【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書の訂正届出書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2022年11月18日
【発行者名】	パインブリッジ・インベストメンツ株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長　　白勢　菊夫
【本店の所在の場所】	東京都千代田区大手町一丁目3番1号 JAビル
【事務連絡者氏名】	小林　徹也
【電話番号】	03（5208）5947
【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】	パインブリッジ米国REITインカムファンド Aコース（為替ヘッジあり） パインブリッジ米国REITインカムファンド Bコース（為替ヘッジなし）
【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】	各1,000億円を上限とします。
【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5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＿が訂正個所を示します。

第二部【ファンド情報】

第１【ファンドの状況】

１【ファンドの性格】

（３）【ファンドの仕組み】

②委託会社の概況

[訂正前]

・資本金の額　　1,000,000,000円（2022年3月末日現在）

（　略　）

・大株主の状況（2022年3月末日現在）

[訂正後]

・資本金の額　　1,000,000,000円（2022年9月末日現在）

（　略　）

・大株主の状況（2022年9月末日現在）

２【投資方針】

（３）【運用体制】

①委託会社の運用体制

[訂正前]

１．投資判断

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

（　略　）

４．当ファンドの運用担当者に係る事項

（　略　）

※前記の運用体制等は2022年3月末日現在のものであり、今後変更することがあります。

[訂正後]

１．投資判断

運用判断を行うにあたり、下記の図のとおり、各運用チームごと、運用チーム間、各地域内、および各地域間、テーマごと等の各種定例会議において様々な情報共有、意見交換、議論を行います。これらの情報・議論に基づき、運用部門（8名）の担当者は各ファンドの運用基本方針、各運用戦略の投資プロセスに則り、最終的な投資判断を行います。

（　略　）

４．当ファンドの運用担当者に係る事項

（　略　）

※前記の運用体制等は2022年9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】

（１）ファンドのリスク

⑦その他のリスク・留意点

[訂正前]

２．解約によるファンドの資金流出に伴うリスク

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

[訂正後]

２．解約によるファンドの資金流出に伴うリスク

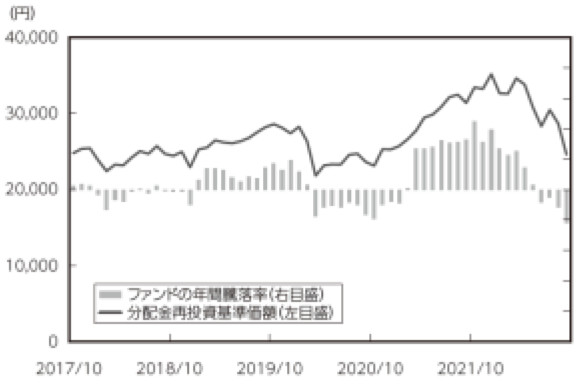
解約によるファンドの資金流出に伴い、保有有価証券を大量に売却しなければならないことがあります。その際には、市況動向や市場の流動性等の状況によって基準価額が大きく下落することがあります。また、大量の解約の発生や市場環境の急変等により組入資産の流動性が低下し、換金の申込みの受付停止や換金代金の支払遅延の可能性があります。

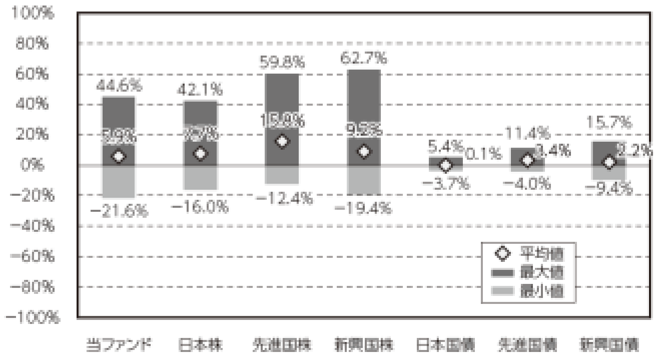
＜参考情報＞

＜参考情報は以下の内容に更新・訂正されます。＞

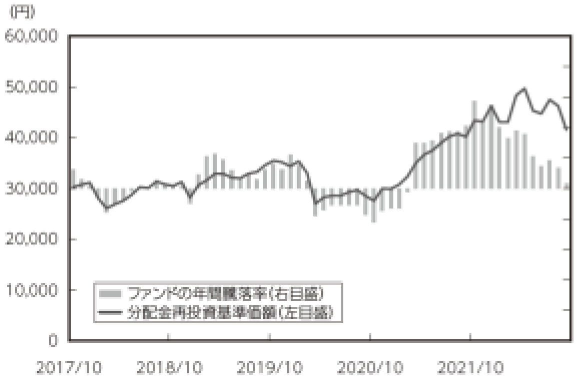
<年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移>　　<代表的な資産クラスとの騰落率の比較>

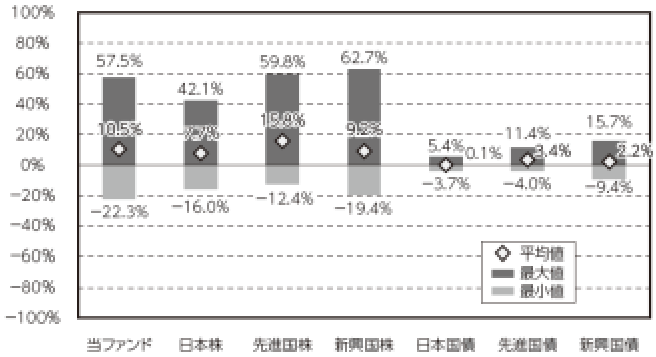
●Aコース(為替ヘッジあり)





●Bコース(為替ヘッジなし)





※代表的な資産クラスとの騰落率の比較は、2017年10月～2022年9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ＪＰＸ総研または株式会社ＪＰＸ総研の関連会社(以下「ＪＰＸ」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、ＪＰＸが有しています。
MSCIコクサイ・インデックス(配当込み・円ベース)およびMSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み・円ベース)は、MSCI Inc.が開発した指数で、同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。
NOMURA-BPI国債は、野村證券株式会社が作成している指数で、同指数に関する知的財産権その他一切の権利は、野村證券株式会社に帰属しています。また、野村證券株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負うものではありません。
FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより算出および公表されている債券指数であり、同指数に関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLCに帰属します。
JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド(ヘッジなし・円ベース)は、J.P. Morgan Securities LLCが算出・公表する指数で、同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLCに帰属します。

4【手数料等及び税金】

（５）【課税上の取扱い】

[訂正前]

前記は2022年3月末日現在のものであり、税法が改正された場合等においては、税率等の課税上の取扱いが変更になることがあります。 税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご相談されることをお勧めします。

[訂正後]

前記は2022年9月末日現在のものであり、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》パインブリッジ米国REITインカムファンドAコース（為替ヘッジあり）

（1）【投資状況】

（2022年9月30日現在）

資産の種類	国名	時価合計（円）	投資比率（%）
親投資信託受益証券	日本	171,285,250	100.17
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		△288,721	△0.17
合計（純資産総額）		170,996,529	100.00

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

（2）【投資資産】

①【投資有価証券の主要銘柄】

１．組入上位銘柄（2022年9月30日現在）

国／地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額単価（円）	帳簿価額金額（円）	評価額単価（円）	評価額金額（円）	投資比率（%）
日本	親投資信託受益証券	パインブリッジ米国REITマザーファンド	29,178,776	6.5052	189,813,773	5.8702	171,285,250	100.17

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

２．種類別投資比率（2022年9月30日現在）

種類	投資比率（%）
親投資信託受益証券	100.17
合計	100.17

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

②【投資不動産物件】

該当事項はありません。

③【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

（3）【運用実績】

①【純資産の推移】

	純資産総額（円）		基準価額（円）	
第18特定期間末 (2013年2月20日)	(分配付) (分配落)	579,460,104 572,532,095	(分配付) (分配落)	10,574 10,454
第19特定期間末 (2013年8月20日)	(分配付) (分配落)	462,648,790 456,559,131	(分配付) (分配落)	9,669 9,549
第20特定期間末 (2014年2月20日)	(分配付) (分配落)	450,326,415 445,052,796	(分配付) (分配落)	10,651 10,531
第21特定期間末	(分配付)	460,642,817	(分配付)	11,668

（2014年8月20日）	（分配落）	426,043,223	（分配落）	10,818
第22特定期間末 （2015年2月20日）	（分配付） （分配落）	438,137,276 400,294,599	（分配付） （分配落）	12,006 10,956
第23特定期間末 （2015年8月20日）	（分配付） （分配落）	362,927,242 358,758,711	（分配付） （分配落）	10,678 10,558
第24特定期間末 （2016年2月22日）	（分配付） （分配落）	333,876,292 329,897,817	（分配付） （分配落）	10,132 10,012
第25特定期間末 （2016年8月22日）	（分配付） （分配落）	393,074,138 370,177,181	（分配付） （分配落）	11,661 10,961
第26特定期間末 （2017年2月20日）	（分配付） （分配落）	320,388,136 316,426,891	（分配付） （分配落）	10,327 10,207
第27特定期間末 （2017年8月21日）	（分配付） （分配落）	289,947,580 286,381,136	（分配付） （分配落）	10,028 9,908
第28特定期間末 （2018年2月20日）	（分配付） （分配落）	244,844,600 241,615,730	（分配付） （分配落）	9,233 9,113
第29特定期間末 （2018年8月20日）	（分配付） （分配落）	256,531,405 253,415,344	（分配付） （分配落）	10,199 10,079
第30特定期間末 （2019年2月20日）	（分配付） （分配落）	246,453,922 243,486,238	（分配付） （分配落）	10,124 10,004
第31特定期間末 （2019年8月20日）	（分配付） （分配落）	255,564,051 252,646,841	（分配付） （分配落）	10,579 10,459
第32特定期間末 （2020年2月20日）	（分配付） （分配落）	256,919,558 256,919,558	（分配付） （分配落）	10,982 10,862
第33特定期間末 （2020年8月20日）	（分配付） （分配落）	208,127,692 205,350,157	（分配付） （分配落）	9,016 8,896
第34特定期間末 （2021年2月22日）	（分配付） （分配落）	217,329,148 214,645,613	（分配付） （分配落）	9,820 9,700
第35特定期間末 （2021年8月20日）	（分配付） （分配落）	252,246,263 233,807,643	（分配付） （分配落）	11,601 10,751
第36特定期間末 （2022年2月21日）	（分配付） （分配落）	241,097,884 220,364,623	（分配付） （分配落）	10,833 9,883
第37特定期間末 （2022年8月22日）	（分配付） （分配落）	215,328,296 212,602,403	（分配付） （分配落）	9,449 9,329
2021年 9月末日		249,653,947		10,588
10月末日		263,838,192		11,253
11月末日		243,575,581		11,169
12月末日		241,258,021		10,935
2022年 1月末日		225,712,636		10,126
2月末日		225,157,824		10,092
3月末日		241,753,799		10,700
4月末日		237,153,446		10,422
5月末日		215,514,067		9,465
6月末日		198,189,319		8,694
7月末日		212,928,959		9,331
8月末日		199,797,471		8,765

9月末日	170,996,529	7,505

（注1）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。
（注2）基準価額は10,000口当たりの価額です。

②【分配の推移】

期間		１万口当たりの分配金
第18特定期間	自　2012年8月21日 至　2013年2月20日	120円
第19特定期間	自　2013年2月21日 至　2013年8月20日	120円
第20特定期間	自　2013年8月21日 至　2014年2月20日	120円
第21特定期間	自　2014年2月21日 至　2014年8月20日	850円
第22特定期間	自　2014年8月21日 至　2015年2月20日	1,050円
第23特定期間	自　2015年2月21日 至　2015年8月20日	120円
第24特定期間	自　2015年8月21日 至　2016年2月22日	120円
第25特定期間	自　2016年2月23日 至　2016年8月22日	700円
第26特定期間	自　2016年8月23日 至　2017年2月20日	120円
第27特定期間	自　2017年2月21日 至　2017年8月21日	120円
第28特定期間	自　2017年8月22日 至　2018年2月20日	120円
第29特定期間	自　2018年2月21日 至　2018年8月20日	120円
第30特定期間	自　2018年8月21日 至　2019年2月20日	120円
第31特定期間	自　2019年2月21日 至　2019年8月20日	120円
第32特定期間	自　2019年8月21日 至　2020年2月20日	120円
第33特定期間	自　2020年2月21日 至　2020年8月20日	120円
第34特定期間	自　2020年8月21日 至　2021年2月22日	120円
第35特定期間	自　2021年2月23日 至　2021年8月20日	850円

