

【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】 平成30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】

平成29年12月19日付をもって提出した有価証券届出書（平成30年1月9日付の有価証券届出書の訂正届出書にて訂正済み。以下「原届出書」といいます。）の記載事項の一部について訂正すべき事項が生じたため、本訂正届出書によりこれを訂正するものです。

2. 【訂正内容】

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

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

（1）【ファンドの目的及び基本的性格】

ファンドの特色

投資対象となるファンド（指定投資信託証券）

[訂正前]

平成30年1月10日現在、委託会社が知りうる情報等を基にした指定投資信託証券の概要です。

< 国内籍投資信託証券 >

（ 略 ）

パインブリッジ米国REITマザーファンド

実質的な主要投資対象：米国の不動産投資信託証券

委託会社：パインブリッジ・インベストメンツ株式会社

投資顧問会社：センタースクエア・インベストメント・マネジメント・インク

（ 略 ）

パインブリッジ・グローバル・テクノロジー・インフラ・マザーファンド

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

委託会社：パインブリッジ・インベストメンツ株式会社

投資顧問会社：センタースクエア・インベストメント・マネジメント・インク

[訂正後]

2018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。

< 国内籍投資信託証券 >

（ 略 ）

パインブリッジ米国REITマザーファンド

実質的な主要投資対象：米国の不動産投資信託証券

委託会社：パインブリッジ・インベストメンツ株式会社

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

（ 略 ）

パインブリッジ・グローバル・テクノロジー・インフラ・マザーファンド

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

委託会社：パインブリッジ・インベストメンツ株式会社

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

（2）【ファンドの沿革】

[訂正前]

平成18年 9月28日 : ファンドの投資信託契約締結、設定、運用開始

平成19年 1月20日 : ファンドの名称変更（「AIGスーパーバランスファンド<毎月決算型>」から「AIGイレブンプラス<毎月決算型>」に変更。）

平成21年12月 1日 : ファンドの名称変更（「AIGイレブンプラス<毎月決算型>」から「パインブリッジ・イレブンプラス<毎月決算型>」に変更。）

平成24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]

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

（３）【ファンドの仕組み】

委託会社の概況

[訂正前]

・資本の額 500,000,000円（平成29年10月末日現在）

・会社の沿革

昭和61年11月 当社の前身であるエーアイジー・オーバーシーズ・ファイナンス・ジャパン株式会社設立。
 昭和62年 1月 エイアイジー投資顧問株式会社に名称変更。
 平成 9年 2月 エイミック投信投資顧問株式会社に名称変更。
 平成13年 7月 エイアイジー投信投資顧問株式会社（AIG投信投資顧問株式会社）に名称変更。
 平成14年 4月 株式会社千代田投資顧問と合併。
 平成19年 4月 AIGインベストメントマネジメント投資顧問株式会社との事業統合。
 平成20年 4月 AIGインベストメンツ株式会社に名称変更。
 平成20年 5月 エイアイジー・ジャパン・セキュリティーズ・インク（AIG日本証券会社）との事業統合。
 平成21年12月 パインブリッジ・インベストメンツ株式会社に名称変更。

・大株主の状況（平成29年10月末日現在）

株主名	住所	持株数	持株比率
PineBridge Investment Holdings B.V.	Prins Bernhardplein 200 1097 JB Amsterdam The Netherlands	41,000株	100%

[訂正後]

・資本金の額 1,000,000,000円（2018年4月末日現在）

・会社の沿革

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

・大株主の状況（2018年4月末日現在）

株主名	住 所	持株数	持株比率
PineBridge Investment Holdings B.V.	Prins Bernhardplein 200 1097 JB Amsterdam The Netherlands	42,000株	100%

2【投資方針】

(3)【運用体制】

- ・委託会社の運用体制

[訂正前]

1．投資判断

運用判断を行うにあたり、下記の図のとおり、各運用チームごと、運用チーム間、各地域内、および各地域間、テーマごと等の各種定例会議において様々な情報共有、意見交換、議論を行います。これらの情報・議論に基づき、運用部門（10名）の担当者は各ファンドの運用基本方針、各運用戦略の投資プロセスに則り、最終的な投資判断を行います。

（ 略 ）

前記の運用体制等は平成29年10月末日現在のものであり、今後変更することがあります。

[訂正後]

1．投資判断

運用判断を行うにあたり、下記の図のとおり、各運用チームごと、運用チーム間、各地域内、および各地域間、テーマごと等の各種定例会議において様々な情報共有、意見交換、議論を行います。これらの情報・議論に基づき、運用部門（11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 ）

前記の運用体制等は2018年4月末日現在のものであり、今後変更することがあります。

3【投資リスク】

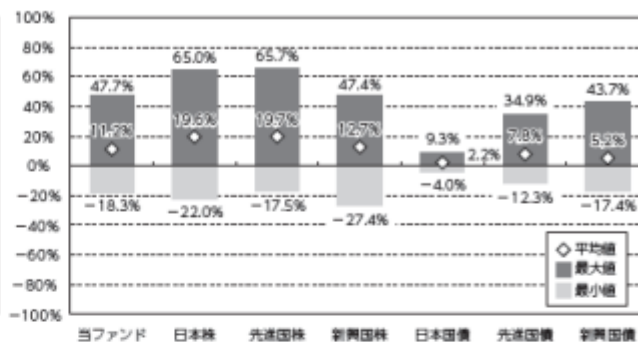
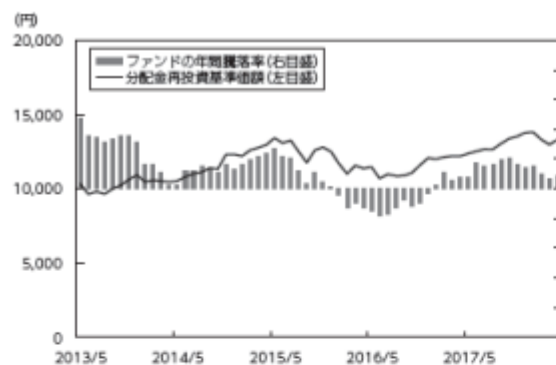
<参考情報>

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

[更新・訂正後]

<年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移>

<代表的な資産クラスとの騰落率の比較>



※代表的な資産クラスとの騰落率の比較は、2013年5月～2018年4月の5年間の各月末における1年騰落率の平均・最大・最小を、当ファンド及び他の代表的な資産クラスについて表示したもので、当ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成しています。なお、すべての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

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

●各資産クラスの指数

日本株：東証株価指数（TOPIX）配当込み

先進国株：MSCIコクサイ・インデックス（配当込み・円ベース）

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

日本国債：NOMURA-BPI国債

先進国債：FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）

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

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しています。

東証株価指数（TOPIX）配当込みは、株式会社東京証券取引所の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、株式会社東京証券取引所が有しています。

MSCIコクサイ・インデックス（配当込み・円ベース）およびMSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み・円ベース）は、MSCI Inc.が開発した指数で、同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。NOMURA-BPI国債は、野村證券株式会社が作成している指数で、同指数に関する知的財産権その他一切の権利は、野村證券株式会社に帰属しています。また、野村證券株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負うものではありません。

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

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

4【手数料等及び税金】

(3)【信託報酬等】

[訂正前]

投資対象投資信託の信託報酬等は、原則として平成24年12月20日付約款変更前の基本資産配分に基づく水準を上回らないように運営されます。なお、この水準にはその後の消費増税分が加算されます。

[訂正後]

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

(5)【課税上の取扱い】

[訂正前]

前記は平成29年10月末現在のもので、税法が改正された場合等においては、税率等の課税上の取扱いが変更になることがあります。

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

[訂正後]

前記は2018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】

(2018年4月27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	1,010,785,874	48.43
親投資信託受益証券	日本	1,013,733,197	48.57
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		62,462,542	2.99
合計(純資産総額)		2,086,981,613	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(2018年4月27日現在)

国/地域	種類	銘柄名	数量 (額面)	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資 信託受 益証券	外国株式マザーファンド	126,896,042	2.1251	269,666,778	2.1289	270,148,983	12.94
日本	親投資 信託受 益証券	日本債券マザーファンド	188,417,610	1.3353	251,594,034	1.3353	251,594,034	12.06
アイルランド	投資信 託受益 証券	パインブリッジ・ジャパン・ スモール・アンド・ミッド・ キャップ・エクイティ・ファ ンド	10,879.026	19,618.45	213,429,636	19,400.15	211,054,794	10.11
アイルランド	投資信 託受益 証券	パインブリッジ・ジャパン・ ニューホライゾン・エクイテ ィ・ファンド	10,690.746	17,986.86	192,292,964	17,847.31	190,801,161	9.14
アイルランド	投資信 託受益 証券	パインブリッジUSラージ・キ ャップ・リサーチ・エンハン スト・ファンド	6,599.446	28,546.09	188,388,385	28,357.01	187,140,581	8.97
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	7,341.797	23,028.06	169,067,342	22,453.15	164,846,487	7.90
日本	親投資 信託受 益証券	パインブリッジ・コモディテ ィマザーファンド	309,541,664	0.4878	150,994,423	0.4935	152,758,811	7.32
日本	親投資 信託受 益証券	日本株式マザーファンド	61,912,303	2.1866	135,377,441	2.2106	136,863,337	6.56
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	132,025,054	0.9672	127,694,632	0.9885	130,506,765	6.25
日本	親投資 信託受 益証券	パインブリッジ米国MBSマ ザーファンド	79,554,154	0.8910	70,882,751	0.9033	71,861,267	3.44

アイ ルラ ンド	投資信 託受益 証券	パインブリッジ・グローバ ル・エマージング・マーケッ ツ・ローカル・カレンシー・ ボンド・ファンド	9,866.168	5,481.27	54,079,210	5,318.44	52,472,671	2.51
アイ ルラ ンド	投資信 託受益 証券	パインブリッジ・ヨーロッ パ・スモール・キャップ・エ クイティ・ファンド	365.467	144,519.30	52,817,038	141,009.63	51,534,367	2.47
アイ ルラ ンド	投資信 託受益 証券	パインブリッジ・ラテンアメ リカ・エクイティ・ファンド	730.657	72,108.98	52,686,936	70,479.03	51,496,002	2.47
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	950.938	54,474.82	51,802,179	54,057.66	51,405,486	2.46
アイ ルラ ンド	投資信 託受益 証券	パインブリッジ・アジア・エ ックス・ジャパン・エクイテ ィ・ファンド	799.834	65,565.43	52,441,467	62,555.88	50,034,325	2.40

(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(2018年4月27日現在)

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	48.43
親投資信託受益証券	48.57
合計	97.01

(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4特定期間末 (2008年9月22日)	(分配付)	14,765,831,203	(分配付)	8,152
	(分配落)	14,374,049,569	(分配落)	7,942
第5特定期間末 (2009年3月23日)	(分配付)	8,957,194,698	(分配付)	5,165
	(分配落)	8,590,348,176	(分配落)	4,955
第6特定期間末 (2009年9月24日)	(分配付)	10,881,750,509	(分配付)	6,358
	(分配落)	10,520,733,316	(分配落)	6,148
第7特定期間末 (2010年3月23日)	(分配付)	10,739,387,603	(分配付)	6,417
	(分配落)	10,384,127,614	(分配落)	6,207
第8特定期間末 (2010年9月21日)	(分配付)	9,784,428,905	(分配付)	6,038
	(分配落)	9,504,053,726	(分配落)	5,868
第9特定期間末 (2011年3月22日)	(分配付)	8,576,880,192	(分配付)	5,919
	(分配落)	8,350,075,505	(分配落)	5,769

第10特定期間末 (2011年9月20日)	(分配付) (分配落)	6,579,931,205 6,444,638,360	(分配付) (分配落)	5,216 5,116
第11特定期間末 (2012年3月21日)	(分配付) (分配落)	6,211,786,698 6,107,988,591	(分配付) (分配落)	5,716 5,626
第12特定期間末 (2012年9月20日)	(分配付) (分配落)	5,222,572,006 5,130,289,403	(分配付) (分配落)	5,310 5,220
第13特定期間末 (2013年3月21日)	(分配付) (分配落)	5,902,296,536 5,818,954,938	(分配付) (分配落)	6,613 6,523
第14特定期間末 (2013年9月20日)	(分配付) (分配落)	5,125,120,309 5,055,133,022	(分配付) (分配落)	6,941 6,851
第15特定期間末 (2014年3月20日)	(分配付) (分配落)	4,384,454,232 4,364,333,606	(分配付) (分配落)	6,964 6,934
第16特定期間末 (2014年9月22日)	(分配付) (分配落)	4,258,303,384 4,240,716,961	(分配付) (分配落)	7,631 7,601
第17特定期間末 (2015年3月20日)	(分配付) (分配落)	3,898,184,216 3,883,133,499	(分配付) (分配落)	8,485 8,455
第18特定期間末 (2015年9月24日)	(分配付) (分配落)	3,078,238,466 3,065,895,559	(分配付) (分配落)	7,971 7,941
第19特定期間末 (2016年3月22日)	(分配付) (分配落)	2,725,712,814 2,714,538,478	(分配付) (分配落)	7,515 7,485
第20特定期間末 (2016年9月20日)	(分配付) (分配落)	2,417,641,601 2,407,054,499	(分配付) (分配落)	7,051 7,021
第21特定期間末 (2017年3月21日)	(分配付) (分配落)	2,533,310,346 2,523,438,160	(分配付) (分配落)	8,007 7,977
第22特定期間末 (2017年9月20日)	(分配付) (分配落)	2,386,922,252 2,377,950,002	(分配付) (分配落)	8,455 8,425
第23特定期間末 (2018年3月20日)	(分配付) (分配落)	2,091,005,360 2,083,378,310	(分配付) (分配落)	8,543 8,513
2017年 4月末日		2,497,994,577		7,946
5月末日		2,486,836,976		8,059
6月末日		2,453,809,239		8,152
7月末日		2,406,012,418		8,238
8月末日		2,350,514,286		8,223
9月末日		2,360,700,075		8,469
10月末日		2,283,246,894		8,678
11月末日		2,272,307,642		8,764
12月末日		2,276,681,916		8,941
2018年 1月末日		2,226,136,937		8,948
2月末日		2,116,328,681		8,621
3月末日		2,054,678,347		8,399
4月末日		2,086,981,613		8,607

(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4特定期間	自 2008年 3月22日	210 円
	至 2008年 9月22日	
第5特定期間	自 2008年 9月23日	210 円
	至 2009年 3月23日	
第6特定期間	自 2009年 3月24日	210 円
	至 2009年 9月24日	
第7特定期間	自 2009年 9月25日	210 円
	至 2010年 3月23日	
第8特定期間	自 2010年 3月24日	170 円
	至 2010年 9月21日	
第9特定期間	自 2010年 9月22日	150 円
	至 2011年 3月22日	
第10特定期間	自 2011年 3月23日	100 円
	至 2011年 9月20日	
第11特定期間	自 2011年 9月21日	90 円
	至 2012年 3月21日	
第12特定期間	自 2012年 3月22日	90 円
	至 2012年 9月20日	
第13特定期間	自 2012年 9月21日	90 円
	至 2013年 3月21日	
第14特定期間	自 2013年 3月22日	90 円
	至 2013年 9月20日	
第15特定期間	自 2013年 9月21日	30 円
	至 2014年 3月20日	
第16特定期間	自 2014年 3月21日	30 円
	至 2014年 9月22日	
第17特定期間	自 2014年 9月23日	30 円
	至 2015年 3月20日	
第18特定期間	自 2015年 3月21日	30 円
	至 2015年 9月24日	
第19特定期間	自 2015年 9月25日	30 円
	至 2016年 3月22日	
第20特定期間	自 2016年 3月23日	30 円
	至 2016年 9月20日	
第21特定期間	自 2016年 9月21日	30 円
	至 2017年 3月21日	
第22特定期間	自 2017年 3月22日	30 円
	至 2017年 9月20日	

第23特定期間	自 2017年 9月21日	30 円
	至 2018年 3月20日	

【収益率の推移】

期 間		収益率
第4特定期間	自 2008年 3月22日	3.75 %
	至 2008年 9月22日	
第5特定期間	自 2008年 9月23日	34.97 %
	至 2009年 3月23日	
第6特定期間	自 2009年 3月24日	28.31 %
	至 2009年 9月24日	
第7特定期間	自 2009年 9月25日	4.38 %
	至 2010年 3月23日	
第8特定期間	自 2010年 3月24日	2.72 %
	至 2010年 9月21日	
第9特定期間	自 2010年 9月22日	0.87 %
	至 2011年 3月22日	
第10特定期間	自 2011年 3月23日	9.59 %
	至 2011年 9月20日	
第11特定期間	自 2011年 9月21日	11.73 %
	至 2012年 3月21日	
第12特定期間	自 2012年 3月22日	5.62 %
	至 2012年 9月20日	
第13特定期間	自 2012年 9月21日	26.69 %
	至 2013年 3月21日	
第14特定期間	自 2013年 3月22日	6.41 %
	至 2013年 9月20日	
第15特定期間	自 2013年 9月21日	1.65 %
	至 2014年 3月20日	
第16特定期間	自 2014年 3月21日	10.05 %
	至 2014年 9月22日	
第17特定期間	自 2014年 9月23日	11.63 %
	至 2015年 3月20日	
第18特定期間	自 2015年 3月21日	5.72 %
	至 2015年 9月24日	
第19特定期間	自 2015年 9月25日	5.36 %
	至 2016年 3月22日	
第20特定期間	自 2016年 3月23日	5.80 %
	至 2016年 9月20日	
第21特定期間	自 2016年 9月21日	14.04 %
	至 2017年 3月21日	

第22特定期間	自 2017年 3月22日	5.99 %
	至 2017年 9月20日	
第23特定期間	自 2017年 9月21日	1.40 %
	至 2018年 3月20日	

（注）収益率は以下の計算式により算出しております。

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

（４）【設定及び解約の実績】

		設定口数	解約口数
第4特定期間	自 2008年 3月22日	183,149,341	1,110,149,608
	至 2008年 9月22日		
第5特定期間	自 2008年 9月23日	163,030,211	925,834,867
	至 2009年 3月23日		
第6特定期間	自 2009年 3月24日	154,293,033	377,572,561
	至 2009年 9月24日		
第7特定期間	自 2009年 9月25日	110,245,253	494,900,129
	至 2010年 3月23日		
第8特定期間	自 2010年 3月24日	121,857,857	653,215,377
	至 2010年 9月21日		
第9特定期間	自 2010年 9月22日	77,256,111	1,800,504,576
	至 2011年 3月22日		
第10特定期間	自 2011年 3月23日	65,675,468	1,941,856,915
	至 2011年 9月20日		
第11特定期間	自 2011年 9月21日	51,888,716	1,793,526,207
	至 2012年 3月21日		
第12特定期間	自 2012年 3月22日	47,577,867	1,076,218,573
	至 2012年 9月20日		
第13特定期間	自 2012年 9月21日	42,672,448	950,598,297
	至 2013年 3月21日		
第14特定期間	自 2013年 3月22日	27,965,017	1,568,793,379
	至 2013年 9月20日		
第15特定期間	自 2013年 9月21日	13,206,193	1,098,314,843
	至 2014年 3月20日		
第16特定期間	自 2014年 3月21日	7,892,896	722,524,187
	至 2014年 9月22日		
第17特定期間	自 2014年 9月23日	6,181,556	993,096,694
	至 2015年 3月20日		
第18特定期間	自 2015年 3月21日	5,340,637	737,141,435
	至 2015年 9月24日		
第19特定期間	自 2015年 9月25日	5,148,343	239,476,037
	至 2016年 3月22日		

