

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

第38期（自2022年1月1日至2022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37期 自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日	第38期 自 2022年 1月 1日 至 2022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を行わない方針ですが、子会社への増資がある場合には、所要資金を当社親会社からの借入金により充当することがあります。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

## (3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

預金に係る銀行の信用リスクに関しては、口座開設時及びその後も継続的に銀行の信用力を評価し、格付けの高い金融機関に係る銀行のみで運用し、預金に係る信用リスクを管理しております。未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、投資信託又は取引相手毎に残高を管理し、当社が運用している資産の中から報酬を徴収するため、信用リスクは僅少で

あります。又、未収入金は概ね海外の関連会社との取引により生じたものであり、定期的に決済が行われる事により、回収が不能となるリスクは僅少であります。

#### 市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

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

#### 流動性リスク（支払期日に支払を実行出来なくなるリスク）の管理

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

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

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

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
1) 現金・預金	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	-	-

第38期（自 2022年1月 1日至 2022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。

#### 1 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) 投資有価証券	1,553	1,553	-

資産計	1,553	1,553	-
-----	-------	-------	---

(注1) 現金・預金、短期貸付金、未収入金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、未収収益、未払手数料、その他未払金、未払費用等は短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

(注2) 子会社株式（貸借対照表計上額164,013千円）は市場価格のない株式等に該当するため、上表には含めておりません。

## 2 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を時価の算定に係るインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価： 同一の資産又は負債の活発な市場における（無調整の）相場価格により算定した時価

レベル2の時価： レベル1のインプット以外の直接又は間接的に観察可能なインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価： 重要な観察できないインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

### (1) 時価で貸借対照表に計上している金融商品

（単位：千円）

	時価			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
投資有価証券/その他有価証券	-	-	-	-
資産計	-	-	-	-

「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）第26号に従い、経過措置を適用した投資信託（貸借対照表計上額 投資有価証券1,553千円）は上表には含めておりません。

### (2) 時価で貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品

該当事項はありません。

(有価証券関係)

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

第38期（2022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、市場価格のない株式等に該当しております。

2.その他有価証券で時価のあるもの

(単位：千円)

区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
投資信託受益証券	1,553	2,000	446

(退職給付関係)

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	<u>91,321</u>

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

(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。

第38期（2022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	91,321
退職給付費用	10,375
退職給付の支払額	7,710
期末における退職給付引当金	93,987

## (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	93,987
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	93,987
退職給付引当金	93,987
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	93,987

## (3)退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用	10,375千円
----------------	----------

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、23,112千円でありました。

(税効果会計関係)

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。

第38期  
2022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)1	200,164
未払金否認	14,756
未払賞与・賞与引当金否認	112,942
退職給付引当金否認	28,778
役員退職慰労引当金否認	1,996
減損損失	11,645
資産除去債務	26,522
その他	18,042
<b>繰延税金資産小計</b>	<b>414,850</b>
税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額(注)1	200,164
将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額	136,732
<b>評価性引当額小計</b>	<b>336,897</b>
<b>繰延税金資産合計</b>	<b>77,953</b>
<b>繰延税金資産の純額</b>	<b>77,953</b>

(注)1 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)	-	-	90,288	57,567	-	52,308	200,164
評価性引当額	-	-	90,288	57,567	-	52,308	200,164
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。

## (収益認識関係)

## 第38期

自 2022年 1月 1日

至 2022年12月31日

## 1. 収益の分解情報

当事業年度の収益の構成は次のとおりです。

委託者報酬	2,680,861千円
運用受託報酬	860,241千円
その他営業収益	318,013千円
成功報酬（注）	27,180千円
合計	3,886,296千円

（注）成功報酬は、損益計算書において運用受託報酬に含めて表示しております。

## 2. 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

[重要な会計方針] 5. 収益及び費用の計上基準に記載のとおりであります。

## 3. 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当事業年度において存在する顧客との契約から当事業年度の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

## (セグメント情報等)

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。

## 第38期

自 2022年 1月 1日

至 2022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、記載していません。

## 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	2,680,861	887,421	318,013

## (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
3,377,873	361,761	132,985	13,675	3,886,296

(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、地域毎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生命保険株式会社	518,242

(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.セグメント毎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、記載していません。