第36特定期間	自　2021年8月21日 至　2022年2月21日	950円
第37特定期間	自　2022年2月22日 至　2022年8月22日	120円

③【収益率の推移】

期間		収益率
第18特定期間	自　2012年8月21日 至　2013年2月20日	5.28%
第19特定期間	自　2013年2月21日 至　2013年8月20日	△7.51%
第20特定期間	自　2013年8月21日 至　2014年2月20日	11.54%
第21特定期間	自　2014年2月21日 至　2014年8月20日	10.80%
第22特定期間	自　2014年8月21日 至　2015年2月20日	10.98%
第23特定期間	自　2015年2月21日 至　2015年8月20日	△2.54%
第24特定期間	自　2015年8月21日 至　2016年2月22日	△4.03%
第25特定期間	自　2016年2月23日 至　2016年8月22日	16.47%
第26特定期間	自　2016年8月23日 至　2017年2月20日	△5.78%
第27特定期間	自　2017年2月21日 至　2017年8月21日	△1.75%
第28特定期間	自　2017年8月22日 至　2018年2月20日	△6.81%
第29特定期間	自　2018年2月21日 至　2018年8月20日	11.92%
第30特定期間	自　2018年8月21日 至　2019年2月20日	0.45%
第31特定期間	自　2019年2月21日 至　2019年8月20日	5.75%
第32特定期間	自　2019年8月21日 至　2020年2月20日	5.00%
第33特定期間	自　2020年2月21日 至　2020年8月20日	△17.00%
第34特定期間	自　2020年8月21日 至　2021年2月22日	10.39%
第35特定期間	自　2021年2月23日 至　2021年8月20日	19.60%
第36特定期間	自　2021年8月21日 至　2022年2月21日	0.76%

第37特定期間	自　2022年2月22日 至　2022年8月22日	△4.39%

（注）収益率は以下の計算式により算出しております。
収益率＝（当特定期間末分配落基準価額＋当特定期間中分配金累計額－前特定期間末分配落基準価額）
÷前特定期間末分配落基準価額×100

（4）【設定及び解約の実績】

期　間		設定口数	解約口数
第18特定期間	自　2012年8月21日 至　2013年2月20日	34,192,237	94,898,056
第19特定期間	自　2013年2月21日 至　2013年8月20日	24,394,595	93,963,573
第20特定期間	自　2013年8月21日 至　2014年2月20日	10,796,103	66,280,761
第21特定期間	自　2014年2月21日 至　2014年8月20日	21,781,511	50,569,363
第22特定期間	自　2014年8月21日 至　2015年2月20日	16,749,993	45,227,910
第23特定期間	自　2015年2月21日 至　2015年8月20日	4,859,993	30,417,337
第24特定期間	自　2015年8月21日 至　2016年2月22日	6,839,001	17,140,777
第25特定期間	自　2016年2月23日 至　2016年8月22日	30,411,152	22,192,451
第26特定期間	自　2016年8月23日 至　2017年2月20日	19,361,669	47,061,518
第27特定期間	自　2017年2月21日 至　2017年8月21日	4,302,001	25,283,635
第28特定期間	自　2017年8月22日 至　2018年2月20日	10,602,779	34,512,258
第29特定期間	自　2018年2月21日 至　2018年8月20日	4,399,200	18,089,683
第30特定期間	自　2018年8月21日 至　2019年2月20日	1,994,945	10,036,830
第31特定期間	自　2019年2月21日 至　2019年8月20日	3,703,065	5,540,019
第32特定期間	自　2019年8月21日 至　2020年2月20日	5,161,547	10,193,310
第33特定期間	自　2020年2月21日 至　2020年8月20日	2,391,539	8,086,454
第34特定期間	自　2020年8月21日 至　2021年2月22日	2,169,898	11,701,115
第35特定期間	自　2021年2月23日 至　2021年8月20日	12,320,751	16,148,443

第36特定期間	**自　2021年8月21日** **至　2022年2月21日**	29,579,298	24,070,544
第37特定期間	**自　2022年2月22日** **至　2022年8月22日**	7,178,430	2,254,244

（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。

《2》パインブリッジ米国REITインカムファンドBコース（為替ヘッジなし）

（1）投資状況

（2022年9月30日現在）

資産の種類	国名	時価合計（円）	投資比率（%）
親投資信託受益証券	日本	462,890,089	99.76
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		1,134,940	0.24
合計（純資産総額）		464,025,029	100.00

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

（2）投資資産

①投資有価証券の主要銘柄

1．組入上位銘柄（2022年9月30日現在）

国／地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額単価（円）	帳簿価額金額（円）	評価額単価（円）	評価額金額（円）	投資比率（%）
日本	親投資信託受益証券	パインブリッジ米国REITマザーファンド	78,854,228	6.5052	512,962,524	5.8702	462,890,089	99.76

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

2．種類別投資比率（2022年9月30日現在）

種類	投資比率（%）
親投資信託受益証券	99.76
合計	99.76

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

②投資不動産物件

該当事項はありません。

③その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

（3）運用実績

①純資産の推移

	純資産総額（円）		基準価額（円）	
第18特定期間末	（分配付）	1,133,634,003	（分配付）	6,888
（2013年2月20日）	（分配落）	1,103,220,160	（分配落）	6,708
第19特定期間末	（分配付）	1,006,049,306	（分配付）	6,447
（2013年8月20日）	（分配落）	977,192,432	（分配落）	6,267
第20特定期間末	（分配付）	998,384,050	（分配付）	7,326
（2014年2月20日）	（分配落）	972,146,317	（分配落）	7,146
第21特定期間末	（分配付）	1,003,760,213	（分配付）	7,999
（2014年8月20日）	（分配落）	980,356,787	（分配落）	7,819
第22特定期間末	（分配付）	1,117,696,503	（分配付）	10,023
（2015年2月20日）	（分配落）	1,096,925,048	（分配落）	9,843
第23特定期間末	（分配付）	997,737,324	（分配付）	9,978

（2015年8月20日）	（分配落）	978,866,587	（分配落）	9,798
第24特定期間末	（分配付）	809,265,182	（分配付）	8,617
（2016年2月22日）	（分配落）	792,025,863	（分配落）	8,437
第25特定期間末	（分配付）	825,074,350	（分配付）	8,924
（2016年8月22日）	（分配落）	808,336,436	（分配落）	8,744
第26特定期間末	（分配付）	766,903,875	（分配付）	9,315
（2017年2月20日）	（分配落）	751,087,993	（分配落）	9,135
第27特定期間末	（分配付）	670,990,263	（分配付）	8,797
（2017年8月21日）	（分配落）	656,643,542	（分配落）	8,617
第28特定期間末	（分配付）	562,780,183	（分配付）	7,922
（2018年2月20日）	（分配落）	549,663,203	（分配落）	7,742
第29特定期間末	（分配付）	630,838,153	（分配付）	9,069
（2018年8月20日）	（分配落）	618,153,829	（分配落）	8,889
第30特定期間末	（分配付）	587,134,103	（分配付）	9,091
（2019年2月20日）	（分配落）	575,015,654	（分配落）	8,911
第31特定期間末	（分配付）	565,385,240	（分配付）	9,224
（2019年8月20日）	（分配落）	554,195,152	（分配落）	9,044
第32特定期間末	（分配付）	579,288,464	（分配付）	10,035
（2020年2月20日）	（分配落）	568,523,189	（分配落）	9,855
第33特定期間末	（分配付）	441,107,558	（分配付）	7,731
（2020年8月20日）	（分配落）	430,800,368	（分配落）	7,551
第34特定期間末	（分配付）	440,998,536	（分配付）	8,312
（2021年2月22日）	（分配落）	431,047,548	（分配落）	8,132
第35特定期間末	（分配付）	510,390,206	（分配付）	10,142
（2021年8月20日）	（分配落）	501,197,770	（分配落）	9,962
第36特定期間末	（分配付）	522,237,827	（分配付）	10,483
（2022年2月21日）	（分配落）	499,791,108	（分配落）	10,033
第37特定期間末	（分配付）	569,743,442	（分配付）	11,608
（2022年8月22日）	（分配落）	560,744,144	（分配落）	11,428
2021年 9月末日		499,965,354		9,983
10月末日		536,241,690		10,755
11月末日		530,342,695		10,668
12月末日		557,627,904		11,110
2022年 1月末日		519,122,848		10,319
2月末日		512,228,983		10,287
3月末日		571,155,115		11,515
4月末日		594,059,168		11,808
5月末日		540,409,088		10,739
6月末日		529,620,068		10,561
7月末日		550,967,427		11,190
8月末日		529,296,646		10,861
9月末日		464,025,029		9,723

（注1）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。

（注2）基準価額は10,000口当たりの価額です。

②分配の推移

期間		１万口当たりの分配金
第18特定期間	自　2012年8月21日 至　2013年2月20日	180円
第19特定期間	自　2013年2月21日 至　2013年8月20日	180円
第20特定期間	自　2013年8月21日 至　2014年2月20日	180円
第21特定期間	自　2014年2月21日 至　2014年8月20日	180円
第22特定期間	自　2014年8月21日 至　2015年2月20日	180円
第23特定期間	自　2015年2月21日 至　2015年8月20日	180円
第24特定期間	自　2015年8月21日 至　2016年2月22日	180円
第25特定期間	自　2016年2月23日 至　2016年8月22日	180円
第26特定期間	自　2016年8月23日 至　2017年2月20日	180円
第27特定期間	自　2017年2月21日 至　2017年8月21日	180円
第28特定期間	自　2017年8月22日 至　2018年2月20日	180円
第29特定期間	自　2018年2月21日 至　2018年8月20日	180円
第30特定期間	自　2018年8月21日 至　2019年2月20日	180円
第31特定期間	自　2019年2月21日 至　2019年8月20日	180円
第32特定期間	自　2019年8月21日 至　2020年2月20日	180円
第33特定期間	自　2020年2月21日 至　2020年8月20日	180円
第34特定期間	自　2020年8月21日 至　2021年2月22日	180円
第35特定期間	自　2021年2月23日 至　2021年8月20日	180円
第36特定期間	自　2021年8月21日 至　2022年2月21日	450円
第37特定期間	自　2022年2月22日 至　2022年8月22日	180円

③収益率の推移

期間		収益率
第18特定期間	自　2012年8月21日 至　2013年2月20日	23.07%
第19特定期間	自　2013年2月21日 至　2013年8月20日	△3.89%
第20特定期間	自　2013年8月21日 至　2014年2月20日	16.90%
第21特定期間	自　2014年2月21日 至　2014年8月20日	11.94%
第22特定期間	自　2014年8月21日 至　2015年2月20日	28.19%
第23特定期間	自　2015年2月21日 至　2015年8月20日	1.37%
第24特定期間	自　2015年8月21日 至　2016年2月22日	△12.05%
第25特定期間	自　2016年2月23日 至　2016年8月22日	5.77%
第26特定期間	自　2016年8月23日 至　2017年2月20日	6.53%
第27特定期間	自　2017年2月21日 至　2017年8月21日	△3.70%
第28特定期間	自　2017年8月22日 至　2018年2月20日	△8.07%
第29特定期間	自　2018年2月21日 至　2018年8月20日	17.14%
第30特定期間	自　2018年8月21日 至　2019年2月20日	2.27%
第31特定期間	自　2019年2月21日 至　2019年8月20日	3.51%
第32特定期間	自　2019年8月21日 至　2020年2月20日	10.96%
第33特定期間	自　2020年2月21日 至　2020年8月20日	△21.55%
第34特定期間	自　2020年8月21日 至　2021年2月22日	10.08%
第35特定期間	自　2021年2月23日 至　2021年8月20日	24.72%
第36特定期間	自　2021年8月21日 至　2022年2月21日	5.23%
第37特定期間	自　2022年2月22日 至　2022年8月22日	15.70%