第20特定期間	自 2016年 3月23日	4,968,438	202,999,274
	至 2016年 9月20日		
第21特定期間	自 2016年 9月21日	4,366,730	269,170,668
	至 2017年 3月21日		
第22特定期間	自 2017年 3月22日	3,497,974	344,550,848
	至 2017年 9月20日		
第23特定期間	自 2017年 9月21日	3,240,827	378,383,172
	至 2018年 3月20日		

(注) 上記はすべて本邦内における設定、解約の実績口数です。

（ご参考）マザーファンドの運用状況

1. 外国株式マザーファンド

（1）投資状況

（2018年4月27日現在）

資産の種類	国名	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	6,054,878,306	47.50
	フランス	1,738,032,946	13.63
	イギリス	1,343,668,710	10.54
	アイルランド	1,071,815,943	8.41
	スイス	584,129,608	4.58
	スペイン	460,738,043	3.61
	ドイツ	271,028,239	2.13
	香港	255,498,314	2.00
	フィンランド	203,370,876	1.60
	ジャージー	196,346,674	1.54
	ベルギー	137,196,816	1.08
	小計	12,316,704,475	96.62
投資信託受益証券	アメリカ	274,378,047	2.15
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		156,006,093	1.22
合計（純資産総額）		12,747,088,615	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（2018年4月27日現在）

国/ 地域	種類	銘柄名	業種	数量	帳簿価額 単価 （円）	帳簿価額 金額 （円）	評価額 単価 （円）	評価額 金額 （円）	投資 比率 （％）
アメ リカ	株式	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	資本財	39,158	15,665.48	613,428,905	16,052.58	628,586,928	4.93
アメ リカ	株式	CISCO SYSTEMS INC	テクノロジー・ハー ドウェアおよび機器	109,059	4,555.52	496,820,565	4,834.36	527,230,849	4.14
フラ ンス	株式	ESSILOR INTERNATIONAL	ヘルスケア機器・サ ービス	34,736	14,271.64	495,739,757	14,960.07	519,652,992	4.08
アメ リカ	株式	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	各種金融	57,430	7,685.11	441,356,327	7,913.65	454,481,465	3.57
アイ ルラ ンド	株式	KERRY GROUP PLC-A	食品・飲料・タバコ	39,381	10,769.92	424,130,476	11,372.30	447,852,586	3.51
フラ ンス	株式	RUBIS	公益事業	52,126	7,844.10	408,881,947	8,287.61	432,000,167	3.39
アメ リカ	株式	HUNTINGTON BANCSHARES INC	銀行	257,305	1,642.43	422,607,252	1,643.53	422,888,615	3.32
アメ リカ	株式	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	ソフトウェア・サー ビス	34,302	11,715.75	401,873,965	11,824.01	405,587,380	3.18

アイ ルラ ンド	株式	MEDTRONIC PLC	ヘルスケア機器・サ ービス	45,389	8,579.60	389,419,509	8,812.51	399,991,311	3.14
アメ リカ	株式	ALPHABET INC-CL A	ソフトウェア・サー ビス	3,475	109,916.43	381,959,605	114,085.94	396,448,671	3.11
フラ ンス	株式	SOCIETE GENERALE	銀行	65,356	5,817.21	380,190,008	6,029.04	394,033,977	3.09
アメ リカ	株式	COMCAST CORP-CL A	メディア	106,162	3,639.16	386,341,353	3,644.63	386,921,794	3.04
アメ リカ	株式	FACEBOOK INC A	ソフトウェア・サー ビス	19,749	16,733.83	330,476,419	19,044.39	376,107,777	2.95
フラ ンス	株式	DANONE	食品・飲料・タバコ	41,535	8,653.01	359,402,787	8,852.91	367,706,003	2.88
イギ リス	株式	SENIOR PLC	資本財	815,161	458.94	374,113,836	447.07	364,438,478	2.86
アメ リカ	株式	ANADARKO PETROLEUM CORP	エネルギー	46,318	6,440.71	298,321,038	7,381.12	341,878,948	2.68
アメ リカ	株式	COLFAX CORP	資本財	96,188	3,399.69	327,009,526	3,469.67	333,741,147	2.62
アメ リカ	株式	ACTIVISION BLIZZARD INC	ソフトウェア・サー ビス	44,925	7,213.81	324,080,841	7,254.27	325,898,484	2.56
スイ ス	株式	TE CONNECTIVITY LTD	テクノロジー・ハー ドウェアおよび機器	30,975	10,534.77	326,314,779	10,245.00	317,338,921	2.49
スペ イン	株式	CAIXABANK S.A	銀行	600,409	505.99	303,803,698	524.26	314,773,064	2.47
イギ リス	株式	RPC GROUP PLC	素材	250,783	1,196.96	300,179,530	1,236.83	310,177,883	2.43
アメ リカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソ ナル用品	37,668	8,621.15	324,741,628	7,955.21	299,656,944	2.35
アメ リカ	株式	SIGNATURE BANK	銀行	19,354	15,435.84	298,745,364	14,207.84	274,978,642	2.16
アメ リカ	投資信 託受益 証券	SPDR S P 500 ETF TRUST	-	9,422	28,412.41	267,701,731	29,120.99	274,378,047	2.15
ドイ ツ	株式	KION GROUP AG	資本財	27,929	9,923.95	277,166,123	9,704.18	271,028,239	2.13
スイ ス	株式	CHUBB LTD	保険	17,887	15,118.73	270,428,742	14,915.34	266,790,687	2.09
イギ リス	株式	HALMA PLC	テクノロジー・ハー ドウェアおよび機器	132,326	1,765.17	233,578,150	1,839.73	243,444,813	1.91
香港	株式	AIA GROUP LTD	保険	239,800	910.28	218,285,623	945.82	226,809,794	1.78
アイ ルラ ンド	株式	ALLEGION PLC	資本財	26,062	9,090.26	236,910,500	8,593.81	223,972,046	1.76
フィ ンラ ンド	株式	NOKIA OYJ	テクノロジー・ハー ドウェアおよび機器	313,436	588.73	184,531,787	648.84	203,370,876	1.60

（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（2018年4月27日現在）

種類	国内 / 外国	業 種	投資比率 (%)
株式	外国	資本財	15.13
		銀行	12.53
		ソフトウェア・サービス	11.80
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	10.71
		エネルギー	7.41
		ヘルスケア機器・サービス	7.21
		食品・飲料・タバコ	6.40
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	4.10
		保険	3.87
		各種金融	3.57
		公益事業	3.39
		メディア	3.04
		素材	2.98
		家庭用品・パーソナル用品	2.35
		消費者サービス	1.18
		半導体・半導体製造装置	0.96
投資信託受益証券	-	-	2.15
合計			98.78

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

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

２．日本債券マザーファンド

（１）投資状況

（2018年4月27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	21,972,657,700	75.26
地方債証券	日本	1,109,418,000	3.80
特殊債券	日本	1,574,343,230	5.39
社債券	日本	2,459,158,000	8.42
	アメリカ	400,156,000	1.37
	フランス	299,982,000	1.03
	小計	3,159,296,000	10.82
投資信託受益証券	日本	781,334,600	2.68
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		596,766,180	2.04
合計（純資産総額）		29,193,815,710	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（2018年4月27日現在）

国/ 地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額 単価 （円）	帳簿価額 金額 （円）	評価額 単価 （円）	評価額 金額 （円）	利率 （％）	償還期限	投資 比率 （％）
日本	国債証券	第350回利付国債 （10年）	900,000,000	100.63	905,672,000	100.49	904,419,000	0.100	2028/3/20	3.10
日本	国債証券	第164回利付国債 （20年）	800,000,000	99.69	797,547,000	99.46	795,680,000	0.500	2038/3/20	2.73
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	782,456,200	1.1146	781,334,600	-	-	2.68
日本	国債証券	第134回利付国債 （5年）	700,000,000	101.04	707,301,000	100.95	706,678,000	0.100	2022/12/20	2.42
日本	国債証券	第349回利付国債 （10年）	700,000,000	100.72	705,089,000	100.57	704,025,000	0.100	2027/12/20	2.41
日本	国債証券	第157回利付国債 （20年）	700,000,000	95.68	669,827,000	95.64	669,536,000	0.200	2036/6/20	2.29
日本	国債証券	第335回利付国債 （10年）	600,000,000	103.74	622,468,000	103.52	621,138,000	0.500	2024/9/20	2.13
日本	国債証券	第339回利付国債 （10年）	600,000,000	103.34	620,072,000	103.11	618,666,000	0.400	2025/6/20	2.12
日本	国債証券	第336回利付国債 （10年）	500,000,000	103.85	519,286,000	103.62	518,135,000	0.500	2024/12/20	1.77
日本	国債証券	第39回利付国債 （30年）	400,000,000	129.29	517,183,000	128.67	514,692,000	1.900	2043/6/20	1.76
日本	国債証券	第58回利付国債 （30年）	500,000,000	101.60	508,021,000	101.46	507,340,000	0.800	2048/3/20	1.74
日本	国債証券	第158回利付国債 （20年）	500,000,000	100.93	504,690,000	100.67	503,390,000	0.500	2036/9/20	1.72
日本	国債証券	第116回利付国債 （20年）	400,000,000	124.60	498,428,000	124.22	496,884,000	2.200	2030/3/20	1.70

日本	国債証券	第136回利付国債 (20年)	400,000,000	119.01	476,072,000	118.66	474,676,000	1.600	2032/3/20	1.63
日本	地方債証券	平成27年度第4回京都市 公募公債	400,000,000	102.97	411,880,000	102.71	410,840,000	0.486	2025/10/17	1.41
日本	国債証券	第159回利付国債 (20年)	400,000,000	102.36	409,468,000	102.31	409,260,000	0.600	2036/12/20	1.40
日本	国債証券	第337回利付国債 (10年)	400,000,000	102.53	410,124,000	102.29	409,184,000	0.300	2024/12/20	1.40
日本	社債券	第44回ソフトバンク株 式会社無担保社債	400,000,000	102.17	408,692,000	102.08	408,324,000	1.689	2020/11/27	1.40
日本	国債証券	第133回利付国債 (5年)	400,000,000	100.96	403,860,000	100.90	403,612,000	0.100	2022/9/20	1.38
日本	国債証券	第347回利付国債 (10年)	400,000,000	100.64	402,591,000	100.68	402,732,000	0.100	2027/6/20	1.38
日本	国債証券	第386回利付国債 (2年)	400,000,000	100.46	401,840,000	100.44	401,796,000	0.100	2020/3/15	1.38
日本	国債証券	第383回利付国債 (2年)	400,000,000	100.41	401,672,000	100.39	401,560,000	0.100	2019/12/15	1.38
日本	国債証券	第381回利付国債 (2年)	400,000,000	100.37	401,508,000	100.34	401,396,000	0.100	2019/10/15	1.37
アメリカ	社債券	第9回モルガン・スタン レー円貨社債 (2014)	400,000,000	100.08	400,320,000	100.03	400,156,000	0.557	2018/5/22	1.37
日本	国債証券	第97回利付国債 (20年)	300,000,000	120.65	361,977,000	120.25	360,762,000	2.200	2027/9/20	1.24
日本	国債証券	第149回利付国債 (20年)	300,000,000	118.33	355,008,000	118.01	354,039,000	1.500	2034/6/20	1.21
日本	国債証券	第330回利付国債 (10年)	300,000,000	104.94	314,844,000	104.78	314,364,000	0.800	2023/9/20	1.08
日本	国債証券	第329回利付国債 (10年)	300,000,000	104.74	314,238,000	104.61	313,851,000	0.800	2023/6/20	1.08
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	104.81	314,451,000	104.54	313,638,000	1.002	2025/6/20	1.07
日本	国債証券	第327回利付国債 (10年)	300,000,000	104.31	312,945,000	104.21	312,645,000	0.800	2022/12/20	1.07

(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(2018年4月27日現在)

種類	投資比率(%)
国債証券	75.26
地方債証券	3.80
特殊債券	5.39
社債券	10.82
投資信託受益証券	2.68
合計	97.96

(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. パインブリッジ・コモディティマザーファンド

(1) 投資状況

(2018年4月27日現在)

資産の種類	国名	時価合計(円)	投資比率(%)
社債券	イギリス	5,464,356,187	97.04
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		166,403,930	2.96
合計(純資産総額)		5,630,760,117	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(2018年4月27日現在)

国/地域	種類	銘柄名	数量 (額面)	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
イギリス	社債券	UBS	25,000,000	10,642.68	2,660,671,395	11,007.17	2,751,792,750	0.6	2018/7/17	48.87
イギリス	社債券	BARCLAYS	25,000,000	10,855.17	2,713,793,624	10,850.25	2,712,563,437	0.2	2018/10/24	48.17

(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(2018年4月27日現在)

種類	投資比率(%)
社債券	97.04
合計	97.04

(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. 日本株式マザーファンド

(1) 投資状況

(2018年4月27日現在)

資産の種類	国名	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	日本	12,817,439,970	98.31
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		220,252,588	1.69
合計(純資産総額)		13,037,692,558	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(2018年4月27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 (%)
日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	64,600	6,861.02	443,222,287	7,181.00	463,892,600	3.56
日本	株式	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	598,900	696.30	417,014,070	733.20	439,113,480	3.37
日本	株式	三井不動産	不動産業	121,700	2,532.00	308,144,400	2,811.50	342,159,550	2.62
日本	株式	ドンキホーテホールディングス	小売業	54,200	6,040.00	327,368,000	5,900.00	319,780,000	2.45
日本	株式	日本電産	電気機器	17,000	16,100.00	273,700,000	17,140.00	291,380,000	2.23
日本	株式	キーエンス	電気機器	4,300	65,500.00	281,650,000	66,970.00	287,971,000	2.21
日本	株式	信越化学工業	化学	24,700	10,875.00	268,612,500	11,005.00	271,823,500	2.08
日本	株式	ソフトバンクグループ	情報・通信業	31,300	7,806.00	244,327,800	8,501.00	266,081,300	2.04
日本	株式	カブコン	情報・通信業	126,500	2,423.00	306,509,500	2,103.00	266,029,500	2.04
日本	株式	島津製作所	精密機器	89,300	2,886.00	257,719,800	2,976.00	265,756,800	2.04
日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	57,800	4,451.00	257,267,800	4,550.00	262,990,000	2.02
日本	株式	アサヒグループホールディングス	食料品	44,100	5,690.00	250,929,000	5,536.00	244,137,600	1.87
日本	株式	日本電信電話	情報・通信業	46,800	4,902.00	229,413,600	5,205.00	243,594,000	1.87
日本	株式	島精機製作所	機械	34,800	7,360.00	256,128,000	6,960.00	242,208,000	1.86
日本	株式	横河電機	電気機器	98,300	2,122.00	208,592,600	2,414.00	237,296,200	1.82
日本	株式	ニトリホールディングス	小売業	12,800	18,485.00	236,608,000	18,480.00	236,544,000	1.81
日本	株式	山九	陸運業	43,800	5,240.00	229,512,000	5,320.00	233,016,000	1.79
日本	株式	第一生命ホールディングス	保険業	104,600	1,997.74	208,963,992	2,174.00	227,400,400	1.74
日本	株式	ソニー	電気機器	41,500	5,110.00	212,065,000	5,400.00	224,100,000	1.72
日本	株式	ヤマハ発動機	輸送用機器	63,600	3,125.00	198,750,000	3,500.00	222,600,000	1.71
日本	株式	日本ユニシス	情報・通信業	91,000	2,274.00	206,934,000	2,279.00	207,389,000	1.59
日本	株式	小松製作所	機械	55,300	3,505.00	193,826,500	3,750.00	207,375,000	1.59
日本	株式	伊藤忠商事	卸売業	93,200	2,051.50	191,199,800	2,194.00	204,480,800	1.57
日本	株式	ダイキン工業	機械	15,900	11,645.00	185,155,500	12,805.00	203,599,500	1.56
日本	株式	S C S K	情報・通信業	42,300	4,565.00	193,099,500	4,690.00	198,387,000	1.52

日本	株式	小糸製作所	電気機器	26,600	7,330.00	194,978,000	7,350.00	195,510,000	1.50
日本	株式	ポーラ・オルビスホールディングス	化学	40,600	4,395.00	178,437,000	4,780.00	194,068,000	1.49
日本	株式	セブン&アイ・ホールディングス	小売業	39,600	4,532.00	179,467,200	4,805.00	190,278,000	1.46
日本	株式	オムロン	電気機器	31,900	6,110.00	194,909,000	5,940.00	189,486,000	1.45
日本	株式	野村ホールディングス	証券、商品先物取引業	297,700	611.20	181,954,240	632.10	188,176,170	1.44

(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. 種類別および業種別投資比率(2018年4月27日現在)

種類	業種	投資比率(%)
株式	電気機器	14.48
	情報・通信業	10.29
	銀行業	8.52
	輸送用機器	7.96
	小売業	7.83
	機械	7.51
	化学	5.60
	陸運業	4.27
	食料品	3.98
	医薬品	3.79
	不動産業	3.69
	精密機器	3.54
	卸売業	3.54
	保険業	3.02
	サービス業	1.56
	証券、商品先物取引業	1.44
	繊維製品	1.33
	その他金融業	1.29
	空運業	1.16
	非鉄金属	0.98
鉄鋼	0.94	
鉱業	0.84	
その他製品	0.74	
合計		98.31

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類及び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・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

(2018年4月27日現在)

資産の種類	国名	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	オランダ	42,110,248	3.92
	アメリカ	41,547,532	3.87
	ケイマン	28,733,899	2.67
	小計	112,391,679	10.46
投資証券	アメリカ	747,231,207	69.54
	シンガポール	60,229,208	5.61
	日本	52,737,500	4.91
	オーストラリア	45,885,493	4.27
	イギリス	32,105,914	2.99
	カナダ	12,877,740	1.20
	小計	951,067,062	88.51
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		11,056,753	1.03
合計（純資産総額）		1,074,515,494	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（2018年4月27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	EQUINIX INC	-	1,935	46,215.07	89,426,168	45,498.34	88,039,303	8.19
アメリカ	投資証券	AMERICAN TOWER CORP	-	5,390	15,303.96	82,488,365	14,963.45	80,653,017	7.51
アメリカ	投資証券	CYRUSONE INC	-	10,729	5,982.57	64,187,032	5,719.00	61,359,205	5.71
アメリカ	投資証券	PROLOGIS INC	-	8,050	6,794.61	54,696,643	7,202.88	57,983,220	5.40
アメリカ	投資証券	DIGITAL REALTY TRUST INC	-	4,770	11,451.56	54,623,984	11,317.72	53,985,548	5.02
アメリカ	投資証券	CROWN CASTLE INTL CORP	-	4,390	11,904.84	52,262,269	11,492.68	50,452,887	4.70
アメリカ	投資証券	SBA COMMUNICATIONS CORP	-	2,710	18,174.86	49,253,887	18,066.80	48,961,047	4.56
オース トラリ ア	投資証券	GOODMAN GROUP	-	62,480	655.50	40,955,712	734.40	45,885,493	4.27
オラン ダ	株式	INTERXION HOLDING NV	ソフトウェア・ サービス	5,920	6,547.14	38,759,097	7,113.21	42,110,248	3.92
アメリカ	株式	ZAYO GROUP HOLDINGS INC	電気通信サービス	10,200	3,964.33	40,436,210	4,073.28	41,547,532	3.87