## ( 関連当事者情報 )

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USDドル 364,048	持株会社	-	あり	経営管理サービス契約	金銭の貸付*5	千円 500,000	短期貸付金	千円 500,000
								受取利息*5	千円 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
同一の親会社を持つ会社	パインブリッジ・インベストメンツ LLC	アメリカ、ニューヨーク州	千USDドル 2	投資運用会社	-	あり	一任契約サービス契約	役務提供に対する対価受取*3	千円 76,864	未収入金	千円 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USDドル 369	投資運用会社	-	あり	一任契約サービス契約	役務提供に対する対価受取*3	千円 163,681	未収運用受託報酬	千円 26,620
			千USDドル						千円		千円

同一の親会社を持つ会社	パインブリッジ・インベストメンツ・アジア・リミテッド	ホンコン	28,651	投資運用会社			経営管理サービス契約	役員提供に対する対価支払*2	132,638	その他未払金	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	役員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役員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役員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。

第38期（自2022年1月1日 至2022年12月31日）

### 1. 関連当事者との取引

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
						役員兼任等	事業上の関係				
			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・ホールディングス US LLC	アメリカ、ニューヨーク州	366,002	持株会社	-	あり	経営管理サービス契約	金銭の貸付*6	500,000	短期貸付金	500,000
								受取利息*6	千円 5,855	未収収益	千円 504
								役務提供に対する対価支払*2	千円 145,507	未収入金	千円 28,558
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	その他営業収益の受取*5	千円 317,501	未収入金	千円 141,852
								委託調査費の支払*4	千円 411,022	未払費用	千円 34,752
								調査費の支払*7	千円 112,777	その他未払金	千円 44,567
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HKドル 222,061	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 186,835	その他未払金	千円 59,500
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・マネジメント・タイワン・リミテッド	タイワン、タイペイ	千タイワンドル 300,000	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受取*3	千円 26,647	その他未払金	千円 26,326
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・シンガポール・リミテッド	シンガポール	千シンガポールドル 6,000	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 12,985	その他未払金	千円 16,418

（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 その他営業収益の受取については、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。
- \*6 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。
- \*7 調査費の支払いについては、業者とのグローバル契約に係る費用の内弊社使用分を支払うものです。

## 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37期 自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日		第38期 自 2022年 1月 1日 至 2022年12月31日	
1株当たり純資産額	26,525円14銭	1株当たり純資産額	24,384円28銭
1株当たり当期純損失金額	2,942円92銭	1株当たり当期純損失金額	2,126円94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。

(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37期 自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日		第38期 自 2022年 1月 1日 至 2022年12月31日	
当期純損失	123,603 千円	当期純損失	89,331 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	123,603 千円	普通株主に係る当期純損失	89,331 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37期 自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日		第38期 自 2022年 1月 1日 至 2022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

[訂正前]

名 称	資本金の額 2022年3月末日現在	事業の内容
三菱UFJ信託銀行株式会社	324,279百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

[訂正後]

名 称	資本金の額 2022年9月末日現在	事業の内容
三菱UFJ信託銀行株式会社	324,279百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

## (2) 販売会社

[訂正前]

名 称	資本金の額 2022年3月末日現在	事業の内容
株式会社第四北越銀行	32,776百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社大垣共立銀行	46,773百万円	
株式会社東邦銀行	23,519百万円	
S M B C 日興証券株式会社	10,000百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
楽天証券株式会社	17,495百万円	
株式会社S B I証券	48,323百万円	
とうほう証券株式会社	3,000百万円	
OKB証券株式会社	1,500百万円	

[訂正後]

名 称	資本金の額 2022年9月末日現在	事業の内容
株式会社第四北越銀行	32,776百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社大垣共立銀行	46,773百万円	
株式会社東邦銀行	23,519百万円	
S M B C 日興証券株式会社	10,000百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
楽天証券株式会社	19,495百万円	
株式会社S B I証券	48,323百万円	
とうほう証券株式会社	3,000百万円	
OKB証券株式会社	1,500百万円	

## (3) マザーファンドの投資顧問会社

[訂正前]

<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	資本金の額 2022年3月末日現在	事業の内容
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	200千英国ポンド	主として、英国において、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	資本金の額 2022年9月末日現在	事業の内容
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	200千英国ポンド	主として、英国において、投資顧問業を営んでいます。

## 参考情報

[訂正前]

再信託受託会社の概要(2022年3月末日現在)

[訂正後]

再信託受託会社の概要(2022年9月末日現在)

# 独立監査人の監査報告書

2023年3月29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、「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2022年1月1日から2022年12月31日までの第38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、重要な会計方針及び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2022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。

## その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

## 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、継続企業的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、継続企業的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。継続企業的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

2023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2022年9月21日から2023年3月20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2023年3月20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。

## その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

## 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。