（注）収益率は以下の計算式により算出しております。

収益率＝（当特定期間末分配落基準価額＋当特定期間中分配金累計額－前特定期間末分配落基準価額）÷前特定期間末分配落基準価額×100

（4）設定及び解約の実績

期　間		設定口数	解約口数
第18特定期間	自　2012年8月21日 至　2013年2月20日	54,362,075	161,643,507
第19特定期間	自　2013年2月21日 至　2013年8月20日	80,596,754	165,860,665
第20特定期間	自　2013年8月21日 至　2014年2月20日	28,445,625	227,382,707
第21特定期間	自　2014年2月21日 至　2014年8月20日	30,925,837	137,407,051
第22特定期間	自　2014年8月21日 至　2015年2月20日	37,154,820	176,529,450
第23特定期間	自　2015年2月21日 至　2015年8月20日	36,139,768	151,539,433
第24特定期間	自　2015年8月21日 至　2016年2月22日	30,373,418	90,740,101
第25特定期間	自　2016年2月23日 至　2016年8月22日	32,824,188	47,036,247
第26特定期間	自　2016年8月23日 至　2017年2月20日	21,535,967	123,833,416
第27特定期間	自　2017年2月21日 至　2017年8月21日	15,306,641	75,475,505
第28特定期間	自　2017年8月22日 至　2018年2月20日	14,580,055	66,605,391
第29特定期間	自　2018年2月21日 至　2018年8月20日	18,453,295	33,075,908
第30特定期間	自　2018年8月21日 至　2019年2月20日	8,567,543	58,676,213
第31特定期間	自　2019年2月21日 至　2019年8月20日	10,712,481	43,221,593
第32特定期間	自　2019年8月21日 至　2020年2月20日	17,091,706	52,940,399
第33特定期間	自　2020年2月21日 至　2020年8月20日	13,547,286	19,967,927
第34特定期間	自　2020年8月21日 至　2021年2月22日	18,012,742	58,424,254
第35特定期間	自　2021年2月23日 至　2021年8月20日	20,400,726	47,376,786
第36特定期間	自　2021年8月21日 至　2022年2月21日	31,366,184	36,314,837
第37特定期間	自　2022年2月22日 至　2022年8月22日	22,305,361	29,781,032

（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）パインブリッジ米国REITマザーファンド

（１）投資状況

（2022年9月30日現在）

資産の種類	国名	時価合計（円）	投資比率（%）
投資証券	アメリカ	623,060,545	98.25
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		11,114,143	1.75
合計（純資産総額）		634,174,688	100.00

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

（２）投資資産

①投資有価証券の主要銘柄

１．組入上位30銘柄（2022年9月30日現在）

国／地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額単価（円）	帳簿価額金額（円）	評価額単価（円）	評価額金額（円）	投資比率（%）
アメリカ	投資証券	PROLOGIS INC	2,930	19,416.12	56,889,246	14,653.32	42,934,239	6.77
アメリカ	投資証券	EQUINIX INC	435	100,902.15	43,892,439	81,294.88	35,363,275	5.58
アメリカ	投資証券	PUBLIC STORAGE	844	50,861.61	42,927,204	41,631.42	35,136,924	5.54
アメリカ	投資証券	INVITATION HOMES INC	5,410	5,615.73	30,381,109	4,906.16	26,542,341	4.19
アメリカ	投資証券	EQUITY RESIDENTIAL	2,550	11,361.79	28,972,571	9,589.31	24,452,761	3.86
アメリカ	投資証券	AVALONBAY COMMUNITIES INC	910	31,131.25	28,329,441	26,283.01	23,917,544	3.77
アメリカ	投資証券	DIGITAL REALTY TRUST INC	1,630	18,764.47	30,586,102	14,033.53	22,874,665	3.61
アメリカ	投資証券	VENTAS INC	3,980	7,082.65	28,188,976	5,741.71	22,852,032	3.60
アメリカ	投資証券	SUN COMMUNITIES INC	1,152	24,358.49	28,060,981	19,417.57	22,369,044	3.53
アメリカ	投資証券	REALTY INCOME CORP	2,536	10,494.38	26,613,749	8,391.73	21,281,451	3.36
アメリカ	投資証券	SIMON PROPERTY GROUP INC	1,430	16,075.35	22,987,762	12,906.91	18,456,889	2.91
アメリカ	投資証券	DUKE REALTY CORP	2,500	9,193.98	22,984,967	6,946.53	17,366,339	2.74
アメリカ	投資証券	AMERICAN HOMES 4 RENT- A	3,630	5,446.30	19,770,084	4,735.28	17,189,092	2.71
アメリカ	投資証券	UDR INC	2,770	7,071.07	19,586,871	5,948.79	16,478,162	2.60
アメリカ	投資証券	AGREE REALTY CORP	1,660	11,419.66	18,956,643	9,519.80	15,802,884	2.49
アメリカ	投資証券	LIFE STORAGE INC	990	19,757.87	19,560,297	15,756.77	15,599,208	2.46
アメリカ	投資証券	WELLTOWER INC	1,670	11,523.97	19,245,046	9,170.81	15,315,265	2.41
アメリカ	投資証券	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	5,560	3,343.66	18,590,765	2,628.30	14,613,356	2.30
アメリカ	投資証券	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	2,030	7,913.86	16,065,149	6,391.91	12,975,584	2.05
アメリカ	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	600	23,625.75	14,175,451	20,047.49	12,028,498	1.90
アメリカ	投資証券	MID-AMERICA APARTMENT COMM	540	26,626.21	14,378,156	22,245.71	12,012,685	1.89
アメリカ	投資証券	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	1,551	9,680.54	15,014,531	7,336.07	11,378,252	1.79
アメリカ	投資証券	KILROY REALTY CORP	1,840	7,402.68	13,620,945	6,018.30	11,073,679	1.75
アメリカ	投資証券	VICI PROPERTIES INC	2,420	5,013.32	12,132,239	4,255.96	10,299,437	1.62
アメリカ	投資証券	HEALTHPEAK PROPERTIES, INC.	2,820	4,002.54	11,287,187	3,269.80	9,220,864	1.45
アメリカ	投資証券	EXTRA SPACE STORAGE INC	340	30,649.03	10,420,673	24,448.27	8,312,413	1.31
アメリカ	投資証券	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	4,850	2,309.71	11,202,140	1,656.62	8,034,638	1.27
アメリカ	投資証券	BROADSTONE NET LEASE INC	3,530	3,030.87	10,698,983	2,211.24	7,805,708	1.23
アメリカ	投資証券	AMERICOLD REALTY TRUST INC	2,180	4,490.55	9,789,417	3,547.84	7,734,302	1.22

アメリカ	投資証券	REGENCY CENTERS CORP	865	9,267.84	8,016,682	7,699.54	6,660,109	1.05

（注1）投資比率は、マザーファンドの純資産総額に対する各銘柄の評価金額の比率です。
（注2）上記の各金額は、基準日における対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算しております。

２．種類別投資比率（2022年9月30日現在）

種　　類	投資比率（%）
投資証券	98.25
合　　計	98.25

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

②投資不動産物件

該当事項はありません。

③その他投資資産の主要なもの

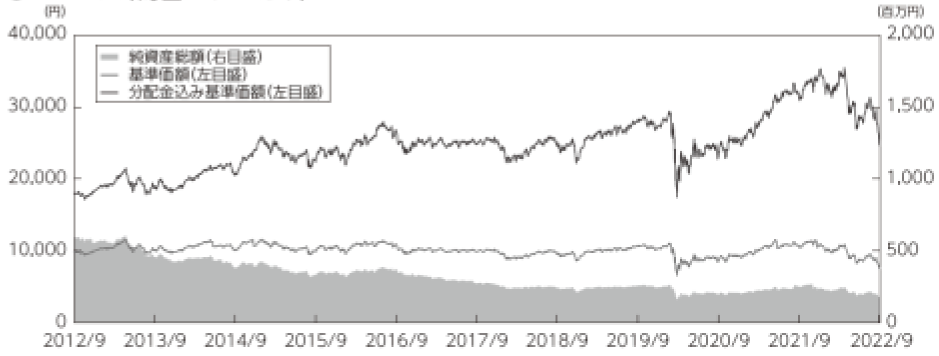
該当事項はありません。

≪参考情報≫

基準価額・純資産の推移

(過去10年間／2012年9月末～2022年9月末)

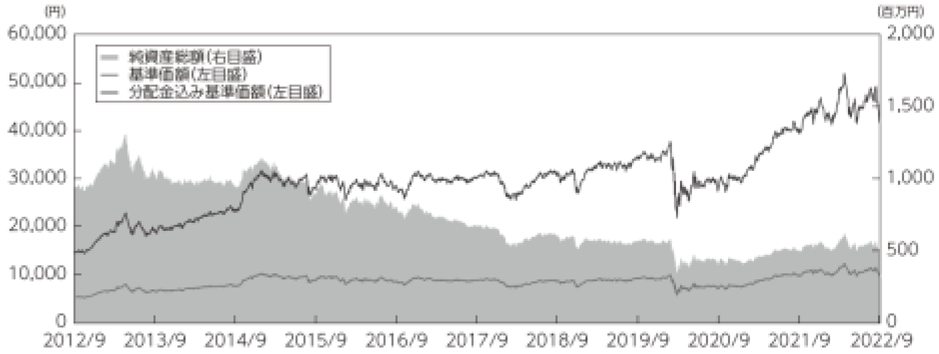
●Aコース(為替ヘッジあり)



(2022年9月末現在)

基準価額
7,505円
純資産総額
170百万円

●Bコース(為替ヘッジなし)



(2022年9月末現在)

基準価額
9,723円
純資産総額
464百万円

※上記の分配金込み基準価額は、過去に支払われた分配金を非課税で再投資したものとして計算しています。

分配の推移

(1万口あたり、課税前)

●Aコース(為替ヘッジあり)

2022年 9月	20円	2022年 3月	20円
2022年 8月	20円	2022年 2月	20円
2022年 7月	20円	2022年 1月	20円
2022年 6月	20円	2021年12月	850円
2022年 5月	20円	2021年11月	20円
2022年 4月	20円	2021年10月	20円

直近1年間累計	1,070円
設定来累計	12,190円

●Bコース(為替ヘッジなし)

2022年 9月	30円	2022年 3月	30円
2022年 8月	30円	2022年 2月	30円
2022年 7月	30円	2022年 1月	30円
2022年 6月	30円	2021年12月	300円
2022年 5月	30円	2021年11月	30円
2022年 4月	30円	2021年10月	30円