アメリカ	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	-	2,920	13,451.73	39,279,074	13,483.94	39,373,130	3.66
アメリカ	投資証券	CORESITE REALTY CORP	-	3,000	11,459.88	34,379,640	11,269.61	33,808,833	3.15
日本	投資証券	ラサールロジポート投資法人	-	275	115,581.62	31,784,946	112,300	30,882,500	2.87
シンガポール	投資証券	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	-	283,400	103.92	29,453,409	103.66	29,377,301	2.73
ケイマン	株式	GDS HOLDINGS LTD-ADR	ソフトウェア・サービス	9,500	2,929.48	27,830,121	3,024.62	28,733,899	2.67
アメリカ	投資証券	DCT INDUSTRIAL TRUST INC	-	4,350	6,202.63	26,981,446	6,371.82	27,717,436	2.58
アメリカ	投資証券	KILROY REALTY CORP	-	3,530	7,521.62	26,551,332	7,810.87	27,572,373	2.57
アメリカ	投資証券	IRON MOUNTAIN INC	-	7,290	3,746.41	27,311,397	3,753.98	27,366,554	2.55
アメリカ	投資証券	DUKE REALTY CORP	-	9,290	2,819.43	26,192,587	2,926.20	27,184,454	2.53
アメリカ	投資証券	CORPORATE OFFICE PROPERTIES	-	8,190	2,910.89	23,840,247	2,969.94	24,323,858	2.26
アメリカ	投資証券	AMERICOLD REALTY TRUST	-	10,920	1,947.52	21,266,957	2,223.08	24,276,094	2.26
アメリカ	投資証券	BOSTON PROPERTIES INC	-	1,690	13,011.77	21,989,901	13,184.32	22,281,517	2.07
イギリス	投資証券	SEGRO PLC	-	22,670	890.12	20,179,031	972.36	22,043,544	2.05
日本	投資証券	G L P 投資法人	-	186	118,840.98	22,104,423	117,500	21,855,000	2.03
シンガポール	投資証券	ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	-	92,400	218.92	20,228,271	222.12	20,524,719	1.91
アメリカ	投資証券	FOREST CITY REALTY TRUST - A	-	8,500	2,467.62	20,974,842	2,197.93	18,682,447	1.74
アメリカ	投資証券	HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	-	4,970	3,436.28	17,078,320	3,519.97	17,494,283	1.63
カナダ	投資証券	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	-	3,710	3,509.64	13,020,770	3,471.08	12,877,740	1.20
シンガポール	投資証券	KEPPEL DC REIT	-	88,400	113.73	10,054,110	116.82	10,327,188	0.96
イギリス	投資証券	TRITAX BIG BOX REIT PLC	-	44,350	222.10	9,850,310	226.88	10,062,370	0.94

（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（2018年4月27日現在）

種類	国内/外国	業種	投資比率（%）
株式	外国	ソフトウェア・サービス	6.59

		電気通信サービス	3.87
投資証券	-	-	88.51
合計			98.97

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

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

6. パインブリッジ米国MBSマザーファンド

(1) 投資状況

(2018年4月27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	4,879,612	2.95
特殊債券	アメリカ	151,699,551	91.58
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		9,060,211	5.47
合計(純資産総額)		165,639,374	100.00

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

1. 組入銘柄(2018年4月27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	特殊債券	FANNIE MAE POOL AL7804	201,707.12	11,593.28	23,384,484	11,197.54	22,586,253	4.000	2043/1/1	13.64
アメリカ	特殊債券	FREDDIE MAC POOL Q45095	173,700.07	11,258.67	19,556,327	10,846.42	18,840,249	3.500	2046/12/1	11.37
アメリカ	特殊債券	GINNIE MAE POOL MA3035	137,134.56	11,475.18	15,736,449	11,249.48	15,426,938	4.000	2045/8/20	9.31
アメリカ	特殊債券	FREDDIE MAC POOL G08653	123,207.17	10,976.55	13,523,900	10,544.94	12,992,133	3.000	2045/7/1	7.84
アメリカ	特殊債券	FANNIE MAE POOL AL1715	89,478.7	11,190.87	10,013,453	10,902.30	9,755,239	3.000	2027/5/1	5.89
アメリカ	特殊債券	FANNIE MAE POOL BC4714	72,054.25	10,850.80	7,818,463	10,537.07	7,592,410	3.000	2046/10/1	4.58
アメリカ	特殊債券	GINNIE MAE POOL MA3736	68,298.95	11,352.71	7,753,786	10,941.34	7,472,822	3.500	2046/6/20	4.51
アメリカ	特殊債券	GINNIE MAE POOL MA3376	60,792.69	11,357.09	6,904,281	10,946.37	6,654,594	3.500	2046/1/20	4.02
アメリカ	特殊債券	FANNIE MAE POOL AL7685	56,324.96	11,919.14	6,713,456	11,544.73	6,502,567	4.500	2045/8/1	3.93
アメリカ	特殊債券	GINNIE MAE POOL MA3310	58,711.34	11,357.09	6,667,900	10,946.37	6,426,761	3.500	2045/12/20	3.88
アメリカ	特殊債券	FREDDIE MAC POOL A85070	43,085.54	11,799.95	5,084,075	11,473.54	4,943,440	4.500	2039/3/1	2.98
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	45,000	10,933.29	4,919,981	10,843.58	4,879,612	2.625	2023/2/28	2.95
アメリカ	特殊債券	FREDDIE MAC POOL G08687	42,721.57	11,258.67	4,809,882	10,871.02	4,644,274	3.500	2046/1/1	2.80
アメリカ	特殊債券	FANNIE MAE POOL MA2833	43,725.8	10,971.08	4,797,195	10,530.84	4,604,695	3.000	2046/12/1	2.78
アメリカ	特殊債券	FREDDIE MAC POOL Q34871	41,775.36	11,290.38	4,716,599	10,875.51	4,543,285	3.500	2045/7/1	2.74
アメリカ	特殊債券	FREDDIE MAC POOL G08700	37,421.66	11,656.70	4,362,133	11,373.27	4,256,068	4.500	2046/3/1	2.57

アメリカ	特殊債券	GINNIE MAE POOL MA2960	25,648.74	11,078.24	2,841,430	10,670.69	2,736,899	3.000	2045/7/20	1.65
アメリカ	特殊債券	FANNIE MAE POOL AS4377	22,376.92	11,591.09	2,593,730	11,190.98	2,504,198	4.000	2045/2/1	1.51
アメリカ	特殊債券	FGLMC POOL G60145	18,821.88	11,305.69	2,127,944	10,875.50	2,046,975	3.500	2045/8/1	1.24
アメリカ	特殊債券	FANNIE MAE POOL AZ2940	16,412.78	11,259.76	1,848,040	10,851.23	1,780,989	3.500	2045/9/1	1.08
アメリカ	特殊債券	GINNIE MAE POOL MA3174	13,742.44	11,489.40	1,578,924	11,249.48	1,545,954	4.000	2045/10/20	0.93
アメリカ	特殊債券	GINNIE MAE POOL MA3175	12,448.73	11,615.15	1,445,939	11,472.34	1,428,161	4.500	2045/10/20	0.86
アメリカ	特殊債券	GINNIE MAE POOL MA2962	9,462.29	11,489.39	1,087,160	11,250.14	1,064,521	4.000	2045/7/20	0.64
アメリカ	特殊債券	FG POOL G08583	7,662.61	11,672.00	894,380	11,386.27	872,486	4.500	2044/4/1	0.53
アメリカ	特殊債券	FANNIE MAE POOL AS6005	4,396.22	11,315.51	497,455	10,864.78	477,640	3.500	2045/10/1	0.29

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価額の比率です。

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

2. 種類別投資比率（2018年4月27日現在）

種類	投資比率（％）
国債証券	2.95
特殊債券	91.58
合計	94.53

（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/2008年4月末～2018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)

2018年4月	5円	2017年10月	5円	直近1年間累計	60円
2018年3月	5円	2017年9月	5円	設定来累計	3,280円
2018年2月	5円	2017年8月	5円		
2018年1月	5円	2017年7月	5円		
2017年12月	5円	2017年6月	5円		
2017年11月	5円	2017年5月	5円		

主要な資産の状況

(2018年4月末現在)

外国株式マザーファンド	12.94%
日本債券マザーファンド	12.06%
パインブリッジ・ジャパン・スモール・アンド・ミッド・キャップ・エクイティ・ファンド	10.11%
パインブリッジ・ジャパン・ニューホライズン・エクイティ・ファンド	9.14%
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	8.97%
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	7.90%
パインブリッジ・コモディティマザーファンド	7.32%
日本株式マザーファンド	6.56%
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	6.25%
パインブリッジ米国MBSマザーファンド	3.44%
パインブリッジ・グローバル・エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	2.51%
パインブリッジ・ヨーロッパ・スモール・キャップ・エクイティ・ファンド	2.47%
パインブリッジ・ラテンアメリカ・エクイティ・ファンド	2.47%
パインブリッジ・インド・エクイティ・ファンド	2.46%
パインブリッジ・アジア・エクス・ジャパン・エクイティ・ファンド	2.40%
キャッシュ等	2.99%

● 外国株式マザーファンドの主要な資産の状況

国名	銘柄名	業種	投資比率 (%)
アメリカ	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	資本財	4.93
アメリカ	CISCO SYSTEMS INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.14
フランス	ESSILOR INTERNATIONAL	ヘルスケア機器・サービス	4.08
アメリカ	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	各種金融	3.57
アイルランド	KERRY GROUP PLC-A	食品・飲料・タバコ	3.51

※投資比率は当該ファンドの純資産総額に対する比率です。(以下同じ)

● 日本債券マザーファンドの主要な資産の状況

国名	銘柄名	クーポン (%)	償還日	投資比率 (%)
日本	第350回利付国債 (10年)	0.1	2028/3/20	3.10
日本	第164回利付国債 (20年)	0.5	2038/3/20	2.73
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)	—	—	2.68
日本	第134回利付国債 (5年)	0.1	2022/12/20	2.42
日本	第349回利付国債 (10年)	0.1	2027/12/20	2.41

● パインブリッジ・ジャパン・スモール・アンド・ミッド・キャップ・エクイティ・ファンドの主要な資産の状況

国名	銘柄名	業種	投資比率 (%)
日本	ドンキホーテホールディングス	小売業	2.8
日本	富士電機	電気機器	2.4
日本	ミネベアミツミ	電気機器	2.3
日本	メニコン	精密機器	2.2
日本	山九	陸運業	2.1

● パインブリッジ・ジャパン・ニューホライゾン・エクイティ・ファンドの主要な資産の状況

国名	銘柄名	業種	投資比率 (%)
日本	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	3.9
日本	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	3.4
日本	トヨタ自動車	輸送用機器	2.8
日本	日本電信電話	情報・通信業	2.8
日本	キーエンス	電気機器	2.5

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

国名	銘柄名	業種	投資比率 (%)
アメリカ	APPLE INC.	情報技術	3.8
アメリカ	FACEBOOK, INC.	情報技術	2.8
アメリカ	BERKSHIRE HATHAWAY INC.	金融	2.6
アメリカ	MICROSOFT CORPORATION	情報技術	2.2
アメリカ	CHEVRON CORPORATION	エネルギー	2.1

● 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	HONEYWELL INTERNATIONAL INC.	資本材・サービス	4.2
アメリカ	SYNOPSIS, INC.	情報技術	3.8
アメリカ	HUNTINGTON BANCSHARES INCORPORATED	金融	3.5
アメリカ	SIGNATURE BANK	金融	3.5
スペイン	CAIXABANK SA	金融	3.2

● パインブリッジ・コモディティマザーファンドの主要な資産の状況

国名	銘柄名	クーポン (%)	償還日	投資比率 (%)
イギリス	UBS	0.6	2018/7/17	48.87
イギリス	BARCLAYS	0.2	2018/10/24	48.17

● 日本株式マザーファンドの主要な資産の状況

国名	銘柄名	業種	投資比率 (%)
日本	トヨタ自動車	輸送用機器	3.56
日本	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	3.37
日本	三井不動産	不動産業	2.62
日本	ドンキホーテホールディングス	小売業	2.45
日本	日本電産	電気機器	2.23

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

国名	銘柄名	投資比率 (%)
アメリカ	EQUINIX INC	8.19
アメリカ	AMERICAN TOWER CORP	7.51
アメリカ	CYRUSONE INC	5.71
アメリカ	PROLOGIS INC	5.40
アメリカ	DIGITAL REALTY TRUST INC	5.02

● パインブリッジ米国MBS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	FANNIE MAE POOL AL7804	4.0	2043/1/1	13.64
アメリカ	FREDDIE MAC POOL Q45095	3.5	2046/12/1	11.37
アメリカ	GINNIE MAE POOL MA3035	4.0	2045/8/20	9.31
アメリカ	FREDDIE MAC POOL G08653	3.0	2045/7/1	7.84
アメリカ	FANNIE MAE POOL AL1715	3.0	2027/5/1	5.89

● パインブリッジ・グローバル・エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド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 (%)
エジプト	EGYPT GOVERNMENT BOND	18.75	2022/5/23	3.5
メキシコ	MEX BONOS DESARR FIX RT	10.00	2024/12/5	3.1
ブラジル	NOTA DO TESOURO NACIONAL	10.00	2021/1/1	2.8
タイ	THAILAND GOVERNMENT BOND	3.65	2021/12/17	2.7
ハンガリー	HUNGARY GOVERNMENT BOND	3.00	2027/10/27	2.3

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

国名	銘柄名	業種	投資比率 (%)
フランス	UBISOFT ENTERTAINMENT SA	情報技術	5.8
イギリス	SSP GROUP PLC	一般消費財・サービス	5.1
スペイン	UNICAJA BANCO SA	金融	4.3
イギリス	RPC GROUP PLC	素材	4.3
ベルギー	VGP NV	不動産	4.0

● パインブリッジ・ラテンアメリカ・エクイティ・ファンドの主要な資産の状況

国名	銘柄名	業種	投資比率 (%)
ブラジル	ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	金融	7.9
ブラジル	PETROLEO BRASILEIRO SA	エネルギー	7.4
ブラジル	AMBEV SA	生活必需品	5.6
ブラジル	VALE S.A.	素材	5.5
ブラジル	BANCO BRADESCO S.A.	金融	5.2

● 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

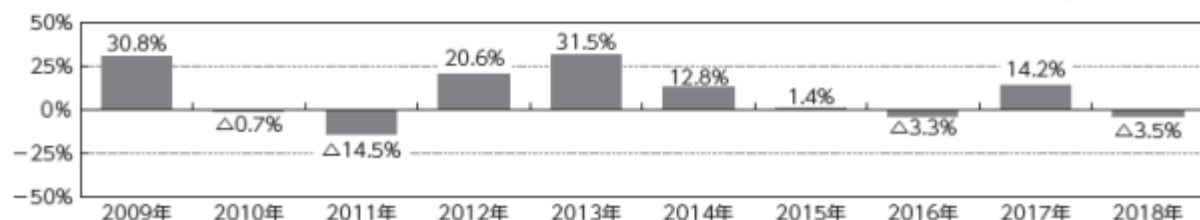
国名	銘柄名	業種	投資比率 (%)
インド	INFOSYS LIMITED	情報技術	9.5
インド	SHREE CEMENT LIMITED	素材	9.0
インド	DIVI'S LABORATORIES LIMITED	ヘルスケア	8.4
インド	BHARAT HEAVY ELECTRICALS LIMITED	資本材・サービス	7.1
インド	KOTAK MAHINDRA BANK LIMITED	金融	5.3

● パインブリッジ・アジア・エクス・ジャパン・エクイティ・ファンドの主要な資産の状況

国名	銘柄名	業種	投資比率 (%)
中国	TENCENT HOLDINGS LTD.	情報技術	6.1
韓国	SAMSUNG ELECTRONICS CO., LTD.	情報技術	5.8
台湾	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO., LTD.	情報技術	4.7
中国	ALIBABA GROUP HOLDING LTD.	情報技術	4.6
中国	CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION	金融	3.2

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、2018年は年初から4月末までの騰落率を表示しています。なお、当ファンドにはベンチマークはありません。

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

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

1) 取得申込の受付

[訂正前]

申込期間：平成29年12月20日（水）から平成30年12月19日（水）まで

[訂正後]

申込期間：2017年12月20日（水）から2018年12月19日（水）まで

3【資産管理等の概要】

(2)【保管】

[訂正前]

ファンドの受益権は、平成19年1月4日より、振替制度に移行しており、受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まり、受益証券を発行しません。

[訂正後]

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

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23特定期間（平成29年9月21日から平成30年3月20日まで）の財務諸表について、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22特定期間 (平成29年9月20日現在)	第23特定期間 (平成30年3月20日現在)
		金額(円)	金額(円)
資産の部			
流動資産			
預金		6,394	1,738
コール・ローン		57,085,247	80,018,493
投資信託受益証券		1,053,088,832	1,008,237,534
親投資信託受益証券		1,214,943,574	989,244,945
未収入金		257,157,800	11,674,300
流動資産合計		2,582,281,847	2,089,177,010
資産合計		2,582,281,847	2,089,177,010
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		-	30,518
未払金		189,771,000	-
未払収益分配金		1,411,254	1,223,683
未払解約金		10,553,319	2,377,442
未払受託者報酬		135,004	112,670
未払委託者報酬		2,461,190	2,054,051
未払利息		78	109
その他未払費用		-	227
流動負債合計		204,331,845	5,798,700
負債合計		204,331,845	5,798,700
純資産の部			
元本等			
元本		2,822,509,000	2,447,366,655
剰余金			
期末剰余金又は期末欠損金()		444,558,998	363,988,345
(分配準備積立金)		46,328,395	41,977,059
元本等合計		2,377,950,002	2,083,378,310
純資産合計		2,377,950,002	2,083,378,310
負債純資産合計		2,582,281,847	2,089,177,010

(2)【損益及び剰余金計算書】

区分	注記 事項	第22特定期間	第23特定期間
		自 平成29年3月22日 至 平成29年9月20日	自 平成29年9月21日 至 平成30年3月20日
		金額（円）	金額（円）
営業収益			
受取配当金		2,206,666	1,951,937
受取利息		7,901	4,536
有価証券売買等損益		165,142,670	101,732,697
為替差損益		10,013,007	49,951,965
営業収益合計		157,344,230	53,737,205
営業費用			
支払利息		18,717	18,536
受託者報酬		859,528	783,125
委託者報酬		15,669,769	14,276,995
その他費用		49,967	49,260
営業費用合計		16,597,981	15,127,916
営業利益又は営業損失（ ）		140,746,249	38,609,289
経常利益又は経常損失（ ）		140,746,249	38,609,289
当期純利益又は当期純損失（ ）		140,746,249	38,609,289
一部解約に伴う当期純利益金額の分配 額又は一部解約に伴う当期純損失金額 の分配額（ ）		2,170,619	2,651,719
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		640,123,714	444,558,998
剰余金増加額又は欠損金減少額		66,642,135	52,655,344
当期一部解約に伴う剰余金増加額又 は欠損金減少額		66,642,135	52,655,344
剰余金減少額又は欠損金増加額		680,799	415,211
当期追加信託に伴う剰余金減少額又 は欠損金増加額		680,799	415,211
分配金		8,972,250	7,627,050
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		444,558,998	363,988,345

(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。

(貸借対照表に関する注記)

項目	第22特定期間 (平成29年9月20日現在)	第23特定期間 (平成30年3月20日現在)
1. 期首元本額	3,163,561,874円	2,822,509,000円
期中追加設定元本額	3,497,974円	3,240,827円
期中一部解約元本額	344,550,848円	378,383,172円
2. 受益権の総数	2,822,509,000口	2,447,366,655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444,558,998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363,988,345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22特定期間		第23特定期間	
	自	平成29年3月22日 至 平成29年9月20日	自	平成29年9月21日 至 平成30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		1,084,906円		920,623円
2. 分配金の計算過程				
		[平成29年3月22日から 平成29年4月20日まで の計算期間]		[平成29年 9月21日から 平成29年10月20日まで の計算期間]
費用控除後の配当等収益額		600,579円		2,447,498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		5,643,563円		4,818,771円
分配準備積立金額		49,886,487円		43,871,572円
当ファンドの分配対象収益額		56,130,629円		51,137,841円
当ファンドの期末残存口数		3,146,242,885口		2,658,770,392口
1万口当たり収益分配対象額		178.40円		192.33円
1万口当たり分配金額		5.00円		5.00円
収益分配金金額		1,573,121円		1,329,385円
		[平成29年4月21日から 平成29年5月22日まで の計算期間]		[平成29年10月21日から 平成29年11月20日まで の計算期間]
費用控除後の配当等収益額		2,342,556円		1,496,757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		5,554,399円		4,729,822円
分配準備積立金額		48,083,332円		44,158,052円
当ファンドの分配対象収益額		55,980,287円		50,384,631円
当ファンドの期末残存口数		3,090,815,273口		2,605,088,192口
1万口当たり収益分配対象額		181.11円		193.40円
1万口当たり分配金額		5.00円		5.00円
収益分配金金額		1,545,407円		1,302,544円
		[平成29年5月23日から 平成29年6月20日まで の計算期間]		[平成29年11月21日から 平成29年12月20日まで の計算期間]
費用控除後の配当等収益額		3,024,613円		2,292,988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		5,463,448円		4,667,354円
分配準備積立金額		48,082,613円		43,729,260円
当ファンドの分配対象収益額		56,570,674円		50,689,602円
当ファンドの期末残存口数		3,035,145,429口		2,565,352,267口
1万口当たり収益分配対象額		186.38円		197.59円
1万口当たり分配金額		5.00円		5.00円

収益分配金金額	1,517,572円	1,282,676円
	[平成29年6月21日から 平成29年7月20日まで の計算期間]	[平成29年12月21日から 平成30年1月22日まで の計算期間]
費用控除後の配当等収益額	1,817,432円	1,681,247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	5,359,394円	4,574,488円
分配準備積立金額	48,675,069円	43,835,024円
当ファンドの分配対象収益額	55,851,895円	50,090,759円
当ファンドの期末残存口数	2,971,979,325口	2,509,227,724口
1万口当たり収益分配対象額	187.92円	199.62円
1万口当たり分配金額	5.00円	5.00円
収益分配金金額	1,485,989円	1,254,613円
	[平成29年7月21日から 平成29年8月21日まで の計算期間]	[平成30年1月23日から 平成30年2月20日まで の計算期間]
費用控除後の配当等収益額	0円	1,136,561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	5,198,243円	4,509,970円
分配準備積立金額	47,644,779円	43,629,108円
当ファンドの分配対象収益額	52,843,022円	49,275,639円
当ファンドの期末残存口数	2,877,814,768口	2,468,299,091口
1万口当たり収益分配対象額	183.62円	199.63円
1万口当たり分配金額	5.00円	5.00円
収益分配金金額	1,438,907円	1,234,149円
	[平成29年8月22日から 平成29年9月20日まで の計算期間]	[平成30年2月21日から 平成30年3月20日まで の計算期間]
費用控除後の配当等収益額	2,343,646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	5,106,704円	4,481,951円
分配準備積立金額	45,396,003円	43,200,742円
当ファンドの分配対象収益額	52,846,353円	47,682,693円
当ファンドの期末残存口数	2,822,509,000口	2,447,366,655口
1万口当たり収益分配対象額	187.23円	194.83円
1万口当たり分配金額	5.00円	5.00円
収益分配金金額	1,411,254円	1,223,683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22特定期間 自 平成29年3月22日 至 平成29年9月20日	第23特定期間 自 平成29年9月21日 至 平成30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"> ・運用業務部において運用実績の分析・評価を行い、運用評価委員会に上程します。 ・法務コンプライアンス部において運用業務の考査および諸法令等の遵守状況に関する監理を行い、必要に応じて指導、勧告を行うとともに、内部統制委員会に報告します。 ・運用評価委員会および内部統制委員会において、パフォーマンス評価と法令等の遵守状況の審査が行われます。 	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	第22特定期間 (平成29年9月20日現在)	第23特定期間 (平成30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 「(デリバティブ取引等に関する注記)」に記載しております。 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、「(デリバティブ取引等に関する注記)」におけるデリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。
4. 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額	貸借対照表に計上している金銭債権は、その全額が1年以内に償還されます。	同左

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	第22特定期間 (平成29年9月20日現在)	第23特定期間 (平成30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	21,584,068	235,657
親投資信託受益証券	44,734,425	9,594,983
合計	66,318,493	9,359,326

（デリバティブ取引等に関する注記）

取引の時価等に関する事項

通貨関連

第22特定期間（平成29年9月20日現在）
該当事項はありません。

区分	種類	第23特定期間（平成30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	11,642,179	-	11,672,697	30,518
合計		11,642,179	-	11,672,697	30,518

（注）時価の算定方法

- 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。
- 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。
- 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22特定期間 (平成29年9月20日現在)	第23特定期間 (平成30年3月20日現在)
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.8425円 (8,425円)	0.8513円 (8,513円)

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表（平成30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・ジャパン・スモール・アンド・ミッド・キャップ・エクイティ・ファンド	10,879.026	1,995,497.31	
		パインブリッジ・ジャパン・ニューホライゾン・エクイティ・ファンド	10,690.746	1,785,220.94	
		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	6,599.446	1,760,167.94	
		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	7,341.797	1,563,515.69	
		パインブリッジ・アジア・エクス・ジャパン・エクイティ・ファンド	799.834	490,434.29	
		パインブリッジ・グローバル・エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	9,866.168	487,805.05	
		パインブリッジ・ヨーロッパ・スモール・キャップ・エクイティ・ファンド	365.467	477,622.31	
		パインブリッジ・ラテンアメリカ・エクイティ・ファンド	730.657	471,976.36	
		パインブリッジ・インド・エクイティ・ファンド	950.938	467,783.99	
		計		48,224.079	9,500,023.88
小計				(1,008,237,534)	
				9,500,023.88	
				(1,008,237,534)	
日本円	親投資信託受益証券	日本債券マザーファンド	188,417,610	251,763,610	
		パインブリッジ・コモディティマザーファンド	309,541,664	143,782,102	
		パインブリッジ米国MBSマザーファンド	79,554,154	69,999,700	
		日本株式マザーファンド	61,912,303	132,907,140	
		外国株式マザーファンド	126,896,042	265,276,175	
	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	132,025,054	125,516,218		
	計		898,346,827	989,244,945	
小計				989,244,945	
合計				1,997,482,479	
				(1,008,237,534)	

(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 9銘柄	100.0%	100.0%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「(3)注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

（参考）

当ファンドは「パインブリッジ・ジャパン・スモール・アンド・ミッド・キャップ・エクイティ・ファンド」、「パインブリッジ・ジャパン・ニューホライゾン・エクイティ・ファンド」、「パインブリッジ US ラージ・キャップ・リサーチ・エンハンスド・ファンド」、「パインブリッジ・グローバル・フォーカス・エクイティ・ファンド」、「パインブリッジ・アジア・エックス・ジャパン・エクイティ・ファンド」、「パインブリッジ・グローバル・エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド」、「パインブリッジ・ヨーロッパ・スモール・キャップ・エクイティ・ファンド」、「パインブリッジ・ラテンアメリカ・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」、「日本債券マザーファンド」、「パインブリッジ・コモディティマザーファンド」、「パインブリッジ米国 MBSマザーファンド」、「日本株式マザーファンド」、「外国株式マザーファンド」および「パインブリッジ・グローバル・テクノロジー・インフラ・マザーファンド」の各受益証券を主要投資対象としております。貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」および「親投資信託受益証券」は、すべて同投資信託および同マザーファンドの受益証券です。

なお、同投資信託および同マザーファンドの状況は次の通りです。

[次へ](#)

「パインブリッジ・ジャパン・スモール・アンド・ミッド・キャップ・エクイティ・ファンド」の状況

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

なお、以下に記載した情報は監査の対象外です。

(1)貸借対照表

区分	(平成29年12月31日現在)
	金額（米国ドル）
資産	
現金および預金	625,323
未収入金	139,078
投資有価証券	25,459,815
その他資産	468
未収配当金	38,460
総資産	26,263,144
負債	
通貨先渡取引に係る未実現損失	221
未払信託報酬	25,752
未払解約金	66,253
その他未払費用	24,334
未払源泉税	5,769
総負債	122,329
純資産合計	26,140,815

(2)有価証券明細表（平成29年12月31日現在）

<u>Holding</u>	<u>Fair Value USD</u>	<u>% of Value of Sub-Fund</u>
TRANSFERABLE SECURITIES		
EQUITIES (31 DECEMBER 2016: 97.84%)		
JAPAN (31 DECEMBER 2016: 97.84%)		
21,100 Ai Holdings	509,989	1.95
7,600 Asahi Group Holdings	377,099	1.44
9,100 Bandai Namco Holdings	297,652	1.14
14,200 Capcom	450,604	1.72
26,100 Casio Computer	375,538	1.44
13,000 CYBERDYNE	223,975	0.86
10,000 Daifuku	545,003	2.09
4,000 Daikin Industries	473,460	1.81
18,900 Daikyo	366,391	1.40
3,000 Disco	667,584	2.55
12,700 Don Quijote Holdings	663,971	2.54
19,700 Ferrotec Holdings	402,184	1.54
92,000 Fuji Electric	693,307	2.65
53,000 Fujitsu	377,624	1.44
5,500 Glory	207,727	0.79
21,400 GMO internet	364,138	1.39
13,900 HIS	504,008	1.93
15,000 Hitachi Metals	215,427	0.82
3,400 Hoshizaki	301,491	1.15
3,800 Hoya	189,831	0.73
37,300 Isuzu Motors	624,757	2.39
22,000 ITOCHU	410,669	1.57
94,700 kabu.com Securities	295,885	1.13
7,000 Kenko Mayonnaise	253,195	0.97
7,400 Koito Manufacturing	520,220	1.99
19,500 Kubota	382,436	1.46
3,900 Kureha	283,171	1.08
7,000 Matsuoka	237,973	0.91
25,700 MCJ	269,182	1.03
6,800 Megachips	204,012	0.78
22,800 Menicon	635,470	2.43
8,000 METAWATER	207,350	0.79
31,400 MINEBEA MITSUMI	658,603	2.52
4,100 Morinaga & Co	207,802	0.80
29,000 Nichias	386,375	1.48
200 Nintendo	73,123	0.28
2,300 Nitori Holdings	327,974	1.25
44,100 NTT Urban Development	510,442	1.95
8,700 Omron	518,942	1.99
8,600 Otsuka	659,542	2.52
68,300 Penta-Ocean Construction	509,249	1.95
10,200 PeptiDream	349,476	1.34
9,300 Pola Orbis Holdings	326,482	1.25
7,400 Recruit Holdings	183,916	0.70
15,800 Resorttrust	359,167	1.37

<u>Holding</u>	<u>Fair Value USD</u>	<u>% of Value of Sub-Fund</u>
JAPAN (31 DECEMBER 2016: 97.84%) (continued)		
9,000 Sankyu	388,647	1.49
10,200 SCSK	470,797	1.80
23,800 Sekisui Chemical	477,859	1.83
32,900 Sekisui Plastics	433,663	1.66
32,100 Senko Group Holdings	231,932	0.89
21,500 Shimadzu	488,931	1.87
10,500 SMS	330,863	1.27
5,600 Sony	252,661	0.97
7,900 Sumitomo Metal Mining	363,094	1.39
7,200 Sundrug	334,884	1.28
9,500 Suzuki Motor	550,976	2.11
5,000 Sysmex	393,662	1.51
6,600 Tokyo Century	320,451	1.23
29,600 Tokyo Tatemono	399,886	1.53
17,900 Topcon	387,203	1.48
18,300 Toyobo	332,506	1.27
10,300 Union Tool	378,502	1.45
20,700 W-Scope	430,132	1.65
8,600 Yamaha	317,557	1.21
6,200 Yamaha Motor	203,346	0.78
8,600 Zenkoku Hosho	369,847	1.41
JAPAN - TOTAL	25,459,815	97.39
TOTAL VALUE OF INVESTMENTS IN TRANSFERABLE SECURITIES (Cost: USD 18,869,358)	25,459,815	97.39
TOTAL VALUE OF INVESTMENTS EXCLUDING FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS	25,459,815	97.39

FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS

Open Forward Foreign Currency Exchange Contracts (31 December 2017: (0.01) %)

<u>Maturity Date</u>	<u>Counterparty</u>	<u>Amount Bought</u>	<u>Amount Sold</u>	<u>Unrealised Appreciation/ (Depreciation) USD</u>	<u>% of Value of Sub-Fund</u>
04/01/2018	State Street Bank And Trust Company †	USD 10,896	JPY 1,234,576	(63)	0.00
05/01/2018	State Street Bank And Trust Company †	USD 6,820	JPY 771,533	(28)	0.00
09/01/2018	State Street Bank And Trust Company †	USD 37,322	JPY 4,218,441	(130)	0.00
Unrealised loss on open forward foreign currency exchange contracts				(221)	0.00
Net unrealised loss on open forward foreign currency exchange contracts				(221)	0.00

	Fair Value USD	% of Value of Sub-Fund
TOTAL VALUE OF INVESTMENTS	25,459,594	97.39
CASH	625,323	2.39
OTHER NET ASSETS	55,898	0.22
TOTAL VALUE OF SUB-FUND AT DEALING PRICES	<u>26,140,815</u>	<u>100.00</u>

*Spot forward

<u>Analysis of gross assets (Unaudited)</u>	% of gross assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing	96.94
Other current assets	<u>3.06</u>
	<u>100.00</u>

[次へ](#)

「パインブリッジ・ジャパン・ニューホライゾン・エクイティ・ファンド」の状況

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

なお、以下に記載した情報は監査の対象外です。

(1)貸借対照表

区分	(平成29年12月31日現在)
	金額（米国ドル）
資産	
現金および預金	1,725,419
未収入金	83,011
投資有価証券	96,518,845
その他資産	299
未収配当金	98,932
総資産	98,426,506
負債	
通貨先渡取引に係る未実現損失	730
未払信託報酬	28,528
未払解約金	191,299
その他未払費用	40,997
未払源泉税	14,840
総負債	276,394
純資産合計	98,150,112

(2)有価証券明細表（平成29年12月31日現在）

Holding	Fair Value USD	% of Value of Sub-Fund
TRANSFERABLE SECURITIES		
EQUITIES (31 DECEMBER 2016: 98.56%)		
JAPAN (31 DECEMBER 2016: 98.56%)		
42,500 Ai Holdings	1,027,228	1.05
36,700 Ajinomoto	690,935	0.70
32,500 Asahi Group Holdings	1,612,595	1.64
28,700 Bandai Namco Holdings	938,749	0.96
50,900 Capcom	1,615,192	1.65
69,300 Casio Computer	997,118	1.02
27,100 CYBERDYNE	466,901	0.48
82,600 Dai-ichi Life Holdings	1,703,909	1.74
12,900 Daikin Industries	1,526,908	1.56
40,300 Daikyo	781,244	0.80
6,900 Disco	1,535,443	1.56
41,400 Don Quijote Holdings	2,164,442	2.21
21,200 Ferrotec Holdings	432,807	0.44
267,000 Fuji Electric	2,012,098	2.05
169,000 Fujitsu	1,204,121	1.23
42,300 GMO internet	719,768	0.73
35,900 HIS	1,301,718	1.33
43,500 Hitachi Metals	624,738	0.64
15,300 Hoya	764,321	0.78
125,000 Isuzu Motors	2,093,689	2.13
73,000 ITOCHU	1,362,675	1.39
57,700 JFE Holdings	1,385,906	1.41
13,300 Kao	899,456	0.92
23,500 Kenko Mayonnaise	850,013	0.87
2,700 Keyence	1,512,729	1.54
25,500 Koito Manufacturing	1,792,650	1.83
44,000 Komatsu	1,592,686	1.62
45,200 Kubota	886,467	0.90
21,500 Matsuoka	730,916	0.74
9,300 Megachips	279,017	0.28
104,400 Minebea Mitsumi	2,189,750	2.23
614,300 Mitsubishi UFJ Financial Group	4,506,103	4.59
83,400 Mitsui & Co	1,356,194	1.38
49,600 Mitsui Fudosan	1,111,663	1.13
51,700 MS&AD Insurance Group Holdings	1,750,256	1.78
45,000 Nichias	599,547	0.61
15,500 Nidec	2,175,173	2.22
1,100 Nintendo	402,175	0.41
44,100 Nippon Telegraph & Telephone	2,075,041	2.11
8,500 Nitori Holdings	1,212,076	1.23
64,800 NTT Urban Development	750,037	0.76
34,400 Omron	2,051,908	2.09
13,500 Otsuka	1,035,328	1.05

<u>Holding</u>	<u>Fair Value USD</u>	<u>% of Value of Sub-Fund</u>
JAPAN (31 DECEMBER 2016: 98.56%) (continued)		
122,800 Penta-Ocean Construction	915,604	0.93
23,700 PeptiDream	812,018	0.83
34,800 Pola Orbis Holdings	1,221,676	1.24
27,800 Recruit Holdings	690,928	0.70
28,800 Sankyu	1,243,671	1.27
43,800 SCSK	2,021,658	2.06
51,100 Sekisui Chemical	1,025,992	1.05
54,700 Sekisui Plastics	721,015	0.73
20,700 Seven & i Holdings	860,448	0.88
85,100 Shimadzu	1,935,258	1.97
20,400 Shin-Etsu Chemical	2,073,318	2.11
37,100 Shionogi & Co	2,007,800	2.05
25,500 SMS	803,524	0.82
24,800 SoftBank Group	1,963,572	2.00
36,500 Sony	1,646,809	1.68
30,200 Sumitomo Metal Mining	1,388,031	1.41
86,100 Sumitomo Mitsui Financial Group	3,720,352	3.79
26,800 Sundrug	1,246,512	1.27
34,500 Suzuki Motor	2,000,914	2.04
6,700 Sysmex	527,508	0.54
11,200 Taisei	557,713	0.57
11,100 Tokyo Century	538,940	0.55
42,100 Tokyo Tatemono	568,757	0.58
51,600 Topcon	1,116,183	1.14
145,500 Toray Industries	1,372,215	1.40
19,100 Toyobo	347,042	0.35
43,600 Toyota Motor	2,791,468	2.84
24,600 W-Scope	511,172	0.52
24,600 Yamaha Motor	806,826	0.82
73,600 Yokogawa Electric	1,409,807	1.44
22,100 Zenkoku Hosho	950,422	0.97
JAPAN - TOTAL	96,518,845	98.34
TOTAL VALUE OF INVESTMENTS IN TRANSFERABLE SECURITIES (Cost: USD 76,261,862)	96,518,845	98.34
TOTAL VALUE OF INVESTMENTS EXCLUDING FINANCIAL DERIVATES	96,518,845	98.34

FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS

Open Forward Foreign Currency Exchange Contracts (31 DECEMBER 2016: 0.00%)

Maturity Date	Counterparty	Amount Bought	Amount Sold	Unrealised Appreciation/ (Depreciation) USD	% of Value of Sub-Fund
04/01/2018	State Street Bank & Trust Co.*	USD 83,325	JPY 1,900,000	(505)	0.00
05/01/2018	State Street Bank & Trust Co.*	USD 26,181	JPY 10,970,000	(118)	0.00
09/01/2018	State Street Bank & Trust Co.*	USD 27,719	JPY 6,285,000	(107)	0.00
Unrealised loss on open forward foreign currency exchange contracts				(730)	0.00
Net unrealised loss on open forward foreign currency exchange contracts				(730)	0.00
				Fair Value USD	% of Value of Sub-Fund
TOTAL VALUE OF INVESTMENTS				96,518,115	98.34
CASH				1,725,419	1.76
OTHER NET LIABILITIES				(93,422)	(0.10)
TOTAL VALUE OF SUB-FUND AT DEALING PRICES				98,150,112	100.00

* Spot forward.