直近1年間累計	630円
設定来累計	12,850円

主要な資産の状況

（2022年9月末現在）

●Aコース（為替ヘッジあり）

パインブリッジ米国REITマザーファンド	100.17%
キャッシュ等	△0.17%

●Bコース（為替ヘッジなし）

パインブリッジ米国REITマザーファンド	99.76%
キャッシュ等	0.24%

●パインブリッジ米国REITマザーファンドの主要な資産の状況

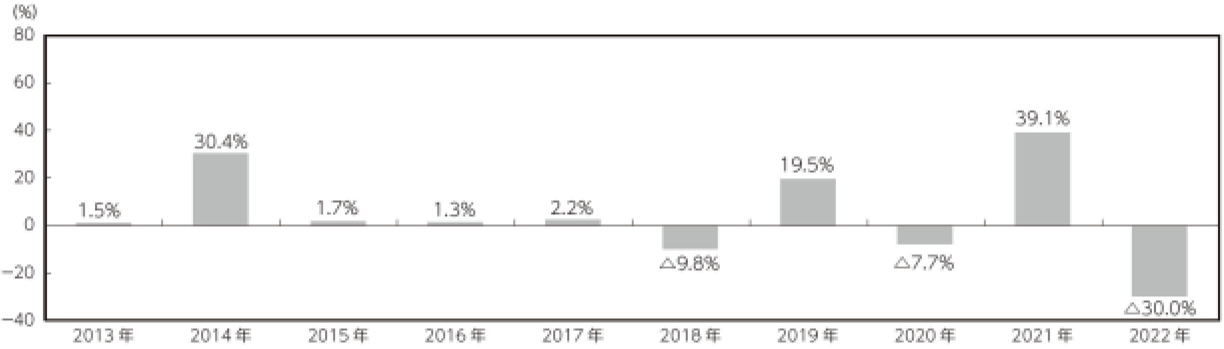
国名	銘　柄　名	投資比率(%)
アメリカ	PROLOGIS INC	6.77
アメリカ	EQUINIX INC	5.58
アメリカ	PUBLIC STORAGE	5.54
アメリカ	INVITATION HOMES INC	4.19
アメリカ	EQUITY RESIDENTIAL	3.86
アメリカ	AVALONBAY COMMUNITIES INC	3.77
アメリカ	DIGITAL REALTY TRUST INC	3.61
アメリカ	VENTAS INC	3.60
アメリカ	SUN COMMUNITIES INC	3.53
アメリカ	REALTY INCOME CORP	3.36

※投資比率はマザーファンドの純資産総額に対する比率です。

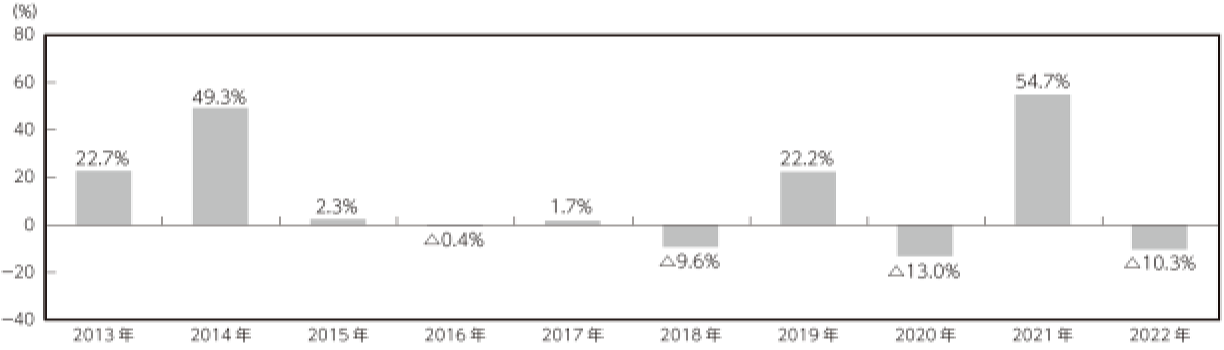
年間収益率の推移

（過去10年間／暦年ベース）

●Aコース（為替ヘッジあり）



●Bコース（為替ヘッジなし）



※ファンドの収益率は、分配金込み基準価額を基に算出しています。また、2022年は年初から9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。

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

第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37特定期間（2022年2月22日から2022年8月22日まで）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

【パインブリッジ米国REITインカムファンド　Aコース（為替ヘッジあり）】

(1)【貸借対照表】

区分	注記事項	第36特定期間 (2022年2月21日現在)	第37特定期間 (2022年8月22日現在)
		金額（円）	金額（円）
資産の部			
流動資産			
コール・ローン		1,125,138	4,394,779
親投資信託受益証券		219,140,442	212,456,163
派生商品評価勘定		918,675	－
未収入金		6,870	－
流動資産合計		221,191,125	216,850,942
資産合計		221,191,125	216,850,942
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		－	3,315,531
未払収益分配金		445,952	455,800
未払解約金		－	110,728
未払受託者報酬		19,573	18,847
未払委託者報酬		360,976	347,627
未払利息		1	6
流動負債合計		826,502	4,248,539
負債合計		826,502	4,248,539
純資産の部			
元本等			
元本		222,976,075	227,900,261
剰余金			
期末剰余金又は期末欠損金（△）		△2,611,452	△15,297,858
（分配準備積立金）		5,914,223	11,749,985
元本等合計		220,364,623	212,602,403
純資産合計		220,364,623	212,602,403
負債純資産合計		221,191,125	216,850,942

(2)【損益及び剰余金計算書】

区分	注記事項	第36特定期間 自　2021年8月21日 至　2022年2月21日	第37特定期間 自　2022年2月22日 至　2022年8月22日
		金額（円）	金額（円）
営業収益			
有価証券売買等損益		15,572,485	34,315,721
為替差損益		△11,987,046	△42,214,195
営業収益合計		3,585,439	△7,898,474
営業費用			
支払利息		678	556
受託者報酬		123,344	107,009
委託者報酬		2,274,948	1,973,609
その他費用		－	5,940
営業費用合計		2,398,970	2,087,114
営業利益又は営業損失（△）		1,186,469	△9,985,588
経常利益又は経常損失（△）		1,186,469	△9,985,588
当期純利益又は当期純損失（△）		1,186,469	△9,985,588
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（△）		△282,602	45,675
期首剰余金又は期首欠損金（△）		16,340,322	△2,611,452
剰余金増加額又は欠損金減少額		3,046,019	315,586
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		－	158,354
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		3,046,019	157,232
剰余金減少額又は欠損金増加額		2,733,603	244,836
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		2,733,603	53,661
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		－	191,175
分配金		20,733,261	2,725,893
期末剰余金又は期末欠損金（△）		△2,611,452	△15,297,858

(3)【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	
1.有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 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	特定期間末日の取扱い 2022年2月20日が休日のため、前特定期間末日を2022年2月21日としており、2022年8月20日及びその翌日が休日のため、当特定期間末日を2022年8月22日としており、このため当特定期間は182日となっております。

（重要な会計上の見積りに関する注記）

該当事項はありません。

（貸借対照表に関する注記）

項目	第36特定期間 (2022年2月21日現在)	第37特定期間 (2022年8月22日現在)
1.期首元本額	217,467,321円	222,976,075円
期中追加設定元本額	29,579,298円	7,178,430円
期中一部解約元本額	24,070,544円	2,254,244円
2.受益権の総数	222,976,075口	227,900,261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2,611,452円であります。	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は15,297,858円であります。

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	第36特定期間 自　2021年8月21日 至　2022年2月21日	第37特定期間 自　2022年2月22日 至　2022年8月22日
1.投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託する場合における当該委託に要する費用	615,149円	540,254円
2.分配金の計算過程		
	[2021年8月21日から 2021年9月21日まで の計算期間]	[2022年2月22日から 2022年3月22日まで の計算期間]
費用控除後の配当等収益額	6,010円	604,025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	34,002,718円	32,820,327円
分配準備積立金額	13,415,843円	5,907,876円
当ファンドの分配対象収益額	47,424,571円	39,332,228円
当ファンドの期末残存口数	236,237,243口	224,628,545口
1万口当たり収益分配対象額	2,007.49円	1,750.98円
1万口当たり分配金額	20.00円	20.00円
収益分配金金額	472,474円	449,257円
	[2021年 9月22日から 2021年10月20日まで の計算期間]	[2022年3月23日から 2022年4月20日まで の計算期間]
費用控除後の配当等収益額	971,717円	679,411円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	2,645,224円	5,917,398円
収益調整金額	34,065,638円	33,285,497円
分配準備積立金額	12,909,684円	6,058,220円
当ファンドの分配対象収益額	50,592,263円	45,940,526円
当ファンドの期末残存口数	236,346,775口	227,265,536口
1万口当たり収益分配対象額	2,140.59円	2,021.44円
1万口当たり分配金額	20.00円	20.00円
収益分配金金額	472,693円	454,531円
	[2021年10月21日から 2021年11月22日まで の計算期間]	[2022年4月21日から 2022年5月20日まで の計算期間]
費用控除後の配当等収益額	387,159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	8,096,635円	0円
収益調整金額	34,017,478円	33,360,012円
分配準備積立金額	15,903,886円	12,166,404円
当ファンドの分配対象収益額	58,405,158円	45,526,416円
当ファンドの期末残存口数	235,404,127口	227,465,766口
1万口当たり収益分配対象額	2,481.05円	2,001.46円
1万口当たり分配金額	20.00円	20.00円
収益分配金金額	470,808円	454,931円

	[2021年11月23日から 2021年12月20日まで の計算期間]	[2022年5月21日から 2022年6月20日まで の計算期間]
費用控除後の配当等収益額	398,057円	206,136円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	2,665,612円	0円
収益調整金額	31,386,021円	33,424,937円
分配準備積立金額	21,964,029円	11,692,962円
当ファンドの分配対象収益額	56,413,719円	45,324,035円
当ファンドの期末残存口数	216,775,830口	227,695,722口
1万口当たり収益分配対象額	2,602.39円	1,990.55円
1万口当たり分配金額	850.00円	20.00円
収益分配金金額	18,425,945円	455,391円
	[2021年12月21日から 2022年 1月20日まで の計算期間]	[2022年6月21日から 2022年7月20日まで の計算期間]
費用控除後の配当等収益額	248,358円	692,344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	32,441,345円	33,503,169円
分配準備積立金額	6,590,841円	11,424,861円
当ファンドの分配対象収益額	39,280,544円	45,620,374円
当ファンドの期末残存口数	222,694,842口	227,991,967口
1万口当たり収益分配対象額	1,763.87円	2,000.96円
1万口当たり分配金額	20.00円	20.00円
収益分配金金額	445,389円	455,983円
	[2022年1月21日から 2022年2月21日まで の計算期間]	[2022年7月21日から 2022年8月22日まで の計算期間]
費用控除後の配当等収益額	0円	568,911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	32,524,303円	33,509,748円
分配準備積立金額	6,360,175円	11,636,874円
当ファンドの分配対象収益額	38,884,478円	45,715,533円
当ファンドの期末残存口数	222,976,075口	227,900,261口
1万口当たり収益分配対象額	1,743.88円	2,005.94円
1万口当たり分配金額	20.00円	20.00円
収益分配金金額	445,952円	455,800円

（金融商品に関する注記）

Ⅰ　金融商品の状況に関する事項

項目	第36特定期間 自　2021年8月21日 至　2022年2月21日	第37特定期間 自　2022年2月22日 至　2022年8月22日

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

Ⅱ　金融商品の時価等に関する事項

項目	第36特定期間 (2022年2月21日現在)	第37特定期間 (2022年8月22日現在)
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2.時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 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。 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。	同左
4.金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額	貸借対照表に計上している金銭債権は、その全額が1年以内に償還されます。	同左

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券　　（単位：円）

種類	第36特定期間 (2022年2月21日現在)	第37特定期間 (2022年8月22日現在)
	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	△7,716,589	11,519,322
合計	△7,716,589	11,519,322

（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36特定期間（2022年2月21日現在）			
		契約額等 （円）	うち1年超 （円）	時価 （円）	評価損益 （円）
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建 米国ドル	218,316,870	―	217,398,195	918,675
合計		218,316,870	―	217,398,195	918,675

区分	種類	第37特定期間（2022年8月22日現在）			
		契約額等 （円）	うち1年超 （円）	時価 （円）	評価損益 （円）
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建 米国ドル	212,681,109	―	215,996,640	△3,315,531
合計		212,681,109	―	215,996,640	△3,315,531

(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。

①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。

②特定期間末日において当該日の対顧客先物売買相場が発表されていない場合は、以下の方法によっています。

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

・特定期間末日に当該日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いています。

2.特定期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、特定期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しています。

3.換算において円未満の端数は切り捨てています。

（関連当事者との取引に関する注記）
該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

項目	第36特定期間 (2022年2月21日現在)	第37特定期間 (2022年8月22日現在)
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.9883円 (9,883円)	0.9329円 (9,329円)

(4)【附属明細表】

第1　有価証券明細表（2022年8月22日現在）

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
日本円	親投資信託受益証券	パインブリッジ米国REITマザーファンド	30,940,969	212,456,163	
合計			30,940,969	212,456,163	

(注)親投資信託受益証券における券面総額の数値は証券数を表示しております。

第2　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「(3)注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

【パインブリッジ米国REITインカムファンド　Bコース（為替ヘッジなし）】

(1)【貸借対照表】

区分	注記事項	第36特定期間 (2022年2月21日現在) 金額（円）	第37特定期間 (2022年8月22日現在) 金額（円）
資産の部			
流動資産			
コール・ローン		5,470,684	3,479,300
親投資信託受益証券		497,772,851	560,204,988
流動資産合計		503,243,535	563,684,288
資産合計		503,243,535	563,684,288
負債の部			
流動負債			
未払収益分配金		1,494,476	1,472,049
未払解約金		1,088,184	516,908
未払受託者報酬		44,734	48,918
未払委託者報酬		825,026	902,265
未払利息		7	4
流動負債合計		3,452,427	2,940,144
負債合計		3,452,427	2,940,144
純資産の部			
元本等			
元本		498,158,737	490,683,066
剰余金			
期末剰余金又は期末欠損金（△）		1,632,371	70,061,078
（分配準備積立金）		101,161,322	175,537,221
元本等合計		499,791,108	560,744,144
純資産合計		499,791,108	560,744,144
負債純資産合計		503,243,535	563,684,288

(2)【損益及び剰余金計算書】

区分	注記事項	第36特定期間 自　2021年8月21日 至　2022年2月21日	第37特定期間 自　2022年2月22日 至　2022年8月22日
		金額（円）	金額（円）
営業収益			
有価証券売買等損益		30,680,183	82,932,137
営業収益合計		30,680,183	82,932,137
営業費用			
支払利息		1,223	935
受託者報酬		263,044	267,528
委託者報酬		4,851,663	4,934,380
営業費用合計		5,115,930	5,202,843
営業利益又は営業損失（△）		25,564,253	77,729,294
経常利益又は経常損失（△）		25,564,253	77,729,294
当期純利益又は当期純損失（△）		25,564,253	77,729,294
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（△）		364,041	405,490
期首剰余金又は期首欠損金（△）		△1,909,620	1,632,371
剰余金増加額又は欠損金減少額		1,733,242	2,747,076
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		133,405	－
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		1,599,837	2,747,076
剰余金減少額又は欠損金増加額		944,744	2,642,875
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		944,744	2,642,875
分配金		22,446,719	8,999,298
期末剰余金又は期末欠損金（△）		1,632,371	70,061,078

(3)【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	
1.有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 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.その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	特定期間末日の取扱い 2022年2月20日が休日のため、前特定期間末日を2022年2月21日としており、2022年8月20日及びその翌日が休日のため、当特定期間末日を2022年8月22日としており、このため当特定期間は182日となっております。

（重要な会計上の見積りに関する注記）

該当事項はありません。

（貸借対照表に関する注記）

項目	第36特定期間 (2022年2月21日現在)	第37特定期間 (2022年8月22日現在)
1.期首元本額	503,107,390円	498,158,737円
期中追加設定元本額	31,366,184円	22,305,361円
期中一部解約元本額	36,314,837円	29,781,032円
2.受益権の総数	498,158,737口	490,683,066口

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	第36特定期間 自　2021年8月21日 至　2022年2月21日	第37特定期間 自　2022年2月22日 至　2022年8月22日
1.投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託する場合における当該委託に要する費用	1,305,902円	1,336,408円
2.分配金の計算過程		
	[2021年8月21日から 2021年9月21日まで の計算期間]	[2022年2月22日から 2022年3月22日まで の計算期間]
費用控除後の配当等収益額	0円	1,407,773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	15,342,856円
収益調整金額	49,552,415円	55,282,597円
分配準備積立金額	79,138,945円	100,977,920円
当ファンドの分配対象収益額	128,691,360円	173,011,146円
当ファンドの期末残存口数	500,868,257口	499,750,920口
1万口当たり収益分配対象額	2,569.36円	3,461.94円
1万口当たり分配金額	30.00円	30.00円
収益分配金金額	1,502,604円	1,499,252円
	[2021年 9月22日から 2021年10月20日まで の計算期間]	[2022年3月23日から 2022年4月20日まで の計算期間]
費用控除後の配当等収益額	2,019,438円	1,619,312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	28,170,527円	70,751,325円
収益調整金額	50,283,996円	58,103,414円
分配準備積立金額	76,191,421円	114,512,984円
当ファンドの分配対象収益額	156,665,382円	244,987,035円
当ファンドの期末残存口数	498,013,502口	502,926,420口
1万口当たり収益分配対象額	3,145.80円	4,871.23円
1万口当たり分配金額	30.00円	30.00円
収益分配金金額	1,494,040円	1,508,779円
	[2021年10月21日から 2021年11月22日まで の計算期間]	[2022年4月21日から 2022年5月20日まで の計算期間]
費用控除後の配当等収益額	773,463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	13,801,658円	0円
収益調整金額	50,733,937円	59,322,481円
分配準備積立金額	104,000,637円	184,081,146円
当ファンドの分配対象収益額	169,309,695円	243,403,627円
当ファンドの期末残存口数	496,601,995口	502,770,017口
1万口当たり収益分配対象額	3,409.36円	4,841.25円
1万口当たり分配金額	30.00円	30.00円
収益分配金金額	1,489,805円	1,508,310円

	[2021年11月23日から2021年12月20日までの計算期間]	[2022年5月21日から2022年6月20日までの計算期間]
費用控除後の配当等収益額	883,132円	566,253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	3,878,833円	0円
収益調整金額	51,406,331円	59,866,621円
分配準備積立金額	116,901,443円	181,737,545円
当ファンドの分配対象収益額	173,069,739円	242,170,419円
当ファンドの期末残存口数	498,035,927口	502,159,653口
1万口当たり収益分配対象額	3,475.04円	4,822.57円
1万口当たり分配金額	300.00円	30.00円
収益分配金金額	14,941,077円	1,506,478円
	[2021年12月21日から2022年 1月20日までの計算期間]	[2022年6月21日から2022年7月20日までの計算期間]
費用控除後の配当等収益額	569,526円	1,837,554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	54,918,074円	60,154,627円
分配準備積立金額	106,469,287円	180,184,000円
当ファンドの分配対象収益額	161,956,887円	242,176,181円
当ファンドの期末残存口数	508,239,054口	501,476,861口
1万口当たり収益分配対象額	3,186.62円	4,829.25円
1万口当たり分配金額	30.00円	30.00円
収益分配金金額	1,524,717円	1,504,430円
	[2022年1月21日から2022年2月21日までの計算期間]	[2022年7月21日から2022年8月22日までの計算期間]
費用控除後の配当等収益額	0円	1,498,239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	54,595,568円	59,988,246円
分配準備積立金額	102,655,798円	175,511,031円
当ファンドの分配対象収益額	157,251,366円	236,997,516円
当ファンドの期末残存口数	498,158,737口	490,683,066口
1万口当たり収益分配対象額	3,156.65円	4,829.95円
1万口当たり分配金額	30.00円	30.00円
収益分配金金額	1,494,476円	1,472,049円

（金融商品に関する注記）

Ⅰ　金融商品の状況に関する事項

項目	第36特定期間 自　2021年8月21日 至　2022年2月21日	第37特定期間 自　2022年2月22日 至　2022年8月22日

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

Ⅱ　金融商品の時価等に関する事項

項目	第36特定期間 (2022年2月21日現在)	第37特定期間 (2022年8月22日現在)
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2.時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左
3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左
4.金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額	貸借対照表に計上している金銭債権は、その全額が1年以内に償還されます。	同左

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券　　(単位：円)

種類	第36特定期間 (2022年2月21日現在)	第37特定期間 (2022年8月22日現在)
	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	△17,485,352	30,374,180
合計	△17,485,352	30,374,180

（デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

項目	第36特定期間 (2022年2月21日現在)	第37特定期間 (2022年8月22日現在)
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.0033円 (10,033円)	1.1428円 (11,428円)

(4)【附属明細表】

第1　有価証券明細表（2022年8月22日現在）

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
日本円	親投資信託受益証券	パインブリッジ米国REITマザーファンド	81,585,231	560,204,988	
合計			81,585,231	560,204,988	

(注)親投資信託受益証券における券面総額の数値は証券数を表示しております。

第2　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

次へ

（参考）
当ファンドは「パインブリッジ米国REITマザーファンド」の受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同マザーファンドの受益証券です。
なお、同マザーファンドの状況は次の通りです。

「パインブリッジ米国REIT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2月21日現在) 金額（円）	(2022年8月22日現在) 金額（円）
資産の部			
流動資産			
預金		3,583,964	2,215,460
コール・ローン		10,298,327	3,087,081
投資証券		702,473,882	758,583,739
未収入金		353,808	28,595,687
未収配当金		485,057	509,607
流動資産合計		717,195,038	792,991,574
資産合計		717,195,038	792,991,574
負債の部			
流動負債			
未払金		283,397	20,329,602
未払利息		14	4
流動負債合計		283,411	20,329,606
負債合計		283,411	20,329,606
純資産の部			
元本等			
元本		122,129,656	112,526,200
剰余金			
剰余金又は欠損金（△）		594,781,971	660,135,768
元本等合計		716,911,627	772,661,968
純資産合計		716,911,627	772,661,968
負債純資産合計		717,195,038	792,991,574

(注)親投資信託の計算期間は、原則として、毎年2月21日から8月20日まで、および8月21日から翌年2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	株式・投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所等の最終相場を、計算期間末日に最終相場がない場合には、直近の日の最終相場で、直近の日の最終相場によることが適当でないと認められた場合は、計算期間末日又は直近の日の気配相場で評価しております。 時価が市場で取得できない場合は、価格情報会社または金融商品取引業者・銀行等の提示する価額で評価します。
2.デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 為替予約の評価は、原則として、我が国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
3.その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。

（重要な会計上の見積りに関する注記）

該当事項はありません。

（貸借対照表に関する注記）

項目	(2022年2月21日現在)	(2022年8月22日現在)
1.期首元本額	132,597,058円	122,129,656円
期中追加設定元本額	5,924,113円	874,891円
期中一部解約元本額	16,391,515円	10,478,347円
元本の内訳		
ファンド名		
パインブリッジ米国REITインカムファンド　Aコース（為替ヘッジあり）	37,331,637円	30,940,969円
パインブリッジ米国REITインカムファンド　Bコース（為替ヘッジなし）	84,798,019円	81,585,231円
合計	122,129,656円	112,526,200円
2.受益権の総数	122,129,656口	112,526,200口

（金融商品に関する注記）

Ⅰ　金融商品の状況に関する事項

項目	自　2021年8月21日 至　2022年2月21日	自　2022年2月22日 至　2022年8月22日
1.金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、投資信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対する投資として運用することを目的としています。	同左
2.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する主な金融資産は、株式、投資証券、金銭債権及びデリバティブ取引により生じる正味の債権等であり、金融負債は、金銭債務及びデリバティブ取引により生じる正味の債務等であります。 当該金融商品は、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクがあります。	当ファンドが保有する主な金融資産は、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。
3.金融商品に係るリスク管理体制	・運用業務部において運用実績の分析・評価を行い、運用評価委員会に上程します。 ・法務コンプライアンス部において運用業務の考査および諸法令等の遵守状況に関する監理を行い、必要に応じて指導、勧告を行うとともに、内部統制委員会に報告します。 ・運用評価委員会および内部統制委員会において、パフォーマンス評価と法令等の遵守状況の審査が行われます。	同左

Ⅱ　金融商品の時価等に関する事項

項目	(2022年2月21日現在)	(2022年8月22日現在)
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2.時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左
3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては、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2月21日現在)	(2022年8月22日現在)
	当計算期間の損益に含まれた評価差額	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	△5,769,207	△30,349,511
合計	△5,769,207	△30,349,511