<u>Analysis of gross assets (Unaudited)</u>	% of gross assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing	98.06
Other current assets	1.94
	100.00

[前へ](#) [次へ](#)

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

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

なお、以下に記載した情報は監査の対象外です。

(1)貸借対照表

区分	(平成29年12月31日現在)
	金額（米国ドル）
資産	
現金および預金	263,555
未収入金	38,746
投資有価証券	263,950,528
未収配当金	334,017
未収税還付金	6
総資産	264,586,852
負債	
未払信託報酬	121,597
未払解約金	1,427,597
その他未払費用	46,761
未払源泉税	91,992
総負債	1,687,947
純資産合計	262,898,905

(2)有価証券明細表（平成29年12月31日現在）

<u>Holding</u>	<u>Fair Value USD</u>	<u>% of Value of Sub-Fund</u>
TRANSFERABLE SECURITIES		
EQUITIES (31 DECEMBER 2016: 97.14%)		
IRELAND (31 DECEMBER 2016: 0.13%)		
30,512 Ingersoll-Rand	2,721,365	1.04
IRELAND - TOTAL	2,721,365	1.04.
NETHERLANDS (31 DECEMBER 2016: 0.95%)		
27,733 LyondellBasell Industries	3,059,505	1.16
NETHERLANDS - TOTAL	3,059,505	1.16.
SINGAPORE (31 DECEMBER 2016: 0.00%)		
14,073 Broadcom	3,615,354	1.38
SINGAPORE - TOTAL	3,615,354	1.38.
UNITED KINGDOM (31 DECEMBER 2016: 1.17%)		
UNITED STATES (31 DECEMBER 2016: 94.89%)		
15,903 AbbVie	1,537,979	0.59
19,394 Adobe Systems	3,398,605	1.30
110,034 AES	1,191,668	0.45
29,119 Allstate	3,049,050	1.16
956 Alphabet (Class A)	1,007,050	0.38
5,860 Alphabet (Class C)	6,131,904	2.34
49,075 Altria Group	3,504,446	1.33
2,319 Amazon.com	2,712,001	1.03
17,191 Ameriprise Financial	2,913,359	1.11
335 AmerisourceBergen	30,760	0.01
22,973 Amgen	3,995,005	1.52
6,884 Anthem	1,548,969	0.59
72,912 Apple	12,338,898	4.70
60,406 Archer-Daniels-Midland	2,421,072	0.92
109,302 AT&T	4,249,662	1.62
15,885 AvalonBay Communities (REIT)	2,834,043	1.08
21,796 Bank of America	643,418	0.24
44,843 Baxter International	2,898,652	1.10
8,687 Berkshire Hathaway	1,721,937	0.65
15,155 Boeing	4,469,361	1.70
4,860 Brixmor Property Group (REIT)	90,688	0.03
44,068 Carnival	2,924,793	1.11
24,439 Caterpillar	3,851,098	1.46
11,327 Centene	1,142,668	0.43
10,353 Charter Communications	3,478,194	1.32
43,232 Chevron	5,412,214	2.07
12,271 Cigna	2,492,117	0.95
54,971 Citigroup	4,090,392	1.56
19,084 Clorox	2,838,554	1.08
32,493 Comerica	2,820,717	1.07

<u>Holding</u>	<u>Fair Value USD</u>	<u>% of Value of Sub-Fund</u>
UNITED STATES (31 DECEMBER 2016: 94.89%) (continued)		
51,026 Conagra Brands	1,922,149	0.73
87,004 Corning	2,783,258	1.06
27,118 CVS Health	1,966,055	0.75
25,752 Dr Pepper Snapple Group	2,499,489	0.95
29,355 E*TRADE Financial	1,455,127	0.55
8,642 East West Bancorp	525,693	0.20
38,786 Eli Lilly & Co	3,275,866	1.25
33,076 Entergy	2,692,056	1.02
10,529 Essex Property Trust (REIT)	2,541,385	0.97
29,968 Express Scripts Holding	2,236,812	0.85
50,830 Exxon Mobil	4,251,421	1.62
41,338 Facebook	7,294,503	2.77
80,742 Fifth Third Bancorp	2,449,712	0.93
79,058 FirstEnergy	2,420,756	0.92
16,242 General Dynamics	3,304,435	1.27
150,931 General Electric	2,633,746	1.00
52,270 General Mills	3,099,088	1.18
26,229 Home Depot	4,971,182	1.89
61,494 HP	1,291,989	0.49
75,716 Intel	3,495,051	1.33
26,893 International Business Machines	4,125,924	1.58
18,518 Intuit	2,921,770	1.11
7,712 Intuitive Surgical	2,814,417	1.07
6,713 JM Smucker	834,023	0.32
12,921 Johnson & Johnson	1,805,322	0.69
18,548 JPMorgan Chase & Co	1,983,523	0.75
4,408 Kellogg	299,656	0.11
24,049 Kimberly-Clark	2,901,752	1.10
7,126 Lam Research	1,311,683	0.50
9,139 Las Vegas Sands	635,069	0.24
15,087 Lear	2,665,269	1.01
90,011 Leucadia National	2,384,391	0.91
36,180 Lincoln National	2,781,157	1.06
37,431 Lowe's Cos	3,478,837	1.32
2,900 Marathon Petroleum	191,342	0.07
71,145 Merck & Co	4,003,329	1.52
57,414 Microsoft	4,911,194	1.87
30,802 Omnicom Group	2,243,310	0.85
13,915 PayPal Holdings	1,024,422	0.39
39,893 Principal Financial Group	2,814,850	1.07
3,093 Procter & Gamble	284,185	0.11
16,745 Prudential Financial	1,925,340	0.73
11,014 Regions Financial	190,322	0.07
42,120 Republic Services	2,847,733	1.08
22,746 Royal Caribbean Cruises	2,713,143	1.03
18,489 Simon Property Group (REIT)	3,175,301	1.21
22,999 Skyworks Solutions	2,183,755	0.83
14,408 Spectrum Brands Holdings	1,619,459	0.62
10,200 SVB Financial Group	2,384,454	0.91

<u>Holding</u>	<u>Fair Value USD</u>	<u>% of Value of Sub-Fund</u>
UNITED STATES (31 DECEMBER 2016: 94.89%) (continued)		
41,510 T-Mobile US	2,636,300	1.00
40,057 Target	2,613,719	0.99
36,934 Texas Instruments	3,857,387	1.47
37,648 Time Warner	3,443,663	1.31
36,609 TJX	2,799,124	1.06
46,858 Twenty-First Century Fox	1,618,007	0.62
40,213 United Continental Holdings	2,710,356	1.03
16,791 United Rentals	2,886,541	1.10
22,699 UnitedHealth Group	5,004,222	1.90
26,704 US Bancorp	1,430,800	0.54
34,506 Valero Energy	3,171,446	1.21
43,154 Visa	4,920,419	1.87
20,244 Walgreens Boots Alliance	1,470,119	0.56
7,260 Wells Fargo & Co	440,464	0.17
27,481 Western Union	522,414	0.20
1,604 Whirlpool	270,499	0.10
UNITED STATES - TOTAL	252,099,459	95.89
TOTAL VALUE OF INVESTMENTS IN TRANSFERABLE SECURITIES (Cost: USD 228,136,504)	261,495,683	99.47
INVESTMENT FUNDS (31 DECEMBER 2016: 2.60%)		
UNITED STATES (31 DECEMBER 2016: 2.60%)		
9,199 SPDR S&P 500 (ETF) (UCITS) - Distributing Class.....	2,454,845	0.93
UNITED STATES - TOTAL	2,454,845	0.93
INVESTMENT FUNDS - TOTAL (COST: USD 2,364,131)	2,454,845	0.93
TOTAL VALUE OF INVESTMENTS	263,950,528	100.40
CASH	263,555	0.10
OTHER NET LIABILITIES	(1,315,178)	(0.50)
TOTAL VALUE OF SUB-FUND AT DEALING PRICES	262,898,905	100.00

Abbreviations used:

REIT	Real Estate Investment Trust
ETF	Exchange Traded Fund

Analysis of gross assets (Unaudited)

	<u>% of gross assets</u>
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing.....	98.83
UCITS Investment funds	0.93
Other current assets	0.24
	100.00

[前へ](#) [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	(平成29年12月31日現在)
	金額（米国ドル）
資産	
現金および預金	6,603,962
未収入金	73,925
投資有価証券	268,633,106
未収配当金	317,466
未収税還付金	116,571
総資産	275,745,030
負債	
未払信託報酬	232,702
未払解約金	202,281
その他未払費用	75,448
未払源泉税	84,614
総負債	595,045
純資産合計	275,149,985

(2)有価証券明細表（平成29年12月31日現在）

<u>Holding</u>	<u>Fair Value USD</u>	<u>% of Value of Sub-Fund</u>
TRANSFERABLE SECURITIES		
EQUITIES (31 DECEMBER 2016: 97.11%)		
BELGIUM (31 DECEMBER 2016: 2.47%)		
BRAZIL (31 DECEMBER 2016: 1.50%)		
184,853	Petroleo Brasileiro (ADR)	1,902,138
224,305	Vale (ADR)	2,743,250
	BRAZIL - TOTAL	4,645,388
		1.69
FINLAND (31 DECEMBER 2016: 1.88%)		
FRANCE (31 DECEMBER 2016: 2.05%)		
59,564	Essilor International Cie Generale d'Optique	8,221,737
95,524	Rubis	6,765,315
131,140	Societe Generale	6,779,210
	FRANCE - TOTAL	21,766,262
		7.91
GERMANY (31 DECEMBER 2016: 2.98%)		
68,318	KION Group	5,904,971
3,000	Zalando	158,920
	GERMANY - TOTAL	6,063,891
		2.20
HONG KONG (31 DECEMBER 2016: Nil)		
3,211,000	Peace Mark Holdings*	-
	HONG KONG - TOTAL	-
		0.00
INDIA (31 DECEMBER 2016: 1.89%)		
39,958	Hero MotoCorp	2,369,621
7,951	Shree Cement	2,251,543
	INDIA - TOTAL	4,621,164
		1.68
IRELAND (31 DECEMBER 2016: 5.65%)		
84,645	Allegion	6,734,356
53,049	Kerry Group	5,959,889
116,193	Medtronic	9,382,585
	IRELAND - TOTAL	22,076,830
		8.02

<u> Holding</u>		<u> Fair Value USD</u>	<u> % of Value of Sub-Fund</u>
	JAPAN (31 DECEMBER 2016: 4.17%)		
125,800	SCSK	5,807,013	2.11
138,800	Sony	6,262,942	2.28
	JAPAN - TOTAL	12,069,955	4.39
	NETHERLANDS (31 DECEMBER 2016: 1.16%)		
	MEXICO (31 DECEMBER 2016: Nil)		
154,190	Mexichem SAB de CV	3,835,541	1.39
	MEXICO - TOTAL	3,835,541	1.39
	SINGAPORE (31 DECEMBER 2016: Nil)		
438,600	Venture	6,718,155	2.44
	SINGAPORE - TOTAL	6,718,155	2.44
	SOUTH KOREA (31 DECEMBER 2016: 3.56%)		
2,300	Samsung Electronics	5,474,195	1.99
	SOUTH KOREA - TOTAL	5,474,195	1.99
	SPAIN (31 DECEMBER 2016: Nil)		
1,721,456	CaixaBank	8,039,048	2.92
	SPAIN - TOTAL	8,039,048	2.92
	SWITZERLAND (31 DECEMBER 2016: 6.92%)		
37,414	Chubb	5,467,308	1.99
54,221	TE Connectivity	5,153,164	1.87
	SWITZERLAND - TOTAL	10,620,472	3.86
	UNITED KINGDOM (31 DECEMBER 2016: 8.45%)		
115,562	AstraZeneca	8,005,479	2.91
630,248	Cineworld Group	5,123,933	1.86
348,958	Halma	5,947,866	2.16
323,654	Prudential	8,342,715	3.03
216,348	Royal Dutch Shell	7,218,285	2.63
680,851	RPC Group	8,118,801	2.95
1,635,562	Senior	5,768,003	2.10
	UNITED KINGDOM - TOTAL	48,525,082	17.64

<u>Holding</u>	<u>Fair Value USD</u>	<u>% of Value of Sub-Fund</u>
UNITED STATES (31 DECEMBER 2016: 53.18%)		
91,885 Activision Blizzard	5,818,158	2.11
8,053 Alphabet	8,483,030	3.08
207,233 Aramark	8,857,138	3.22
89,034 Broadridge Financial Solutions	8,064,700	2.93
168,777 Cisco Systems	6,464,159	2.35
182,745 Colfax	7,240,357	2.63
199,582 Comcast	7,993,259	2.91
129,596 Crown Holdings	7,289,775	2.65
78,218 Discover Financial Services	6,016,528	2.19
47,609 EOG Resources	5,137,487	1.87
39,302 Facebook	6,935,231	2.52
83,691 Honeywell International	12,834,852	4.67
583,757 Huntington Bancshares	8,499,502	3.09
70,769 Procter & Gamble	6,502,256	2.36
58,580 Signature Bank	8,040,691	2.92
UNITED STATES - TOTAL	114,177,123	41.50
TOTAL VALUE OF INVESTMENTS IN TRANSFERABLE SECURITIES (Cost: USD 223,549,522)	268,633,106	97.63
TOTAL VALUE OF INVESTMENTS	268,633,106	97.63
CASH	6,603,962	2.40
OTHER NET LIABILITIES	(87,083)	(0.03)
TOTAL VALUE OF SUB-FUND AT DEALING PRICES	275,149,985	100.00

Abbreviations used:

ADR American Depository Receipt

*Suspended security.

Analysis of gross assets (Unaudited)

	<u>% of gross assets</u>
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing	97.42
Other current assets	2.58
	100.00

[前へ](#) [次へ](#)

「パインブリッジ・アジア・エックス・ジャパン・エクイティ・ファンド」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	(平成29年12月31日現在)
	金額（米国ドル）
資産	
現金および預金	9,912,238
未収入金	90,291
投資有価証券	217,781,320
未収配当金	37,309
未収利息	384
未収税還付金	74
総資産	227,821,616
負債	
未払信託報酬	207,276
未払解約金	3,122,591
その他未払費用	79,445
総負債	3,409,312
純資産合計	224,412,304

(2)有価証券明細表（平成29年12月31日現在）

<u>Holding</u>	<u>Fair Value USD</u>	<u>% of Value of Sub-Fund</u>
TRANSFERABLE SECURITIES		
EQUITIES (31 DECEMBER 2016: 96.50%)		
CHINA (31 DECEMBER 2016: 26.58%)		
48,500 AAC Technologies Holdings	865,030	0.39
57,228 Alibaba Group Holding (ADR)	9,860,384	4.39
464,000 Anhui Conch Cement	2,181,734	0.97
12,820 Baidu (ADR)	3,009,367	1.34
7,885,000 China Construction Bank	7,263,748	3.24
490,000 China Life Insurance	1,539,126	0.69
3,102,000 China Petroleum & Chemical	2,274,170	1.01
670,100 China Vanke	2,674,981	1.19
2,122,000 China Yuhua Education	1,064,285	0.47
804,000 Dongfeng Motor Group	973,137	0.43
7,916,730 Industrial & Commercial Bank of China	6,371,226	2.84
29,640 JD.com (ADR)	1,233,913	0.55
437,000 Kingsoft	1,453,722	0.65
6,695 NetEase (ADR)	2,342,915	1.04
3,292,000 PetroChina	2,295,530	1.02
497,500 Ping An Insurance Group of China	5,178,181	2.31
132,000 Sunny Optical Technology Group	1,687,198	0.75
294,000 Tencent Holdings	15,272,141	6.81
1,000,000 Tingyi Cayman Islands Holding	1,944,779	0.87
237,000 Yangtze Optical Fibre and Cable Joint Stock	1,088,603	0.48
602,300 Zhuzhou CRRC Times Electric	3,918,595	1.75
CHINA - TOTAL	74,492,765	33.19
HONG KONG (31 DECEMBER 2016: 13.71%)		
624,600 AIA Group	5,326,338	2.37
168,800 ASM Pacific Technology	2,351,943	1.05
320,000 BOC Hong Kong Holdings	1,621,331	0.72
412,000 Brilliance China Automotive Holdings	1,101,717	0.49
818,000 China Everbright International	1,168,003	0.52
298,000 China Mobile	3,021,636	1.35
622,000 China Overseas Land & Investment	2,001,497	0.89
146,000 China Resources Gas Group	529,581	0.24
267,500 CK Asset Holdings	2,337,605	1.04
110,500 CK Hutchison Holdings	1,386,941	0.62
1,592,000 CNOOC	2,285,401	1.02
1,502,000 CSPC Pharmaceutical Group	3,032,519	1.35
362,000 Galaxy Entertainment Group	2,904,040	1.29
76,100 Hong Kong Exchanges & Clearing	2,334,858	1.04
273,000 Johnson Electric Holdings	1,143,933	0.51
132,500 Link (REIT)	1,228,233	0.55
743,000 New World Development	1,116,049	0.50
114,000 Wharf Holdings	393,818	0.17
HONG KONG - TOTAL	35,285,443	15.72

<u>Holding</u>	<u>Fair Value USD</u>	<u>% of Value of Sub-Fund</u>
INDIA (31 DECEMBER 2016: 10.12%)		
73,970 HDFC Bank	2,167,133	0.96
35,527 Hero MotoCorp	2,104,131	0.94
114,801 Larsen & Toubro	2,260,184	1.01
11,560 Shree Cement	3,269,304	1.46
410,819 Titan	5,516,262	2.46
INDIA - TOTAL	15,317,014	6.83
INDONESIA (31 DECEMBER 2016: 2.62%)		
1,713,800 Astra International	1,048,968	0.47
3,312,500 PP Persero	644,888	0.29
INDONESIA - TOTAL	1,693,856	0.76
MALAYSIA (31 DECEMBER 2016: 1.45%)		
4,041,600 Sime Darby	2,202,969	0.98
278,600 Tenaga Nasional	1,048,572	0.47
MALAYSIA - TOTAL	3,251,541	1.45
PHILIPPINES (31 DECEMBER 2016: 1.57%)		
15,559,000 Megaworld	1,608,262	0.72
621,830 Metropolitan Bank & Trust	1,263,092	0.56
12,965,400 Nickel Asia	1,644,050	0.73
59,060 SM Investments	1,171,262	0.52
PHILIPPINES - TOTAL	5,686,666	2.53
SINGAPORE (31 DECEMBER 2016: 4.56%)		
172,200 DBS Group Holdings	3,200,695	1.43
414,600 GuocoLand	694,644	0.31
193,600 Keppel	1,064,333	0.47
291,000 Venture	4,455,492	1.99
SINGAPORE - TOTAL	9,415,164	4.20
SOUTH KOREA (31 DECEMBER 2016: 15.53%)		
5,871 Amorepacific	1,669,907	0.74
56,933 CJ CGV	3,946,036	1.76
71,418 Hana Financial Group	3,322,233	1.48
15,111 Hyundai Motor	2,201,967	0.98
25,445 ING Life Insurance Korea	1,269,220	0.57
2,513 Korea Zinc	1,157,264	0.52
4,403 NAVER	3,578,170	1.59
5,120 Netmarble Games	901,518	0.40
7,411 POSCO	2,301,768	1.03
19,587 S-Oil	2,140,656	0.95

<u> Holding</u>	<u> Fair Value USD</u>	<u> % of Value of Sub-Fund</u>
SOUTH KOREA (31 DECEMBER 2016: 15.53%) (continued)		
5,161 Samsung Electronics	12,283,619	5.47
9,170 Samsung Life Insurance	1,066,428	0.48
22,753 SK Hynix	1,625,897	0.72
SOUTH KOREA - TOTAL	37,464,683	16.69
TAIWAN (31 DECEMBER 2016: 14.15%)		
47,000 Airtac International Group	844,969	0.38
1,623,000 Cathay Financial Holding	2,917,839	1.30
921,000 Far EasTone Telecommunications	2,274,762	1.01
329,900 Gourmet Master	4,822,370	2.15
633,100 Hon Hai Precision Industry	2,025,341	0.90
19,000 Largan Precision	2,566,662	1.15
214,000 MediaTek	2,114,219	0.94
1,266,000 Taiwan Semiconductor Manufacturing	9,763,496	4.35
263,000 Tong Hsing Electronic Industries	1,193,104	0.53
TAIWAN - TOTAL	28,522,762	12.71
THAILAND (31 DECEMBER 2016: 4.07%)		
743,000 Central Pattana	1,941,777	0.86
2,609,900 TOA Paint Thailand	2,600,299	1.16
386,900 Workpoint Entertainment	999,274	0.45
THAILAND - TOTAL	5,541,350	2.47
UNITED KINGDOM (31 DECEMBER 2016: 2.14%)		
UNITED STATES (31 DECEMBER 2016: Nil)		
27,288 Yum China Holdings	1,110,076	0.50
UNITED STATES - TOTAL	1,110,076	0.50
EQUITIES - TOTAL	217,781,320	97.05
TOTAL VALUE OF INVESTMENTS IN TRANSFERABLE SECURITIES (Cost USD: 171,185,991)	217,781,320	97.05

FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS

Open forward Foreign Currency Exchange Contracts (31 December 2016: 0.00%)

	<u> Fair Value USD</u>	<u> % of Value of Sub-Fund</u>
TOTAL VALUE OF INVESTMENTS	217,781,320	97.05
CASH	9,912,238	4.41
OTHER NET LIABILITIES	(3,281,254)	(1.46)
TOTAL VALUE OF SUB-FUND AT DEALING PRICES	224,412,304	100.00

Abbreviation used:

ADR American Depository Receipt

Analysis of gross assets (Unaudited)

	<u> % of gross assets</u>
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing	95.59
Other current assets	4.41
	100.00

「パインブリッジ・グローバル・エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド」
の状況

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

なお、以下に記載した情報は監査の対象外です。

(1)貸借対照表

区分	(平成29年12月31日現在)
	金額（米国ドル）
資産	
現金および預金	1,286,726
通貨先渡取引に係る未実現利益	317,328
未収入金	1,169,049
投資有価証券	68,621,499
未収利息	1,504,442
未収税還付金	29,649
総資産	72,928,693
負債	
通貨先渡取引に係る未実現損失	9,178
未払金	602,043
未払信託報酬	59,019
未払解約金	401,031
その他未払費用	124,447
未払源泉税	149,244
総負債	1,344,962
純資産合計	71,583,731

(2)有価証券明細表（平成29年12月31日現在）

Holding	Fair Value USD	% of Value of Sub-Fund
TRANSFERABLE SECURITIES		
FIXED INCOME SECURITIES (31 DECEMBER 2016: 96.12%)		
ARGENTINE PESO (31 DECEMBER 2016: Nil)		
Government Bonds		
9,000,000	15.500% Argentina 17/10/2026	497,211 0.69
5,000,000	16.000% Argentina 17/10/2023	270,916 0.38
2,700,000	18.200% Argentina 03/10/2021	153,825 0.22
	ARGENTINE PESO - TOTAL	921,952 1.29
BRAZILIAN REAL (31 DECEMBER 2016: 16.49%)		
Government Bonds		
1,500,000	10.250% Brazil 10/01/2028	485,299 0.68
3,200,000	10.000% Brazil 01/01/2019	992,985 1.39
9,400,000	10.000% Brazil 01/01/2021	2,918,758 4.08
7,500,000	10.000% Brazil 01/01/2023	2,288,577 3.20
3,200,000	10.000% Brazil 01/01/2025	963,513 1.34
4,800,000	10.000% Brazil 01/01/2027	1,427,081 1.99
	BRAZILIAN REAL - TOTAL	9,076,213 12.68
CHILEAN PESO (31 DECEMBER 2016: Nil)		
Government Bonds		
580,000,000	6.000% Chile 01/01/2043	1,077,892 1.51
	CHILEAN PESO - TOTAL	1,077,892 1.51
COLUMBIAN PESO (31 DECEMBER 2016: 9.11%)		
Government Bonds		
900,000,000	7.750% Colombia 14/04/2021	319,937 0.45
600,000,000	7.000% Colombian TES 04/05/2022	210,584 0.29
3,400,000,000	6.000% Colombian TES 28/04/2028	1,092,805 1.53
1,510,300,000	7.000% Colombian TES 30/06/2032	511,320 0.71
4,100,000,000	7.500% Colombian TES 26/08/2026	1,463,370 2.04
1,700,000,000	7.750% Colombian TES 18/09/2030	619,256 0.87
1,300,000,000	10.000% Colombian TES 24/07/2024	525,173 0.73
	COLUMBIAN PESO - TOTAL	4,742,445 6.62
EGYPTIAN POUND (31 DECEMBER 2016: Nil)		
Government Bonds		
41,500,000	18.750% Egypt 23/05/2022	2,563,757 3.58
	EGYPTIAN POUND - TOTAL	2,563,757 3.58

<u> Holding </u>		<u> Fair Value </u> <u> USD </u>	<u> % of Value </u> <u> of Sub-Fund </u>
	HUNGARIAN FORINT (31 DECEMBER 2016: 1.78%)		
	Government Bonds		
260,000,000	3.000% Hungary 26/06/2024	1,102,561	1.54
220,000,000	3.000% Hungary 27/10/2027	928,059	1.29
300,000,000	5.500% Hungary 24/06/2025	1,466,369	2.05
280,000,000	6.000% Hungary 24/11/2023	1,371,971	1.92
	HUNGARIAN FORINT - TOTAL	4,868,960	6.80
	INDIAN RUPEE (31 DECEMBER 2016: 3.52%)		
	Corporate Bonds		
100,000,000	8.370% Rural Electrification 14/08/2020	1,565,534	2.19
	INDIAN RUPEE - TOTAL	1,565,534	2.19
	INDONESIAN RUPIAH (31 DECEMBER 2016: 9.68%)		
	Government Bonds		
7,000,000,000	8.250% Indonesia 15/07/2021	554,634	0.78
9,300,000,000	8.375% Indonesia 15/03/2024	762,104	1.06
18,200,000,001	8.375% Indonesia 15/09/2026	1,515,638	2.12
5,000,000,000	8.750% Indonesia 15/05/2031	429,335	0.60
4,500,000,000	10.000% Indonesia 15/02/2028	413,892	0.58
9,000,000,000	10.500% Indonesia 15/08/2030	861,725	1.20
3,500,000,000	110000% Indonesia 15/09/2025	330,351	0.46
	INDONESIAN RUPIAH - TOTAL	4,867,679	6.80
	KAZAKHSTAN (31 DECEMBER 2016: Nil)		
	Corporate Bonds		
159,000,000	9.500% Development Bank of Kazakhstan 14/12/2020	481,573	0.67
	KAZAKHSTAN TENGE - TOTAL	481,573	0.67
	KENYAN SHILLING (31 DECEMBER 2016: 1.34%)		
	MALAYSIAN RINGGIT (31 DECEMBER 2016: 7.31%)		
	Government Bonds		
1,400,000	3.620% Malaysia 30/11/2021	347,609	0.48
3,000,000	3.800% Malaysia 17/08/2023	741,755	1.04
6,000,000	3.844% Malaysia 15/04/2033	1,387,561	1.94
3,000,000	3.900% Malaysia 30/11/2026	731,756	1.02
3,000,000	3.955% Malaysia 15/09/2025	736,358	1.03
	MALAYSIAN RINGGIT - TOTAL	3,945,039	5.51

<u>Holding</u>	<u>Fair Value USD</u>	<u>% of Value of Sub-Fund</u>
MEXICAN PESO (31 DECEMBER 2016: 6.78%)		
Corporate Bonds		
12,000,000	7.190% Petroleos Mexicanos 12/09/2024	544,832 0.76
Government Bonds		
30,500,000	5.750% Mexico 05/03/2026	1,377,976 1.93
16,000,000	6.500% Mexico 10/06/2021	789,839 1.10
15,000,000	6.500% Mexico 09/06/2022	733,850 1.03
8,000,000	8.000% Mexico 07/12/2023	415,491 0.58
31,330,000	10.000% Mexico 05/12/2024	1,804,940 2.52
8,400,000	10.000% Mexico 20/11/2036	523,959 0.73
MEXICAN PESO - TOTAL		6,190,887 8.65
PERUVIAN NOUVEAU SOL (31 DECEMBER 2016: 3.39%)		
Government Bonds		
1,500,000	6.950% Peru 12/08/2031	527,997 0.74
1,500,000	8.200% Peru 12/08/2026	570,166 0.79
PERUVIAN NOUVEAU SOL - TOTAL		1,098,163 1.53
POLISH ZLOTY (31 DECEMBER 2016: 4.96%)		
Government Bonds		
6,000,000	2.500% Poland 25/07/2026	1,633,130 2.28
2,000,000	2.250% Poland 25/04/2022	570,047 0.80
5,100,000	2.500% Poland 25/07/2027	1,373,137 1.92
5,500,000	4.000% Poland 25/10/2023	1,686,183 2.36
2,800,000	5.750% Poland 23/09/2022	919,823 1.28
POLISH ZLOTY - TOTAL		6,182,320 8.64
ROMANIAN LEU (31 DECEMBER 2016: Nil)		
Government Bonds		
4,000,000	4.750% Romania 24/02/2025	1,064,897 1.49
3,100,000	5.800% Romania 26/07/2027	887,346 1.24
ROMANIAN LEU - TOTAL		1,952,243 2.73
RUSSIAN ROUBLE (31 DECEMBER 2016: 8.83%)		
Government Bonds		
84,000,000	6.400% Russia 27/05/2020	1,444,471 2.02
57,000,000	7.500% Russia 27/02/2019	1,000,572 1.40
49,000,000	7.600% Russia 20/07/2022	875,802 1.22
40,000,000	8.150% Russia 03/02/2027	731,615 1.02
40,000,000	8.500% Russia 17/09/2031	751,973 1.05
RUSSIAN ROUBLE - TOTAL		4,804,433 6.71

<u>Holding</u>	<u>Fair Value USD</u>	<u>% of Value of Sub-Fund</u>
SOUTH AFRICAN RAND (31 DECEMBER 2016: 9.20%)		
Corporate Bonds		
7,000,000	9.500% Transnet SOC 13/05/2021	551,123 0.77
Government Bonds		
18,400,000	7.750% South Africa 28/02/2023	1,477,382 2.06
5,700,000	8.500% South Africa 31/01/2037	414,122 0.58
17,000,000	8.750% South Africa 28/02/2048	1,245,065 1.74
11,000,000	9.000% South Africa 31/01/2040	826,900 1.16
SOUTH AFRICAN RAND - TOTAL		4,514,592 6.31
SRI LANKA RUPEE (31 DECEMBER 2016: 2.00%)		
THAILAND BAHT (31 DECEMBER 2016: 3.53%)		
Government Bonds		
45,000,000	2.125% Thailand 17/12/2026	1,357,079 1.90
42,000,000	3.650% Thailand 17/12/2021	1,384,068 1.93
20,000,000	3.650% Thailand 20/06/2031	675,894 0.94
THAILAND BAHT - TOTAL		3,417,041 4.77
TURKISH LIRA (31 DECEMBER 2016: 6.58%)		
Corporate Bonds		
2,200,000	13.125% Yapi ve Kredi Bankasi 10/06/2020	556,905 0.78
Government Bonds		
3,500,000	9.500% Turkey 12/01/2022	844,630 1.18
4,600,000	10.400% Turkey 20/03/2024	1,128,284 1.58
2,300,000	10.600% Turkey 11/02/2026	563,687 0.79
4,300,000	10.700% Turkey 17/02/2021	1,081,067 1.51
3,000,000	10.700% Turkey 17/08/2022	755,222 1.05
TURKISH LIRA -TOTAL		4,929,795 6.89
UGANDA SCHILLING (31 DECEMBER 2016: 1.62%)		
FIXED INCOME SECURITIES - TOTAL		67,200,518 93.88
VARIABLE RATE SECURITIES (31 DECEMBER 2016: Nil)		
ARGENTINE PESO (31 DECEMBER 2016: Nil)		
Government Bonds		
25,000,001	28.750% Argentina 21/06/2020	1,420,981 1.98
ARGENTINE PESO - TOTAL		1,420,981 1.98
VARIABLE RATE SECURITIES - TOTAL		1,420,981 1.98
TOTAL VALUE OF INVESTMENTS		68,621,499 95.86

FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS

Open Forward Foreign Currency Exchange Contracts (31 December 2016: (0.25)%)

Maturity Date	Counterparty	Amount Bought	Amount Sold	Unrealised Appreciation/ [Depreciation]		% of Value of Sub-Fund
				USD		
10/01/2018	Citibank	ARS 11,280,000	USD 600,000	[2,681]		0.00
10/01/2018	Citibank	USD 621,488	ARS 11,280,000	24,168		0.03
02/01/2018	State Street Bank And Trust Co. ¹	ZAR 60,772	USD 4,781	127		0.00
03/01/2018	State Street Bank And Trust Co. ¹	AUD 860	USD 664	9		0.00
03/01/2018	State Street Bank And Trust Co. ¹	ZAR 1,499	USD 119	2		0.00
16/01/2018	State Street Bank And Trust Co. ¹	AUD 836	USD 652	3		0.00
16/01/2018	State Street Bank And Trust Co. ¹	AUD 200	USD 154	3		0.00
16/01/2018	State Street Bank And Trust Co. ¹	AUD 217	USD 166	4		0.00
16/01/2018	State Street Bank And Trust Co. ¹	AUD 400	USD 309	4		0.00
16/01/2018	State Street Bank And Trust Co. ¹	AUD 651	USD 499	10		0.00
16/01/2018	State Street Bank And Trust Co. ¹	AUD 750	USD 575	12		0.00
16/01/2018	State Street Bank And Trust Co. ¹	AUD 1,359	USD 1,040	23		0.00
16/01/2018	State Street Bank And Trust Co. ¹	AUD 910	USD 687	25		0.00
16/01/2018	State Street Bank And Trust Co. ¹	AUD 1,315	USD 1,001	28		0.00
16/01/2018	State Street Bank And Trust Co. ¹	AUD 1,736	USD 1,309	49		0.00
16/01/2018	State Street Bank And Trust Co. ¹	AUD 9,051	USD 7,028	52		0.00
16/01/2018	State Street Bank And Trust Co. ¹	AUD 1,781	USD 1,338	56		0.00
16/01/2018	State Street Bank And Trust Co. ¹	AUD 192,708	USD 150,667	66		0.00
16/01/2018	State Street Bank And Trust Co. ¹	AUD 18,500	USD 14,198	272		0.00
16/01/2018	State Street Bank And Trust Co. ¹	AUD 13,412	USD 10,090	399		0.00
16/01/2018	State Street Bank And Trust Co. ¹	AUD 9,825,535	USD 7,393,302	292,012		0.41
16/01/2018	State Street Bank And Trust Co. ¹	USD 133,426	AUD 177,395	(5,329)		(0.01)
16/01/2018	State Street Bank And Trust Co. ¹	USD 1,991	AUD 2,636	(71)		0.00
16/01/2018	State Street Bank And Trust Co. ¹	USD 2,078	AUD 2,708	(40)		0.00
16/01/2018	State Street Bank And Trust Co. ¹	USD 2,464	AUD 3,174	(18)		0.00
16/01/2018	State Street Bank And Trust Co. ¹	USD 664	AUD 860	(9)		0.00
16/01/2018	State Street Bank And Trust Co. ¹	USD 2,160	AUD 2,772	(8)		0.00
16/01/2018	State Street Bank And Trust Co. ²	USD 2,052	ZAR 25,408	4		0.00
16/01/2018	State Street Bank And Trust Co. ²	ZAR 10,426,018	USD 841,410	(924)		0.00
16/01/2018	State Street Bank And Trust Co. ²	ZAR 1,086,351	USD 87,672	(96)		0.00
16/01/2018	State Street Bank And Trust Co. ²	ZAR 10,163	USD 821	(2)		0.00
Unrealised gain on open forward foreign currency exchange contracts				317,328		0.44
Unrealised loss on open forward foreign currency exchange contracts				(9,178)		(0.01)
Net unrealised gain on open forward foreign currency exchange contracts				308,150		0.43

	Fair Value USD	% of Value of Sub-Fund
TOTAL VALUE OF INVESTMENTS	68,929,649	96.29
CASH	1,286,726	1.80
OTHER NET ASSETS	1,367,356	1.91
TOTAL VALUE OF SUB-FUND AT DEALING PRICES	<u>71,583,731</u>	<u>100.00</u>

[†] Spot forward.

¹ Open Forward Foreign Currency Exchange Contracts relate to Hedge Class A6HD.

² Open Forward Foreign Currency Exchange Contracts relate to Hedge Class A9HD.