(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2月21日現在)	(2022年8月22日現在)
1口当たり純資産額	5.8701円	6.8665円
(1万口当たり純資産額)	(58,701円)	(68,665円)

(3)附属明細表

第1　有価証券明細表（2022年8月22日現在）

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
米国ドル	投資証券	ACADIA REALTY TRUST	3,180	54,664.20	
		AGREE REALTY CORP	1,680	133,240.80	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	620	101,153.00	
		AMERICAN HOMES 4 RENT- A	3,850	144,798.50	
		AMERICAN TOWER CORP	105	28,813.05	
		AMERICOLD REALTY TRUST INC	2,240	69,462.40	
		APPLE HOSPITALITY REIT INC	2,160	36,633.60	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	992	213,260.16	
		BOSTON PROPERTIES INC	160	13,816.00	
		BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	6,320	145,928.80	
		BROADSTONE NET LEASE INC	3,630	75,975.90	
		COUSINS PROPERTIES INC	1,940	57,637.40	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	1,613	210,254.55	
		DOUGLAS EMMETT INC	1,044	22,091.04	
		DUKE REALTY CORP	2,570	163,169.30	
		EQUINIX INC	455	317,039.45	
		EQUITY RESIDENTIAL	2,620	205,565.20	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	150	43,501.50	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	410	86,776.50	
		FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	2,110	115,311.50	
		FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	1,531	43,602.88	
		HEALTHPEAK PROPERTIES, INC.	2,739	76,198.98	
		HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	680	9,860.00	
		INVITATION HOMES INC	5,570	216,004.60	
		JBG SMITH PROPERTIES	1,910	45,037.80	
		KILROY REALTY CORP	1,890	96,616.80	
		LIFE STORAGE INC	1,057	144,217.08	
		MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	4,920	78,474.00	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	570	104,805.90	
		OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	850	28,339.00	
		OUTFRONT MEDIA INC	1,900	37,411.00	
		PARK HOTELS&RESORTS INC	2,450	36,529.50	
		PROLOGIS INC	3,040	407,603.20	
		PUBLIC STORAGE	884	310,487.32	
		REALTY INCOME CORP	2,470	180,087.70	
		REGENCY CENTERS CORP	650	42,126.50	
		REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	1,690	112,976.50	
		RPT REALTY	4,300	45,107.00	

		RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	320	28,368.00	
		SABRA HEALTH CARE REIT INC	3,541	56,691.41	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	120	41,338.80	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	1,470	163,184.70	
		SPIRIT REALTY CAPITAL INC	1,290	55,070.10	
		SUN COMMUNITIES INC	1,170	196,981.20	
		SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	2,920	34,310.00	
		UDR INC	2,840	138,677.20	
		URBAN EDGE PROPERTIES	2,209	37,287.92	
		VENTAS INC	4,090	200,041.90	
		VERIS RESIDENTIAL INC	2,680	38,002.40	
		VICI PROPERTIES INC	2,460	85,165.20	
		WELLTOWER INC	1,720	136,877.60	
		XENIA HOTELS & RESORTS INC	3,630	63,670.20	
	計		107,410	5,530,245.24	
				(758,583,739)	
小計				5,530,245.24	
				(758,583,739)	
合計				758,583,739	
				(758,583,739)	

(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	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米国ドル	投資証券　52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。

２【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

《１》パインブリッジ米国REITインカムファンドAコース（為替ヘッジあり）

（2022年9月30日現在）

Ⅰ　資産総額	172,769,065 円
Ⅱ　負債総額	1,772,536 円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	170,996,529 円
Ⅳ　発行済数量	227,847,597 口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ） （１万口当たりの純資産額）	0.7505 円 (7,505 円)

（注）Ｉの資産には、有価証券の評価損益が含まれています。（以下、同じ。）

《２》パインブリッジ米国REITインカムファンドBコース（為替ヘッジなし）

（2022年9月30日現在）

Ⅰ　資産総額	474,687,784 円
Ⅱ　負債総額	10,662,755 円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	464,025,029 円
Ⅳ　発行済数量	477,221,967 口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ） （１万口当たりの純資産額）	0.9723 円 (9,723 円)

（ご参考）パインブリッジ米国REITマザーファンド

（2022年9月30日現在）

Ⅰ　資産総額	644,755,542 円
Ⅱ　負債総額	10,580,854 円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	634,174,688 円
Ⅳ　発行済数量	108,033,004 口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ） （１万口当たりの純資産額）	5.8702 円 (58,702 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3月末日現在）

［訂正後］

（2022年9月末日現在）

2【事業の内容及び営業の概況】

［訂正前］

委託会社の運用する証券投資信託は、2022年3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	17	41,472 百万円
追加型株式投資信託	54	316,691 百万円
合計	71	358,164 百万円

［訂正後］

委託会社の運用する証券投資信託は、2022年9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	19	45,296 百万円
追加型株式投資信託	54	336,597 百万円
合計	73	381,894 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。
当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条及び第57条の規定により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年内閣府令第52号)に基づき作成しております。

２．記載金額は千円未満を切捨てて表示しております。

３．当社は、第37期事業年度（2021年1月1日から2021年12月31日まで）の財務諸表について、金融商品取引法第193条の2第１項の規定により、EY新日本有限責任監査法人により監査を受けております。
また、第38期事業年度に係る中間会計期間（2022年1月1日から2022年6月30日まで）の中間財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定により、EY新日本有限責任監査法人により中間監査を受けております。

1.財務諸表
(1)【貸借対照表】

（単位：千円）

		第36期 （2020年12月31日現在）		第37期 （2021年12月31日現在）
資産の部				
流動資産				
現金・預金		792,111		672,567
短期貸付金		500,000		500,000
前払金		1,791		1,251
前払費用		30,575		32,176
未収入金		172,043		67,937
未収委託者報酬		407,943		430,027
未収運用受託報酬		265,337		220,856
立替金		6,848		5,260
未収収益		992		900
流動資産合計		2,177,643		1,930,977
固定資産				
有形固定資産				
建物附属設備	*1	0	*1	0
工具器具備品	*1	0	*1	0
有形固定資産合計		0		0
無形固定資産				
電話加入権		0		0
無形固定資産合計		0		0
投資その他の資産				
投資有価証券		-		2,137
関係会社株式		164,013		164,013
敷金保証金		109,816		109,816
預託金		74		74
繰延税金資産		72,366		82,368
投資その他の資産合計		346,271		358,412
固定資産合計		346,271		358,412
資産合計		2,523,915		2,289,390

（単位：千円）

	第36期 （2020年12月31日現在）	第37期 （2021年12月31日現在）
負債の部		
流動負債		
預り金	20,227	18,746
未払金		
未払収益分配金	240	240
未払手数料	155,092	152,207
その他未払金	169,307	118,591
未払費用	570,920	496,510
未払役員賞与	70,421	73,591
未払法人税等	18,718	19,905
未払消費税等	71,772	28,249
リース債務	3,860	3,899
流動負債合計	1,080,560	911,939
固定負債		
賞与引当金	90,700	129,396
役員賞与引当金	20,245	31,676
退職給付引当金	80,768	91,321
役員退職慰労引当金	4,959	5,739
リース債務	9,159	5,260
固定負債合計	205,833	263,394
負債合計	1,286,393	1,175,334
純資産の部		
株主資本		
資本金	1,000,000	1,000,000
資本剰余金		
資本準備金	58,876	58,876
資本剰余金合計	58,876	58,876
利益剰余金		
利益準備金	265,112	265,112
その他利益剰余金		
任意積立金	230,000	230,000
繰越利益剰余金	△ 316,468	△ 440,071
利益剰余金合計	178,644	55,041
株主資本合計	1,237,521	1,113,918
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	-	137
評価・換算差額等合計	-	137
純資産合計	1,237,521	1,114,056
負債・純資産合計	2,523,915	2,289,390

(2)【損益計算書】

（単位：千円）

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

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

(3)【株主資本等変動計算書】

第36期（自 2020年1月 1日至 2020年12月31日）

（単位:千円）

	株主資本								評価・換算差額等		純資産合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金				株主資本合計	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
		資本準備金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計				
					任意積立金	繰越利益剰余金					
当期首残高	1,000,000	58,876	58,876	265,112	230,000	△ 219,029	276,083	1,334,959	△ 84	△ 84	1,334,875
当期変動額											
当期純損失(△)	-	-	-	-	-	△ 97,438	△ 97,438	△ 97,438	-	-	△ 97,438
株主資本以外の項目の当期間中の変動額（純額）	-	-	-	-	-	-	-	-	84	84	84
当期変動額合計	-	-	-	-	-	△ 97,438	△ 97,438	△ 97,438	84	84	△ 97,354
当期末残高	1,000,000	58,876	58,876	265,112	230,000	△ 316,468	178,644	1,237,521	-	-	1,237,521

第37期（自 2021年1月 1日至 2021年12月31日）

（単位:千円）

	株主資本								評価・換算差額等		純資産合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金				株主資本合計	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
		資本準備金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計				
					任意積立金	繰越利益剰余金					
当期首残高	1,000,000	58,876	58,876	265,112	230,000	△ 316,468	178,644	1,237,521	-	-	1,237,521
当期変動額											
当期純損失(△)	-	-	-	-	-	△ 123,603	△ 123,603	△ 123,603	-	-	△ 123,603
株主資本以外の項目の当期間中の変動額（純額）	-	-	-	-	-	-	-	-	137	137	137
当期変動額合計	-	-	-	-	-	△ 123,603	△ 123,603	△ 123,603	137	137	△ 123,465
当期末残高	1,000,000	58,876	58,876	265,112	230,000	△ 440,071	55,041	1,113,918	137	137	1,114,056

重要な会計方針

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

未適用の会計基準等

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

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

ステップ1：顧客との契約を識別する。
ステップ2：契約における履行義務を識別する。
ステップ3：取引価格を算定する
ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。
ステップ5：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

(2)適用予定日
2022年12月期の期首より適用予定であります。

(3)当該会計基準等の適用による影響
影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

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

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

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

(2)適用予定日
2022年12月期の期首より適用予定であります。

(3)当該会計基準等の適用による影響
影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

注記事項

（貸借対照表関係）

第36期 2020年12月31日現在	第37期 2021年12月31日現在
*1 有形固定資産の減価償却累計額 建物附属設備　141,905千円 工具器具備品　120,466千円 リース資産　19,353千円 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。	*1 有形固定資産の減価償却累計額 建物附属設備　141,905千円 工具器具備品　121,082千円 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。

（損益計算書関係）

第36期 自 2020年 1月 1日 至 2020年12月31日	第37期 自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日
*1　減損損失 （1）減損損失を認識した資産または資産グループの概要 場所：東京都千代田区／用途：事業用資産／種類：工具器具備品、ソフトウェア （2）減損損失を認識するに至った経緯 当事業年度に営業赤字を計上しており、事業用資産について収益性の低下により投資額の回収が見込めないため、減損損失を認識するものであります。 （3）減損損失の金額 減損損失の内訳は、工具器具備品1,894千円、ソフトウエア6,859千円であります。 （4）資産のグルーピングの方法 全社を一つの資産グループとしており、減損損失を計上しております。 （5）回収可能価額の算定方法 事業用資産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。	*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 場所：東京都千代田区／用途：事業用資産／種類：工具器具備品 （2）減損損失を認識するに至った経緯 当事業年度に営業赤字を計上しており、事業用資産について収益性の低下により投資額の回収が見込めないため、減損損失を認識するものであります。 （3）減損損失の金額 減損損失の内訳は、工具器具備品482千円であります。 （4）資産のグルーピングの方法 全社を一つの資産グループとしており、減損損失を計上しております。 （5）回収可能価額の算定方法 事業用資産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。