<u>Analysis of gross assets (Unaudited)</u>	<u>% of gross assets</u>
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing	70.33
Transferable securities dealt in on another regulated market	23.77
Over-the-counter financial derivative instruments	0.44
Other current assets	5.46
	<u>100.00</u>

[前へ](#) [次へ](#)

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

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

なお、以下に記載した情報は監査の対象外です。

(1)貸借対照表

区分	(平成29年12月31日現在)
	金額（米国ドル）
資産	
現金および預金	3,484,857
通貨先渡取引に係る未実現利益	170
未収入金	331,412
投資有価証券	122,371,357
その他資産	2,758
未収配当金	127,518
未収税還付金	47,308
総資産	126,365,380
負債	
通貨先渡取引に係る未実現損失	48
未払金	158,777
未払信託報酬	118,701
未払解約金	351,098
その他未払費用	54,450
総負債	683,074
純資産合計	125,682,306

(2)有価証券明細表（平成29年12月31日現在）

<u>Holding</u>	<u>Fair Value USD</u>	<u>% of Value of Sub-Fund</u>
TRANSFERABLE SECURITIES		
EQUITIES (31 DECEMBER 2016: 98.44%)		
AUSTRIA (31 DECEMBER 2016: 1.77%)		
33,985 AMS	3,084,631	2.46
AUSTRIA - TOTAL	3,084,631	2.46
BELGIUM (31 DECEMBER 2016: Nil)		
65,000 VGP	4,843,128	3.85
BELGIUM - TOTAL	4,843,128	3.85
FRANCE (31 DECEMBER 2016: 9.23%)		
57,126 Rubis	4,045,846	3.22
76,298 Ubisoft Entertainment	5,876,421	4.68
FRANCE - TOTAL	9,922,267	7.90
GERMANY (31 DECEMBER 2016: 25.43%)		
50,000 Aareal Bank	2,265,309	1.80
18,741 Amadeus Fire	1,737,549	1.38
100,325 CTS Eventim	4,677,259	3.72
71,963 Deutsche Euroshop	2,934,160	2.33
35,342 Gerresheimer	2,933,362	2.33
69,326 Jungheinrich [Preference]	3,275,340	2.61
53,605 Norma Group	3,602,727	2.87
40,424 Stroer	2,990,135	2.38
168,496 Takkt	3,816,956	3.04
GERMANY - TOTAL	28,232,797	22.46
GUERNSEY (31 DECEMBER 2016: Nil)		
665,500 SafeCharge International Group	2,664,755	2.12
GUERNSEY - TOTAL	2,664,755	2.12
GREECE (31 DECEMBER 2016: 0.91%)		
3,150,000 National Bank of Greece	1,206,624	0.96
55,000 Titan Cement	1,512,408	1.20
GREECE - TOTAL	2,719,032	2.16
ITALY (31 DECEMBER 2016: 12.94%)		
143,393 Interpump Group	4,514,726	3.59
232,647 MARR	6,011,882	4.78
63,378 Recordati	2,820,426	2.25
159,814 Societa Iniziative Autostradali e Servizi	2,978,361	2.37
ITALY - TOTAL	16,325,395	12.99

<u> Holding</u>	<u> Fair Value USD</u>	<u> % of Value of Sub-Fund</u>
LUXEMBOURG (31 DECEMER 2016: 4.50%)		
JERSEY CHANNEL (31 DECEMER 2016: Nil)		
252,863 Sanne Group	2,774,110	2.21
JERSEY CHANNEL - TOTAL	2,774,110	2.21
NETHERLANDS (31 DECEMER 2016: 3.66%)		
730,307 Koninklijke BAM Groep	3,359,606	2.67
NETHERLANDS - TOTAL	3,359,606	2.67
PORTUGAL (31 DECEMER 2016: 1.50%)		
SPAIN (31 DECEMER 2016: Nil)		
2,300,000 Unicaja Banco	3,629,058	2.89
SPAIN - TOTAL	3,629,058	2.89
SWEDEN (31 DECEMER 2016: Nil)		
333,333 AcadeMedia	2,636,130	2.10
573,000 Cloetta	2,078,546	1.65
SWEDEN - TOTAL	4,714,676	3.75
UNITED KINGDOM (31 DECEMER 2016: 38.50%)		
196,696 Bodycote	2,429,315	1.93
288,013 Britvic	3,175,318	2.53
402,952 Cineworld Group	3,276,010	2.61
101,413 Laird	188,631	0.15
103,292 Micro Focus International	3,525,343	2.81
238,275 Paragon Group	1,581,656	1.26
962,674 Premier Oil	992,971	0.79
495,892 RPC Group	5,913,259	4.70
947,021 Senior	3,339,779	2.66
32,400 Spirax-Sarco Engineering	2,463,195	1.96
741,874 SSP Group	6,854,382	5.45
176,665 St James's Place	2,929,938	2.33
292,000 Tullow Oil	816,076	0.65
193,000 Workspace Group (REIT)	2,616,029	2.08
UNITED KINGDOM - TOTAL	40,101,902	31.91
TOTAL VALUE OF INVESTMENTS IN TRANSFERABLE SECURITIES (Cost: USD 81,150,225)	122,371,357	97.37
TOTAL VALUE OF INVESTMENTS EXCLUDING FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS	122,371,357	97.37

FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS

Open Forward Foreign Currency Exchange Contracts (31 December 2016: 0.00%)

Maturity					Unrealised Appreciation/ (Depreciation)	% of Value of Sub-Fund
Date	Counterparty	Amount Bought	Amount Sold		USD	
02/01/2018	State Street Bank & Trust Co. †	EUR 27,690	GBP 24,608		(37)	0.00
03/01/2018	State Street Bank & Trust Co. †	EUR 66,457	GBP 58,867		170	0.00
03/01/2018	State Street Bank & Trust Co. †	USD 1,016	GBP 759		(11)	0.00
Unrealised gain on open forward foreign currency exchange contracts					170	0.00
Unrealised loss on open forward foreign currency exchange contracts.....					(48)	0.00
Net unrealised gain on open forward foreign currency exchange contracts					122	0.00
					Fair Value	% of Value
					USD	of Sub-Fund
TOTAL VALUE OF INVESTMENTS					122,371,479	97.37
CASH.....					3,484,857	2.77
OTHER NET LIABILITIES					(174,030)	(0.14)
TOTAL VALUE OF SUB-FUND AT DEALING PRICES					<u>125,682,306</u>	<u>100.00</u>

Abbreviation used:

REIT Real Estate Investment Trust

† Spot forward.

Analysis of gross assets (Unaudited)

	% of gross assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing	96.84
Over-the-counter financial derivative instruments	0.00
Other current assets	3.16
	<u>100.00</u>

[前へ](#) [次へ](#)

「パインブリッジ・ラテンアメリカ・エクイティ・ファンド」の状況

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

なお、以下に記載した情報は監査の対象外です。

(1)貸借対照表

区分	(平成29年12月31日現在)
	金額（米国ドル）
資産	
現金および預金	2,172,024
未収入金	236,092
投資有価証券	76,913,522
未収配当金	285,510
未収税還付金	96
総資産	79,607,244
負債	
当座貸越	895
未払信託報酬	72,868
未払解約金	423,773
その他未払費用	381,660
未払源泉税	13,258
総負債	892,454
純資産合計	78,714,790

(2)有価証券明細表（平成29年12月31日現在）

<u>Holding</u>	<u>Fair Value USD</u>	<u>% of Value of Sub-Fund</u>
TRANSFERABLE SECURITIES		
EQUITIES (31 DECEMBER 2016: 97.76%)		
ARGENTINA (31 DECEMBER 2016: 1.17%)		
71,873 Loma Negra Cia Industrial Argentina (ADR)	1,655,954	2.10
ARGENTINA - TOTAL	1,655,954	2.10
BRAZIL (31 DECEMBER 2016: 62.99%)		
685,640 Ambev (ADR)	4,429,234	5.63
385,200 B3 - Brasil Bolsa Balcao	2,645,340	3.36
376,036 Banco Bradesco (ADR)	3,850,609	4.89
127,400 Banco do Brasil	1,222,112	1.55
215,821 Banco Santander Brasil (ADR)	2,086,989	2.65
82,200 BB Seguridade Participacoes	706,002	0.90
10,351 Braskem (ADR)	271,817	0.35
54,343 BRF (ADR)	611,902	0.78
61,061 Centrais Eletricas Brasileiras (ADR)	348,048	0.44
76,320 Cia Brasileira de Distribuicao (ADR)	1,798,862	2.29
42,161 Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo (ADR)	440,582	0.56
464,071 Cia Energetica de Minas Gerais (ADR)	955,986	1.21
80,200 Embraer	483,555	0.61
25,400 Equatorial Energia	502,701	0.64
239,849 Gerdau (ADR)	892,238	1.13
108,377 IRB Brasil Resseguros	1,110,855	1.41
456,505 Itau Unibanco Holding (ADR)	5,934,565	7.54
93,100 Kroton Educacional	516,427	0.66
250,905 Localiza Rent a Car	1,668,615	2.12
85,500 Lojas Americanas (Preference)	439,473	0.56
155,800 Lojas Renner	1,666,921	2.12
47,100 Natura Cosmeticos	469,424	0.60
279,544 Petroleo Brasileiro (ADR) (Non-voting Rights)	2,747,918	3.49
172,985 Petroleo Brasileiro (ADR) (Voting Rights)	1,780,016	2.26
30,400 Qualicorp	284,104	0.36
131,500 Rumo	514,171	0.65
222,100 Suzano Papel e Celulose	1,251,409	1.59
62,885 TIM Participacoes (ADR)	1,214,309	1.54
43,096 Ultrapar Participacoes (ADR)	979,572	1.24
371,248 Vale (ADR)	4,540,363	5.77
TOTAL BRAZIL	46,364,119	58.90

<u> Holding</u>	<u> Fair Value</u> <u> USD</u>	<u> % of Value</u> <u> of Sub-Fund</u>
CHILE (31 DECEMBER 2016: 6.70%)		
3,035,700 Banco de Chile	487,702	0.62
35,216 Banco Santander Chile (ADR)	1,101,204	1.40
76,967 Embotelladora Andina (Preference)	384,222	0.49
154,201 Empresas CMPC	526,532	0.67
4,064,850 Enel Americas	905,533	1.15
2,244,696 Enel Chile	266,416	0.34
390,382 Enel Generacion Chile	354,205	0.45
33,806 Latam Airlines Group (ADR)	469,903	0.60
155,551 SACI Falabella	1,554,296	1.97
11,712 Sociedad Quimica y Minera de Chile (Preference)	694,173	0.88
CHILE - TOTAL	6,744,186	8.57
COLOMBIA (31 DECEMBER 2016: 2.07%)		
16,393 BanColombia (ADR)	650,146	0.82
55,791 Grupo de Inversiones Suramericana	753,352	0.96
COLOMBIA - TOTAL	1,403,498	1.78
LUXEMBOURG (31 DECEMBER 2016: Nil)		
54,200 Biotoscana Investments	336,595	0.43
LUXEMBOURG - TOTAL	336,595	0.43
MEXICO (31 DECEMBER 2016: 21.95%)		
3,537,312 America Movil SAB de CV	3,062,639	3.89
111,200 Arca Continental SAB de CV	773,805	0.98
1,825,559 Cemex SAB de CV	1,372,517	1.74
277,800 Fomento Economico Mexicano SAB de CV	2,625,721	3.34
49,593 Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	909,101	1.16
242,764 Grupo Financiero Banorte SAB de CV	1,339,169	1.70
288,347 Grupo Financiero Inbursa SAB de CV	474,401	0.60
214,000 Grupo Financiero Santander Mexico SAB de CV	314,457	0.40
614,600 Grupo Mexico SAB de CV	2,039,609	2.59
37,474 Grupo Televisa (ADR)	699,640	0.89
735,300 Mexichem SAB de CV	1,829,090	2.33
1,060,200 Wal-Mart de Mexico SAB de CV	2,612,908	3.32
MEXICO - TOTAL	18,053,057	22.94
PERU (31 DECEMBER 2016: 2.88%)		
48,964 Cia de Minas Buenaventura (ADR)	689,413	0.87
8,035 Credicorp	1,666,700	2.12
PERU - TOTAL	2,356,113	2.99

	Fair Value USD	% of Value of Sub-Fund
TOTAL VALUE OF INVESTMENTS IN TRANSFERABLE SECURITIES (Cost USD 66,870,785)	76,913,522	97.71
TOTAL VALUE OF INVESTMENTS	76,913,522	97.71
CASH	2,171,129	2.76
OTHER NET LIABILITIES	(369,861)	(0.47)
TOTAL VALUE OF SUB-FUND AT DEALING PRICES	<u>78,714,790</u>	<u>100.00</u>

Abbreviation used:

ADR American Depository Receipt

	% of gross assets
Analysis of gross assets (Unaudited)	
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing.....	96.62
Other current assets.....	3.38
	<u>100.00</u>

[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	(平成29年12月31日現在)
	金額（米国ドル）
資産	
現金および預金	93,779,211
通貨先渡取引に係る未実現利益	2,698
未収入金	2,311,852
投資有価証券	1,503,180,076
その他資産	2,953
総資産	1,599,276,790
負債	
未払金	7,755,878
未払信託報酬	1,183,112
未払解約金	9,857,710
その他未払費用	4,655,406
未払源泉税	171,244
総負債	23,623,350
純資産合計	1,575,653,440

(2)有価証券明細表（平成29年12月31日現在）

<u>Holding</u>	<u>Fair Value USD</u>	<u>% of Value of Sub-Fund</u>
TRANSFERABLE SECURITIES		
EQUITIES (31 DECEMBER 2016: 92.53%)		
INDIA (31 DECEMBER 2016: 92.53%)		
1,698,420 AIA Engineering*	41,254,090	2.62
1,300,825 Bajaj Auto*	67,939,841	4.31
741,232 Bayer CropScience*	52,080,468	3.31
72,199,543 Bharat Heavy Electricals	104,632,920	6.64
2,714,549 Cochin Shipyard**	23,480,514	1.49
3,861,242 Cummins India*	54,560,404	3.46
6,853,216 Divi's Laboratories	117,930,826	7.48
1,621,023 eClerx Services	39,913,826	2.53
223,981 Elantas Beck India	7,894,736	0.50
1,154,135 Entertainment Network India*	13,610,394	0.86
7,438,590 FDC	29,426,877	1.87
1,868,915 Gabriel India	5,832,719	0.37
317,270 Goodyear India	5,203,124	0.33
2,033,360 HDFC Bank*	59,649,262	3.79
1,098,232 Hero MotoCorp	65,128,242	4.13
957,040 Igarashi Motors India*	12,876,988	0.82
8,538,340 Indraprastha Gas*	44,920,678	2.85
8,391,999 Infosys	137,008,069	8.70
552,000 Infosys (ADR)**	8,920,320	0.57
15,100 ISGEC Heavy Engineering*	1,863,869	0.12
179,644 Kewal Kiran Clothing**	5,344,780	0.34
3,400,575 Kotak Mahindra Bank**	53,821,015	3.42
994,027 KSB Pumps	14,099,602	0.90
459,019 Lakshmi Machine Works	42,002,279	2.67
1,431,402 Larsen & Toubro**	28,217,642	1.79
3,507,636 Orient Refractories	9,147,249	0.58
693,544 Sanofi India	51,505,510	3.27
3,607,030 Sharda Cropchem	25,424,821	1.61
473,144 Shree Cement	133,983,647	8.50
6,941,764 Sun Pharmaceutical Industries*	62,117,246	3.94
771,068 Tata Consultancy Services	32,631,842	2.07
2,580,488 Thermax*	49,475,104	3.14
366,494 VST Tillers Tractors*	14,394,482	0.91
17,647,606 Wipro	86,886,690	5.51
INDIA - TOTAL	1,503,180,076	95.40
TOTAL VALUE OF INVESTMENTS IN TRANSFERABLE SECURITIES (Cost: USD 1,111,648,526)	1,503,180,076	95.40
TOTAL VALUE OF INVESTMENTS EXCLUDING FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS	1,503,180,076	95.40

FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS

Open Forward Foreign Currency Exchange Contracts (31 December 2016: 0.00%)

Maturity Date	Counterparty	Amount Bought	Amount Sold	Unrealised Appreciation/ (Depreciation) USD	% of Value of Sub-Fund
02/01/2018	State Street Bank & Trust Co.*	EUR 211,400	USD 251,158	1,539	0.00
02/01/2018	State Street Bank & Trust Co.*	SGD 48,886	USD 36,366	199	0.00
03/01/2018	State Street Bank & Trust Co.*	EUR 85,913	USD 101,839	857	0.00
03/01/2018	State Street Bank & Trust Co.*	SGD 25,658	USD 19,089	103	0.00
Unrealised gain on open forward foreign currency exchange contracts				2,698	0.00
Net unrealised gain on open forward foreign currency exchange contracts.....				2,698	0.00
				Fair Value USD	% of Value of Sub-Fund
TOTAL VALUE OF INVESTMENTS				1,503,182,774	95.40
CASH				93,779,211	5.95
OTHER NET LIABILITIES				(21,308,545)	(1.35)
TOTAL VALUE OF SUB-FUND AT DEALING PRICES				1,575,653,440	100.00

* Fully held by PineBridge Investments GF Mauritius Limited.

** Fully held by PineBridge India Equity Fund.

All other equities are partially held by PineBridge India Equity Fund and PineBridge Investments GF Mauritius Limited.

* Spot forward

Abbreviation used:

ADR American Depository Receipt

<u>Analysis of gross assets (Unaudited)</u>	% of gross assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing.....	93.99
Over-the-counter financial derivative instruments.....	0.00
Other current assets	6.01
	100.00

[前へ](#) [次へ](#)

「日本債券マザーファンド」の状況

なお、以下に記載した情報は監査の対象外です。

(1)貸借対照表

区分	注記 事項	(平成29年9月20日現在)	(平成30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		436,067,712	1,955,535,791
国債証券		23,072,066,869	21,681,766,058
地方債証券		1,110,789,000	1,111,098,000
特殊債券		2,420,681,861	1,581,459,871
社債券		4,473,536,000	3,263,722,000
投資信託受益証券		779,652,200	782,596,400
未収入金		544,741,000	-
未収利息		31,299,140	24,332,599
前払費用		2,225,191	3,018,333
流動資産合計		32,871,058,973	30,403,529,052
資産合計		32,871,058,973	30,403,529,052
負債の部			
流動負債			
未払金		703,454,000	511,139,000
未払解約金		1,100,000	-
未払利息		597	2,678
その他未払費用		-	1,109
流動負債合計		704,554,597	511,142,787
負債合計		704,554,597	511,142,787
純資産の部			
元本等			
元本		24,205,456,270	22,371,668,430
剰余金			
剰余金又は欠損金()		7,961,048,106	7,520,717,835
元本等合計		32,166,504,376	29,892,386,265
純資産合計		32,166,504,376	29,892,386,265
負債純資産合計		32,871,058,973	30,403,529,052

(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>

(貸借対照表に関する注記)

項目	(平成29年9月20日現在)	(平成30年3月20日現在)
1. 期首元本額	27,409,939,713円	24,205,456,270円
期中追加設定元本額	640,824,202円	1,145,492,132円
期中一部解約元本額	3,845,307,645円	2,979,279,972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>	70,891,696円	188,417,610円
年金バランス30ファンド (適格機関投資家向け)	1,908,717,155円	1,642,795,266円
年金バランス50ファンド (適格機関投資家向け)	2,818,549,399円	2,269,770,593円
年金バランス70ファンド (適格機関投資家向け)	636,881,255円	594,419,077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)	581,784,735円	472,311,553円
グローバルバランス30Gファンド (適格機関投資家向け)	15,060,307,947円	14,191,602,324円
グローバルバランス40Gファンド (適格機関投資家向け)	3,019,010,263円	2,921,354,457円
VAジャパン バランス ファンド (適格機関投資家向け)	109,313,820円	90,997,550円
合計	24,205,456,270円	22,371,668,430円
2. 受益権の総数	24,205,456,270口	22,371,668,430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 平成29年3月22日 至 平成29年9月20日	自 平成29年9月21日 至 平成30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"> ・ 運用業務部において運用実績の分析・評価を行い、運用評価委員会に上程します。 ・ 法務コンプライアンス部において運用業務の考査および諸法令等の遵守状況に関する監理を行い、必要に応じて指導、勧告を行うとともに、内部統制委員会に報告します。 ・ 運用評価委員会および内部統制委員会において、パフォーマンス評価と法令等の遵守状況の審査が行われます。 	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	(平成29年9月20日現在)	(平成30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ぬ。	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 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	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によつた場合、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	（平成29年9月20日現在）	（平成30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	6,505,717	46,759,715
地方債証券	1,198,000	1,507,000
特殊債券	203,355	2,111,484
社債券	6,239,000	10,163,000
投資信託受益証券	3,294,700	6,238,900
合計	4,962,772	46,454,099

（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開示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	（平成29年9月20日現在）	（平成30年3月20日現在）
1口当たり純資産額	1.3289円	1.3362円
（1万口当たり純資産額）	（13,289円）	（13,362円）