（株主資本等変動計算書関係）

第36期（自2020年1月1日至2020年12月31日）

1.発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2.自己株式に関する事項

該当事項はありません

3.新株予約権等に関する事項

該当事項はありません

4.配当に関する事項

該当事項はありません

第37期（自2021年1月1日至2021年12月31日）

1.発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2.自己株式に関する事項

該当事項はありません

3.新株予約権等に関する事項

該当事項はありません

4.配当に関する事項

該当事項はありません

（リース取引関係）

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

（金融商品関係）

第36期（自 2020年1月 1日至 2020年12月31日）

1.金融商品の状況に関する事項

（1）金融商品に対する取組方針

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

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

（2）金融商品の内容及びそのリスク

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

（3）金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

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

流動性リスク（支払期日に支払を実行出来なくなるリスク）の管理

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

2.金融商品の時価等に関する事項

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

（単位：千円）

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

（※1）1年内返済予定のリース債務を含めて表示しております。

（注1）金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

資産

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

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

負債

1）未払手数料、2）その他未払金、3）未払費用

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

4）リース債務

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

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

（注3）金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

（単位：千円）

	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
1）現金・預金	792,111	-	-	-
2）短期貸付金	500,000	-	-	-
3）未収入金	172,043	-	-	-
4）未収委託者報酬	407,943	-	-	-
5）未収運用受託報酬	265,337	-	-	-
6）未収収益	992	-	-	-
合計	2,138,428	-	-	-

（注4）リース債務の決算日後の返済予定額

（単位：千円）

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

第37期（自 2021年1月 1日至 2021年12月31日）

1.金融商品の状況に関する事項

（1）金融商品に対する取組方針

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

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

（2）金融商品の内容及びそのリスク

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

（3）金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

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

流動性リスク（支払期日に支払を実行出来なくなるリスク）の管理

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

2.金融商品の時価等に関する事項

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

（単位：千円）

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

（※1）1年内返済予定のリース債務を含めて表示しております。

（注1）金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

資産

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

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

7）投資有価証券（投資信託）

投資信託は公表されている基準価額によっております。

負債

1）未払手数料、2）その他未払金、3）未払費用

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

4）リース債務

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

（注2）子会社株式（貸借対照表計上額164,013千円）は市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上表には含めておりません。また、敷金保証金（貸借対照表計上額109,816千円）も償還予定を合理的に見積ることができないことから、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上表には含めておりません。

（注3）金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

（単位：千円）

	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
1）現金・預金	672,567	-	-	-
2）短期貸付金	500,000	-	-	-
3）未収入金	67,937	-	-	-
4）未収委託者報酬	430,027	-	-	-
5）未収運用受託報酬	220,856	-	-	-

6）未収収益	900	-	-	-
合計	1,892,289	-	-	-

（注4）リース債務の決算日後の返済予定額

（単位：千円）

	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
4）リース債務	3,899	5,260	-	-
合計	3,899	5,260	-	-

（有価証券関係）

第36期（2020年12月31日現在）

1.子会社株式

（単位：千円）

区分	貸借対照表計上額
子会社株式	164,013

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

第37期（2021年12月31日現在）

1.子会社株式

（単位：千円）

区分	貸借対照表計上額
子会社株式	164,013

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

2.その他有価証券で時価のあるもの

（単位：千円）

区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
投資信託受益証券	2,137	2,000	137

（退職給付関係）

第36期（2020年12月31日現在）

1. 採用している退職給付制度の概要

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

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

2. 確定給付制度

(1)簡便法を適用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

千円

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

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

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

(3)退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用	10,764千円

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、27,155千円でありました。

第37期（2021年12月31日現在）

1. 採用している退職給付制度の概要

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

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

2. 確定給付制度

(1)簡便法を適用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

	千円
期首における退職給付引当金	80,768
退職給付費用	10,580
退職給付の支払額	△ 28
期末における退職給付引当金	91,321

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

	千円
非積立型制度の退職給付債務	91,321
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	91,321
退職給付引当金	91,321
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	91,321

(3)退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用	10,580千円

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、24,493千円でありました。

（税効果会計関係）

第36期
2020年12月31日現在

１．繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別内訳

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

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

（注）2　税務上の繰越欠損金及びその繰延税金資産の繰越期限別の金額

（単位：千円）

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

（*1）税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

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

税引前当期純損失であるため、注記を省略しております。

第37期
2021年12月31日現在

１．繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別内訳

繰延税金資産 （単位：千円）

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

（注）1　繰延税金資産から控除された額(評価性引当額)に重要な変動が生じている当該変動の主な内容は、税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額185,817千円の繰越期限切れによるものです。

（注）2　税務上の繰越欠損金及びその繰延税金資産の繰越期限別の金額

（単位：千円）

	1年以内	1年超2年以内	2年超3年以内	3年超4年以内	4年超5年以内	5年超	合計
税務上の繰越欠損金（*1）	-	-	-	100,173	57,567	52,308	210,050
評価性引当額	-	-	-	△ 100,173	△ 57,567	△ 52,308	△ 210,050
繰延税金資産	-	-	-	-	-	-	-

（*1）税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

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

税引前当期純損失であるため、注記を省略しております。

（セグメント情報等）

第36期
自 2020年 1月 1日
至 2020年12月31日

1.セグメント情報

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

2.関連情報

（1）製品及びサービス毎の情報

（単位：千円）

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

（2）地域毎の情報

①営業収益

（単位：千円）

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

（注）営業収益は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

②有形固定資産

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

（3）主要な顧客毎の情報

（単位:千円）

顧客の名称又は氏名	営業収益
FWD富士生命保険株式会社	678,719

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

3.セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

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

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

①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。

②有形固定資産

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

（3）主要な顧客毎の情報

(単位:千円)

顧客の名称又は氏名	営業収益
FWD富士生命保険株式会社	733,568

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

3.セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

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

（関連当事者情報）

第36期（自2020年1月1日　至2020年12月31日）

1.関連当事者との取引

(1) 親会社及び法人主要株主等

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

(2) 財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社

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

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

（取引条件及び取引条件の決定方針等）

＊1上記の表における消費税の取り扱いについては、国内取引については損益計算書項目は税抜き、貸借対照表項目についでは税込みで表示しております。尚、海外取引は全て免税取引となっております。

＊2役務提供に対する対価支払は、サービス契約に基づくテクノロジーサービス費用、オペレーショナル・サポート費用等の当社負担額であります。尚、負担額については、当社と当社の親会社及び兄弟会社等のグループ会社との間で合意した合理的な計算根拠に基づいて決定しております。

＊3役務提供に対する対価受取は、サービス契約に基づくオペレーショナル・サポート費用、法務費用等の相手先への配賦額であります。 尚、配賦額については、当社と当社の親会社及び兄弟会社等のグループ会社との間で合意した合理的な計算根拠に基づいて決定しております。

＊4委託調査費等の支払については、ファンドの運用資産の割合に応じた一定の比率により決定しております。

＊5金銭の貸付に係る利息は、市場金利を参考に決定しております。

2.親会社又は重要な関連当事者に関する注記

（1）親会社情報

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

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

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

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

（2）重要な関連会社の要約財務諸表

該当事項ありません。

第37期（自2021年1月1日　至2021年12月31日）

1.関連当事者との取引

（1）財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社

属性	会社等の名称	住所	資本金	事業の内容	議決権等の所有（被所有)割合	関係内容		取引の内容	取引金額	科目	期末残高
						役員の兼任等	事業上の関係				
同一の親会社を持つ会社	パインブリッジ・インベストメンツ・ホールディングス US LLC	アメリカ、ニューヨーク州	千USドル 364,048	持株会社	-	あり	経営管理サービス契約	金銭の貸付*5	千円 500,000	短期貸付金	千円 500,000
								受取利息*5	千円 5,338	未収収益	千円 900
								役務提供に対する対価支払*2	千円 157,955	その他未払金	千円 37,187
			千USドル						千円		千円

同一の親会社を持つ会社	パインブリッジ・インベストメンツ LLC	アメリカ、ニューヨーク州	2	投資運用会社	-	あり	一任契約サービス契約	役務提供に対する対価受取*3	76,864	未収入金	9,335
								役務提供に対する対価受取*3	千円 183,345	未収運用受託報酬	千円 36,350
								委託調査費の支払*4	千円 353,531	未払費用	千円 53,543
同一の親会社を持つ会社	パインブリッジ・インベストメンツ・ヨーロッパ・リミテッド	イギリス、ロンドン	千スターリングポンド 295	投資運用会社	-	-	一任契約サービス契約	委託調査費の支払*4	千円 208,047	未払費用	千円 28,012
同一の親会社を持つ会社	パインブリッジ・インベストメンツ・アイルランド・リミテッド	アイルランド、ダブリン	千USドル 369	投資運用会社	-	あり	一任契約サービス契約	役務提供に対する対価受取*3	千円 163,681	未収運用受託報酬	千円 26,620
同一の親会社を持つ会社	パインブリッジ・インベストメンツ・アジア・リミテッド	ホンコン	千USドル 28,651	投資運用会社	-	-	経営管理サービス契約	役務提供に対する対価支払*2	千円 132,638	その他未払金	千円 88,197
								委託調査費の支払*4	千円 28,421	未払費用	千円 4,880
親会社の親会社	パインブリッジ・インベストメンツ LP	アメリカ、ニューヨーク州	千USドル 53,152	持株会社	-	-	経営管理サービス契約	役務提供に対する対価支払*2	千円 13,911	その他未払金	千円 2,870

（取引条件及び取引条件の決定方針等）

＊1上記の表における消費税の取り扱いについては、国内取引については損益計算書項目は税抜き、貸借対照表項目については税込みで表示しております。尚、海外取引は全て免税取引となっております。

＊2役務提供に対する対価支払は、サービス契約に基づくテクノロジーサービス費用、オペレーショナル・サポート費用等の当社負担額であります。尚、負担額については、当社と当社の親会社及び兄弟会社等のグループ会社との間で合意した合理的な計算根拠に基づいて決定しております。

＊3役務提供に対する対価受取は、サービス契約に基づくオペレーショナル・サポート費用、法務費用等の相手先への配賦額であります。 尚、配賦額については、当社と当社の親会社及び兄弟会社等のグループ会社との間で合意した合理的な計算根拠に基づいて決定しております。

＊4委託調査費等の支払については、ファンドの運用資産の割合に応じた一定の比率により決定しております。

＊5金銭の貸付に係る利息は、市場金利を参考に決定しております。

2.親会社又は重要な関連当事者に関する注記

(1) 親会社情報

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

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

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当事項ありません。

（１株当たり情報）

第36期 自 2020年 1月 1日 至 2020年12月31日		第37期 自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日	
1株当たり純資産額	29,464円79銭	1株当たり純資産額	26,525円14銭
1株当たり当期純損失金額	2,319円96銭	1株当たり当期純損失金額	2,942円92銭
なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、1株当たり当期純損失であり、また、潜在株式が存在しないため記載しておりません。		なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、1株当たり当期純損失であり、また、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	

(注) 1株当たり当期純損失金額の算定の基礎は、以下のとおりであります。

第36期 自 2020年 1月 1日 至 2020年12月31日		第37期 自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日	
当期純損失	97,438 千円	当期純損失	123,603 千円
普通株主に帰属しない金額	-	普通株主に帰属しない金額	-
普通株主に係る当期純損失	97,438 千円	普通株主に係る当期純損失	123,603 千円
普通株式の期中平均株式数	42,000 株	普通株式の期中平均株式数	42,000 株

（重要な後発事象）

第36期 自 2020年 1月 1日 至 2020年12月31日	第37期 自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日
該当事項はありません。	該当事項はありません。

2.中間財務諸表

(1) 中間貸借対照表

(単位：千円)

		第38期中間会計期間末（2022年6月30日現在）
資産の部		
流動資産		
現金・預金		419,825
短期貸付金		500,000
前払費用		32,545
未収入金		78,643
未収委託者報酬		458,542
未収運用受託報酬		164,287
立替金		5,674
未収収益		481
流動資産合計		1,660,000
固定資産		
有形固定資産		
建物附属設備	*1	971
工具器具備品	*1	0
有形固定資産合計		971
無形固定資産		
ソフトウェア		450
電話加入権		0
無形固定資産合計		450
投資その他の資産		
投資有価証券		1,727
関係会社株式		164,013
敷金保証金		109,176
預託金		74
繰延税金資産		47,790
投資その他の資産合計		322,783
固定資産合計		324,204
資産合計		1,984,205

（単位：千円）

		第38期中間会計期間末 （2022年6月30日現在）
負債の部		
流動負債		
預り金		20,218
未払収益分配金		240
未払手数料		158,756
その他未払金		94,617
未払費用		193,422
未払法人税等		11,428
未払消費税等	*2	20,082
賞与引当金		203,066
リース債務		3,918
流動負債合計		705,751
固定負債		
賞与引当金		150,056
退職給付引当金		93,342
役員退職慰労引当金		6,129
リース債務		3,295
固定負債合計		252,824
負債合計		958,575
純資産の部		
株主資本		
資本金		1,000,000
資本剰余金		
資本準備金		58,876
資本剰余金合計		58,876
利益剰余金		
利益準備金		265,112
その他利益剰余金		
任意積立金		230,000
繰越利益剰余金		△ 528,087
利益剰余金合計		△ 32,975
株主資本合計		1,025,901
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		△ 272
評価・換算差額等合計		△ 272
純資産合計		1,025,629
負債・純資産合計		1,984,205

(2) 中間損益計算書

（単位：千円）

		第38期　中間会計期間 (自2022年 1月 1日 至2022年 6月30日)
営業収益		
委託者報酬		1,225,588
運用受託報酬		477,224
その他営業収益		118,283
営業収益合計		1,821,096
営業費用及び一般管理費	*1	1,854,508
営業利益		△ 33,412
営業外収益		
受取利息		2,908
雑収入		33
営業外収益合計		2,941
営業外費用		
支払利息		43
為替差損		21,748
営業外費用合計		21,791
経常利益		△ 52,262
税引前中間純利益		△ 52,262
法人税、住民税及び事業税		1,175
法人税等調整額		34,578
法人税等合計		35,753
中間純損失（△）		△ 88,016

(3) 中間株主資本等変動計算書

第38期中間会計期間　(自2022年1月1日　至2022年6月30日)

(単位:千円)

	株　主　資　本								評価・換算差額等		純資産合計
	資本金	資本剰余金		利　益　剰　余　金				株主資本合計	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
		資本準備金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計				
					任意積立金	繰越利益剰余金					
当期首残高	1,000,000	58,876	58,876	265,112	230,000	△ 440,071	55,041	1,113,918	137	137	1,114,056
当中間期変動額											
中間純損失（△）	-	-	-	-	-	△ 88,016	△ 88,016	△ 88,016	-	-	△ 88,016
株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）	-	-	-	-	-	-	-	-	△ 410	△ 410	△ 410
当中間期変動額合計	-	-	-	-	-	△ 88,016	△ 88,016	△ 88,016	△ 410	△ 410	△ 88,426
当中間期末残高	1,000,000	58,876	58,876	265,112	230,000	△ 528,087	△ 32,975	1,025,901	△ 272	△ 272	1,025,629

①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 市場価格のない株式等以外のもの 中間会計期間末日の市場価格に基づく時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)
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 従業員及び役員に支給する賞与の支払いに充てるため、賞与支給見込額の当中間会計期間負担額を計上しております。 (2)退職給付引当金 従業員の退職給付の支出に充てるため、内規に基づく当中間会計期間末日現在の退職給付要支給額を計上しております。 退職給付引当金の算定にあたり、当中間会計期間末日における自己都合退職金要支給額を退職給付引当金とする簡便法を採用しております。 (3)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、内規に基づく当中間会計期間末日現在の役員退職慰労金要支給額を計上しております。
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、主として中間会計期間末日の直物為替相場による円換算額を付しております。

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。 ① 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。 ② 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。 ③ 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渡り時間の経過に応じて収益を認識しております。 ④ 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。

②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）等を当中間会計期間の期首から適用し、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け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中間財務諸表への影響はありません。
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。）等を当中間会計期間の期首から適用し、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。

注記事項

（中間貸借対照表関係）

第38期　中間会計期間末 2022年6月30日現在
*1.有形固定資産の減価償却累計額 建物附属設備　141,912 千円 工具器具備品　120,622 千円 リース資産　19,353 千円 上記減価償却累計額には、有形固定資産の減損損失累計額が含まれております。 *2.消費税等の取り扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺の上、未払消費税等として表示しております。

（中間損益計算書関係）

第38期　中間会計期間 自　2022年1月 1日 至　2022年6月30日
*1.減価償却実施額 有形固定資産　262 千円 無形固定資産　49 千円

（中間株主資本等変動計算書関係）

第38期　中間会計期間
自　2022年1月 1日
至　2022年6月30日

1.発行済株式の種類及び総数に関する事項

	当事業年度期首株式数	当中間会計期間増加株式数	当中間会計期間減少株式数	当中間会計期間末株式数
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38期　中間会計期間 自　2022年1月 1日 至　2022年6月30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 ①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。 ②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38期　中間会計期間末（2022年6月30日）

1．金融商品の時価等に関する事項

当中間会計期間末における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

（単位：千円）

	中間貸借対照表計上額	時価	差額
1)　投資有価証券	1,727	1,727	-
2)　敷金保証金	109,176	108,947	△229
資産計	110,904	110,674	△229

（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（中間貸借対照表計上額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）時価で中間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（中間貸借対照表計上額　投資有価証券1,727千円）は上表には含めておりません。

(2) 時価で中間貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品

（単位：千円）

	時価			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
敷金保証金	-	108,947	-	108,947
資産計	-	108,947	-	108,947

（注）時価の算定に基づいた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

敷金保証金

賃貸借予定期間により、将来回収が見込まれる敷金保証金から将来発生が予想される原状回復見込額を控除したものについて、その将来キャッシュ・フローを国債の利回り等適切な利率で割引いた現在価値によっており、レベル２の時価に分類しております。

（有価証券関係）

第38期　中間会計期間末
2022年6月30日現在

1.子会社株式

（単位：千円）

区分	中間貸借対照表計上額
子会社株式	164,013

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	中間貸借対照表計上額	取得原価	差額
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
投資信託受益証券	1,727	2,000	△272

（収益認識関係）

第38期　中間会計期間
自　2022年1月 1日
至　2022年6月30日

1.　収益の分解情報

当中間会計期間の収益の構成は次のとおりです。

委託者報酬	1,225,588 千円
運用受託報酬	450,044 千円
その他営業収益	118,283 千円
成功報酬（注）	27,180 千円
合計	1,821,096 千円

（注）成功報酬は、中間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中間会計期間末において存在する顧客との契約から当中間会計期間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38期 中間会計期間
自 2022年1月 1日
至 2022年6月30日

1.セグメント情報

当社はアセットマネジメント業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2.関連情報

（1）製品及びサービス毎の情報

（単位：千円）

	委託者報酬	運用受託報酬	その他営業収益
外部顧客への営業収益	1,225,588	477,224	118,283

（2）地域毎の情報

①営業収益

（単位:千円）

日本	米国	欧州	アジア	合計
1,602,058	145,470	67,085	6,481	1,821,096

（注）営業収益は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

②有形固定資産

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

（3）主要な顧客毎の情報　（単位:千円）

顧客の名称又は氏名	営業収益
FWD富士生命保険株式会社	261,907

（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、記載を省略しています。

（１株当たり情報）

第38期 中間会計期間 自 2022年1月 1日 至 2022年6月30日	
1株当たり純資産額	24,419円 74銭
1株当たり中間純損失	2,095円 63銭

（注）

1.当中間会計期間の潜在株式調整後1株当たり中間純利益については、1株当たり中間純損失であり、また、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

2.1株当たり中間純損失の算定の基礎は、以下のとおりであります。

中間損益計算書上の中間純損失	88,016 千円
普通株式に係る中間純損失	88,016 千円
普通株主に帰属しない金額の主要な内訳	-
普通株式の期中平均株式数	42,000 株

（重要な後発事象）

該当事項はありません。

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】

［訂正前］

１）受託会社

名称	資本金の額 2021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（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

２）販売会社

名称	資本金の額 2021年9月末日現在	事業の内容
株式会社大垣共立銀行	46,773百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
ＳＭＢＣ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おります。
楽天証券株式会社	7,495百万円	
株式会社ＳＢＩ証券	48,323百万円	
ＯＫＢ証券株式会社	1,500百万円	

［訂正後］

１）受託会社

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（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

２）販売会社

名称	資本金の額 2022年3月末日現在	事業の内容
株式会社大垣共立銀行	46,773百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
ＳＭＢＣ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おります。
楽天証券株式会社	17,495百万円	
株式会社ＳＢＩ証券	48,323百万円	
ＯＫＢ証券株式会社	1,500百万円	

≪参考情報≫

［訂正前］

再信託受託会社の概要（2021年9月末日現在）

［訂正後］

再信託受託会社の概要（2022年3月末日現在）

独立監査人の監査報告書

２０２２年3月２３日

パインブリッジ・インベストメンツ株式会社
取 締 役 会　御 中

EY新日本有限責任監査法人
東 京 事 務 所

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	丘 本 正 彦
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	伊 藤 志 保

監査意見
当監査法人は、金融商品取引法第１９３条の２第１項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているパインブリッジ・インベストメンツ株式会社の２０２１年1月1日から２０２１年１２月３１日までの第３７期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針、その他の注記について監査を行った。
当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、パインブリッジ・インベストメンツ株式会社の２０２１年１２月３１日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

財務諸表に対する経営者及び監査役の責任
経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。
財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。
監査役の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

財務諸表監査における監査人の責任
監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。
監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。
・　不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
・　財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
・　経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
・　経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。

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

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

監査人は、監査役に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

利害関係

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

以　上

（注）１．上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。
　　　２．ＸＢＲＬデータは監査の対象には含まれていません。

次へ

独立監査人の監査報告書

２０２２年１１月８日

パインブリッジ・インベストメンツ株式会社
取 締 役 会　御 中

EY新日本有限責任監査法人
東 京 事 務 所

指定有限責任社員
業 務 執 行 社 員　公認会計士　丘本　正彦

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米国REITインカムファンドAコース（為替ヘッジあり）の２０２２年２月２２日から２０２２年８月２２日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。
当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、パインブリッジ米国REITインカムファンドAコース（為替ヘッジあり）の２０２２年８月２２日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

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．ＸＢＲＬデータは監査の対象には含まれていません。

次へ

独立監査人の監査報告書

２０２２年１１月８日

パインブリッジ・インベストメンツ株式会社
取 締 役 会　御 中

EY新日本有限責任監査法人
東 京 事 務 所

指定有限責任社員
業 務 執 行 社 員　公認会計士　丘本　正彦

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米国REITインカムファンドBコース（為替ヘッジなし）の２０２２年2月２２日から２０２２年８月２２日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。
当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、パインブリッジ米国REITインカムファンドBコース（為替ヘッジなし）の２０２２年８月２２日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

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．ＸＢＲＬデータは監査の対象には含まれていません。

前へ　次へ

独立監査人の中間監査報告書

２０２２年9月２２日

パインブリッジ・インベストメンツ株式会社
取締役会　御中

EY新日本有限責任監査法人
東京事務所
指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　丘本　正彦

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第１９３条の２第１項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているパインブリッジ・インベストメンツ株式会社の２０２２年1月1日から２０２２年１２月３１日までの第３８期事業年度の中間会計期間（２０２２年1月1日から２０２２年6月３０日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、パインブリッジ・インベストメンツ株式会社の２０２２年6月３０日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（２０２２年1月1日から２０２２年6月３０日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

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

中間財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

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

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

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

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

・　不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。

・　中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。

・　経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
・　経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
・　中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

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

監査人は、監査役に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

利害関係

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

以　上

(注) 1．上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。
2．ＸＢＲＬデータは中間監査の対象には含まれていません。

前へ