(3)附属明細表

第1 有価証券明細表（平成30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381回利付国債（2年）	0.1000% 10/15/2019	400,000,000	401,628,000	
		第383回利付国債（2年）	0.1000% 12/15/2019	400,000,000	401,804,000	
		第121回利付国債（5年）	0.1000% 09/20/2019	100,000,000	100,374,000	
		第133回利付国債（5年）	0.1000% 09/20/2022	400,000,000	403,976,000	
		第134回利付国債（5年）	0.1000% 12/20/2022	700,000,000	707,518,000	
		第135回利付国債（5年）	0.1000% 03/20/2023	100,000,000	101,079,000	
		第3回利付国債（40年）	2.2000% 03/20/2050	200,000,000	279,878,000	
		第8回利付国債（40年）	1.4000% 03/20/2055	50,000,000	58,479,500	
		第10回利付国債（40年）	0.9000% 03/20/2057	100,000,000	100,144,000	
		第297回利付国債（10年）	1.4000% 12/20/2018	100,000,000	101,163,000	
		第301回利付国債（10年）	1.5000% 06/20/2019	100,000,000	102,062,000	
		第305回利付国債（10年）	1.3000% 12/20/2019	100,000,000	102,537,000	
		第308回利付国債（10年）	1.3000% 06/20/2020	100,000,000	103,264,000	
		第326回利付国債（10年）	0.7000% 12/20/2022	300,000,000	311,664,000	
		第327回利付国債（10年）	0.8000% 12/20/2022	300,000,000	313,095,000	
		第328回利付国債（10年）	0.6000% 03/20/2023	300,000,000	310,767,000	
		第329回利付国債（10年）	0.8000% 06/20/2023	300,000,000	314,313,000	
		第330回利付国債（10年）	0.8000% 09/20/2023	300,000,000	314,919,000	
		第331回利付国債（10年）	0.6000% 09/20/2023	200,000,000	207,736,000	
		第332回利付国債（10年）	0.6000% 12/20/2023	100,000,000	104,014,000	
		第333回利付国債（10年）	0.6000% 03/20/2024	200,000,000	208,312,000	
		第334回利付国債（10年）	0.6000% 06/20/2024	100,000,000	104,299,000	
		第335回利付国債（10年）	0.5000% 09/20/2024	400,000,000	415,148,000	
		第336回利付国債（10年）	0.5000% 12/20/2024	300,000,000	311,694,000	
		第337回利付国債（10年）	0.3000% 12/20/2024	400,000,000	410,168,000	
		第338回利付国債（10年）	0.4000% 03/20/2025	500,000,000	516,510,000	
		第339回利付国債（10年）	0.4000% 06/20/2025	200,000,000	206,768,000	
		第340回利付国債（10年）	0.4000% 09/20/2025	200,000,000	206,848,000	
		第341回利付国債（10年）	0.3000% 12/20/2025	200,100,000	205,464,681	
		第347回利付国債（10年）	0.1000% 06/20/2027	100,000,000	100,877,000	
		第349回利付国債（10年）	0.1000% 12/20/2027	1,700,000,000	1,713,226,000	
		第350回利付国債（10年）	0.1000% 03/20/2028	300,000,000	301,941,000	
		第26回利付国債（30年）	2.4000% 03/20/2037	100,000,000	134,707,000	
		第27回利付国債（30年）	2.5000% 09/20/2037	200,000,000	273,730,000	
		第29回利付国債（30年）	2.4000% 09/20/2038	100,000,000	135,827,000	
		第31回利付国債（30年）	2.2000% 09/20/2039	200,000,000	265,476,000	
		第35回利付国債（30年）	2.0000% 09/20/2041	200,000,000	259,530,000	
		第39回利付国債（30年）	1.9000% 06/20/2043	300,000,000	386,346,000	
		第40回利付国債（30年）	1.8000% 09/20/2043	200,000,000	253,070,000	
		第41回利付国債（30年）	1.7000% 12/20/2043	100,000,000	124,253,000	
		第42回利付国債（30年）	1.7000% 03/20/2044	200,000,000	248,628,000	
		第44回利付国債（30年）	1.7000% 09/20/2044	100,000,000	124,436,000	
		第45回利付国債（30年）	1.5000% 12/20/2044	100,000,000	119,639,000	
		第47回利付国債（30年）	1.6000% 06/20/2045	100,000,000	122,129,000	

	第52回利付国債（30年）	0.5000% 09/20/2046	100,000,000	94,130,000
	第53回利付国債（30年）	0.6000% 12/20/2046	300,000,000	289,701,000
	第54回利付国債（30年）	0.8000% 03/20/2047	300,000,000	305,022,000
	第56回利付国債（30年）	0.8000% 09/20/2047	100,000,000	101,452,000
	第57回利付国債（30年）	0.8000% 12/20/2047	200,000,000	202,678,000
	第58回利付国債（30年）	0.8000% 03/20/2048	100,000,000	101,224,000
	第50回利付国債（20年）	1.9000% 03/22/2021	77,000,000	81,727,800
	第60回利付国債（20年）	1.4000% 12/20/2022	110,000,000	117,979,400
	第65回利付国債（20年）	1.9000% 12/20/2023	110,000,000	122,676,400
	第82回利付国債（20年）	2.1000% 09/20/2025	200,000,000	232,352,000
	第86回利付国債（20年）	2.3000% 03/20/2026	200,000,000	237,520,000
	第94回利付国債（20年）	2.1000% 03/20/2027	200,000,000	237,764,000
	第97回利付国債（20年）	2.2000% 09/20/2027	300,000,000	362,328,000
	第99回利付国債（20年）	2.1000% 12/20/2027	100,000,000	120,230,000
	第103回利付国債（20年）	2.3000% 06/20/2028	200,000,000	246,112,000
	第108回利付国債（20年）	1.9000% 12/20/2028	100,000,000	119,644,000
	第110回利付国債（20年）	2.1000% 03/20/2029	200,000,000	244,284,000
	第111回利付国債（20年）	2.2000% 06/20/2029	100,000,000	123,624,000
	第113回利付国債（20年）	2.1000% 09/20/2029	200,000,000	245,740,000
	第114回利付国債（20年）	2.1000% 12/20/2029	200,000,000	246,434,000
	第116回利付国債（20年）	2.2000% 03/20/2030	400,000,000	498,944,000
	第118回利付国債（20年）	2.0000% 06/20/2030	200,000,000	245,370,000
	第122回利付国債（20年）	1.8000% 09/20/2030	200,000,000	240,920,000
	第123回利付国債（20年）	2.1000% 12/20/2030	100,000,000	124,542,000
	第127回利付国債（20年）	1.9000% 03/20/2031	100,000,000	122,301,000
	第133回利付国債（20年）	1.8000% 12/20/2031	100,000,000	121,648,000
	第135回利付国債（20年）	1.7000% 03/20/2032	200,000,000	240,996,000
	第136回利付国債（20年）	1.6000% 03/20/2032	400,000,000	476,220,000
	第149回利付国債（20年）	1.5000% 06/20/2034	200,000,000	236,806,000
	第156回利付国債（20年）	0.4000% 03/20/2036	300,000,000	298,245,000
	第157回利付国債（20年）	0.2000% 06/20/2036	300,000,000	287,112,000
	第158回利付国債（20年）	0.5000% 09/20/2036	500,000,000	503,405,000
	第159回利付国債（20年）	0.6000% 12/20/2036	100,000,000	102,327,000
	第160回利付国債（20年）	0.7000% 03/20/2037	200,000,000	207,838,000
	第162回利付国債（20年）	0.6000% 09/20/2037	600,000,000	610,116,000
	第163回利付国債（20年）	0.6000% 12/20/2037	1,000,000,000	1,015,230,000
	第164回利付国債（20年）	0.5000% 03/20/2038	100,000,000	99,367,000
	第17回利付国債（物価連動・10年）	0.1000% 09/10/2023	100,000,000	108,367,200
	第21回利付国債（物価連動・10年）	0.1000% 03/10/2026	100,000,000	106,140,672
	第22回利付国債（物価連動・10年）	0.1000% 03/10/2027	200,000,000	213,807,405
計			19,947,100,000	21,681,766,058
地方債	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	99,907,000
証券	平成28年度第6回大阪市公募公債	0.1300% 11/30/2026	300,000,000	299,721,000
	平成27年度第4回京都市公募公債	0.4860% 10/17/2025	400,000,000	411,764,000
	平成28年度第3回福岡市公募公債（5年）	0.0010% 07/29/2021	300,000,000	299,706,000
計			1,100,000,000	1,111,098,000
特殊	第67回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.0010% 09/20/2019	200,000,000	199,986,000
債券	第55回株式会社日本政策金融公庫社債	0.0010% 08/09/2018	300,000,000	300,000,000
	第54回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.4700% 11/10/2046	204,028,000	215,406,641
	第57回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.4400% 02/10/2047	208,992,000	220,430,132
	第89回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.9500% 10/10/2049	137,186,000	142,222,098

	第19回成田国際空港株式会社社債	0.2750% 02/18/2026	100,000,000	100,741,000
	第29回西日本高速道路株式会社社債	0.3100% 02/12/2026	200,000,000	202,104,000
	第109回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.2300% 11/26/2027	200,000,000	200,570,000
計			1,550,206,000	1,581,459,871
社債券	第9回モルガン・スタンレー円貨社債	0.5570% 05/22/2018	400,000,000	400,384,000
	第3回ピー・エヌ・ピー・バリバ非上位円貨社債	0.3670% 02/28/2023	300,000,000	300,195,000
	第12回パナソニック株式会社無担保社債	0.3870% 03/19/2020	300,000,000	301,698,000
	第1回三菱UFJフィナンシャル・グループ無担保社債	0.9400% 06/26/2024	100,000,000	102,870,000
	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	306,495,000
	第1回株式会社みずほフィナンシャルグループ無担保社債	0.1000% 07/22/2021	200,000,000	199,210,000
	第540回東京電力株式会社社債	1.6400% 04/25/2018	100,000,000	100,156,000
	第547回東京電力株式会社社債	1.9480% 07/24/2020	200,000,000	208,038,000
	第479回関西電力株式会社社債	1.4750% 04/24/2020	300,000,000	309,078,000
	第497回関西電力株式会社社債	1.0020% 06/20/2025	300,000,000	314,499,000
	第21回沖縄電力株式会社社債	1.3320% 06/18/2021	300,000,000	312,315,000
	第44回ソフトバンク株式会社無担保社債	1.6890% 11/27/2020	400,000,000	408,784,000
計			3,200,000,000	3,263,722,000
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	782,596,400
計			701,000,000	782,596,400
小計				28,420,642,329
合計				28,420,642,329

(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](#)

「パインブリッジ・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	(平成29年9月20日現在)	(平成30年3月20日現在)
		金額(円)	金額(円)
資産の部			
流動資産			
預金		52,443,790	56,426,149
コール・ローン		61,560,096	69,248,698
社債券		4,518,032,023	4,815,931,055
未収利息		3,957,182	4,455,455
前払費用		108,389	136,079
流動資産合計		4,636,101,480	4,946,197,436
資産合計		4,636,101,480	4,946,197,436
負債の部			
流動負債			
未払解約金		5,000,000	8,000,000
未払利息		84	94
その他未払費用		-	207
流動負債合計		5,000,084	8,000,301
負債合計		5,000,084	8,000,301
純資産の部			
元本等			
元本		9,630,559,433	10,630,665,213
剰余金			
剰余金又は欠損金()		4,999,458,037	5,692,468,078
元本等合計		4,631,101,396	4,938,197,135
純資産合計		4,631,101,396	4,938,197,135
負債純資産合計		4,636,101,480	4,946,197,436

(注)親投資信託の計算期間は、原則として、毎年2月11日から8月10日まで、および8月11日から翌年2月10日までであります。

(2)注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

項目	(平成29年9月20日現在)	(平成30年3月20日現在)
1. 期首元本額	8,854,912,115円	9,630,559,433円
期中追加設定元本額	947,156,105円	1,358,121,762円
期中一部解約元本額	171,508,787円	358,015,982円
元本の内訳		
ファンド名		
パインブリッジ・コモディティファンド	1,593,571,243円	1,448,460,810円
パインブリッジ・コモディティファンド<1年決算型>	1,073,649,702円	1,049,454,891円
パインブリッジ・イレブンプラス<毎月決算型>	344,529,627円	309,541,664円
パインブリッジ / FOFs用コモディティF (適格機関投資家限定)	6,618,808,861円	7,823,207,848円
合計	9,630,559,433円	10,630,665,213円
2. 受益権の総数	9,630,559,433口	10,630,665,213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4,999,458,037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5,692,468,078円であります。

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

項目	自 平成29年3月22日 至 平成29年9月20日	自 平成29年9月21日 至 平成30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"> ・ 運用業務部において運用実績の分析・評価を行い、運用評価委員会に上程します。 ・ 法務コンプライアンス部において運用業務の考査および諸法令等の遵守状況に関する監理を行い、必要に応じて指導、勧告を行うとともに、内部統制委員会に報告します。 ・ 運用評価委員会および内部統制委員会において、パフォーマンス評価と法令等の遵守状況の審査が行われます。 	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	(平成29年9月20日現在)	(平成30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	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左
4. 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額	貸借対照表に計上している金銭債権は、その全額が1年以内に償還されます。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	(平成29年9月20日現在)	(平成30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	27,718,622	8,978,598
合計	27,718,622	8,978,598

(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開示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	(平成29年9月20日現在)	(平成30年3月20日現在)
----	----------------	----------------

1口当たり純資産額	0.4809円	0.4645円
(1万口当たり純資産額)	(4,809円)	(4,645円)

(3)附属明細表

第1 有価証券明細表（平成30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	HA19 BARCLAYS 0.2000% 04/20/2018	21,000,000.00	21,020,160.00	
		I116 UBS 0.6000% 07/17/2018	25,000,000.00	24,357,500.00	
	計		46,000,000.00	45,377,660.00	
				(4,815,931,055)	
小計				45,377,660.00	
				(4,815,931,055)	
合計				4,815,931,055	
				(4,815,931,055)	

(注)1.通貨種類毎の小計欄の（ ）内は、邦貨換算額であります。

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

3.外貨建有価証券の内訳

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

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

[前へ](#) [次へ](#)

「パインブリッジ米国MBS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	(平成29年9月20日現在)	(平成30年3月20日現在)
		金額(円)	金額(円)
資産の部			
流動資産			
預金		8,377,152	3,343,967
コール・ローン		509,102	698,651
国債証券		6,675,887	4,772,124
特殊債券		218,223,723	150,357,832
未収入金		2,336,779	1,526,513
未収利息		821,152	620,483
前払費用		6,931	14,285
流動資産合計		236,950,726	161,333,855
資産合計		236,950,726	161,333,855
負債の部			
流動負債			
その他未払費用		-	2
流動負債合計		-	2
負債合計		-	2
純資産の部			
元本等			
元本		251,809,720	183,365,128
剰余金			
剰余金又は欠損金()		14,858,994	22,031,275
元本等合計		236,950,726	161,333,853
純資産合計		236,950,726	161,333,853
負債純資産合計		236,950,726	161,333,855

(注)親投資信託の計算期間は、原則として、毎年6月16日から12月15日まで、および12月16日から翌年6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>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。</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>

（貸借対照表に関する注記）

項目	（平成29年9月20日現在）	（平成30年3月20日現在）
1. 期首元本額	312,059,977円	251,809,720円
期中追加設定元本額	12,058,664円	520,877,485円
期中一部解約元本額	72,308,921円	589,322,077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＞	79,554,154円	79,554,154円
パインブリッジ米国住宅支援機関 債ファンド＜為替ヘッジあり＞	155,323,078円	78,256,391円
パインブリッジ米国住宅支援機関 債ファンド＜為替ヘッジなし＞	16,932,488円	25,554,583円
合計	251,809,720円	183,365,128円
2. 受益権の総数	251,809,720口	183,365,128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14,858,994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22,031,275円であります。

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

項目	自 平成29年3月22日 至 平成29年9月20日	自 平成29年9月21日 至 平成30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"> ・運用業務部において運用実績の分析・評価を行い、運用評価委員会に上程します。 ・法務コンプライアンス部において運用業務の考査および諸法令等の遵守状況に関する監理を行い、必要に応じて指導、勧告を行うとともに、内部統制委員会に報告します。 ・運用評価委員会および内部統制委員会において、パフォーマンス評価と法令等の遵守状況の審査が行われます。 	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	(平成29年9月20日現在)	(平成30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	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左
4. 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額	貸借対照表に計上している金銭債権は、その全額が1年以内に償還されます。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	(平成29年9月20日現在)	(平成30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	18,893	2,979
特殊債券	157,743	3,930,733
合計	176,636	3,933,712

(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開示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	(平成29年9月20日現在)	(平成30年3月20日現在)
1口当たり純資産額	0.9410円	0.8799円
(1万口当たり純資産額)	(9,410円)	(8,799円)

(3)附属明細表

第1 有価証券明細表（平成30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 計	US TREASURY N/B 2.6250% 02/28/2023	45,000.00	44,964.90	
			45,000.00	44,964.90	
				(4,772,124)	
	特殊債券	FANNIE MAE POOL AL1715 3.0000% 05/01/2027	90,825.41	91,053.38	
FANNIE MAE POOL AL7685 4.5000% 08/01/2045		57,664.41	61,352.62		
FANNIE MAE POOL AL7804 4.0000% 01/01/2043		204,858.86	211,406.14		
FANNIE MAE POOL AS4377 4.0000% 02/01/2045		22,594.10	23,309.20		
FANNIE MAE POOL AS6005 3.5000% 10/01/2045		4,422.61	4,425.44		
FANNIE MAE POOL AZ2940 3.5000% 09/01/2045		16,509.37	16,498.63		
FANNIE MAE POOL BC4714 3.0000% 10/01/2046		72,760.08	70,699.51		
FANNIE MAE POOL MA2833 3.0000% 12/01/2046		44,062.60	42,773.76		
FG POOL G08583 4.5000% 04/01/2044		7,779.13	8,158.90		
FGLMC POOL G60145 3.5000% 08/01/2045		19,046.33	19,079.66		
FREDDIE MAC POOL A85070 4.5000% 03/01/2039		43,404.27	45,870.06		
FREDDIE MAC POOL G08653 3.0000% 07/01/2045		124,257.39	120,891.25		
FREDDIE MAC POOL G08687 3.5000% 01/01/2046		43,274.23	43,296.73		
FREDDIE MAC POOL G08700 4.5000% 03/01/2046		39,277.75	41,147.76		
FREDDIE MAC POOL Q34871 3.5000% 07/01/2045		42,589.37	42,624.71		
FREDDIE MAC POOL Q45095 3.5000% 12/01/2046		175,011.83	175,071.33		
GINNIE MAE POOL MA2960 3.0000% 07/20/2045		25,999.62	25,462.46		
GINNIE MAE POOL MA2962 4.0000% 07/20/2045		9,614.11	9,934.83		
GINNIE MAE POOL MA3035 4.0000% 08/20/2045		139,613.75	144,265.68		
GINNIE MAE POOL MA3174 4.0000% 10/20/2045		13,993.78	14,459.77		
GINNIE MAE POOL MA3175 4.5000% 10/20/2045		12,696.11	13,330.28		
GINNIE MAE POOL MA3310 3.5000% 12/20/2045		59,508.81	59,953.93		
GINNIE MAE POOL MA3376 3.5000% 01/20/2046		61,630.65	62,091.64		
GINNIE MAE POOL MA3736 3.5000% 06/20/2046	69,089.94	69,574.95			
	計		1,400,484.51	1,416,732.62	
				(150,357,832)	
小計				1,461,697.52	
				(155,129,956)	
合計				155,129,956	
				(155,129,956)	

(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 1銘柄	3.1%	100.0%
	特殊債券 24銘柄	96.9%	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

[前へ](#) [次へ](#)

「日本株式マザーファンド」の状況

なお、以下に記載した情報は監査の対象外です。

(1)貸借対照表

区分	注記事項	(平成29年9月20日現在)	(平成30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		138,292,741	226,758,356
株式		15,817,703,340	12,931,286,570
未収入金		375,636,381	-
未収配当金		7,264,050	17,477,800
流動資産合計		16,338,896,512	13,175,522,726
資産合計		16,338,896,512	13,175,522,726
負債の部			
流動負債			
未払金		334,182,606	-
未払解約金		3,100,000	-
未払利息		189	310
その他未払費用		-	834
流動負債合計		337,282,795	1,144
負債合計		337,282,795	1,144
純資産の部			
元本等			
元本		8,061,422,955	6,137,446,464
剰余金			
剰余金又は欠損金()		7,940,190,762	7,038,075,118
元本等合計		16,001,613,717	13,175,521,582
純資産合計		16,001,613,717	13,175,521,582
負債純資産合計		16,338,896,512	13,175,522,726

(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>株式</p> <p>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しています。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。</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>

(貸借対照表に関する注記)

項目	(平成29年9月20日現在)	(平成30年3月20日現在)
1. 期首元本額	11,036,033,009円	8,061,422,955円
期中追加設定元本額	107,695,110円	267,806,685円
期中一部解約元本額	3,082,305,164円	2,191,783,176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>	72,257,165円	61,912,303円
年金バランス30ファンド (適格機関投資家向け)	541,699,252円	410,986,523円
年金バランス50ファンド (適格機関投資家向け)	2,026,643,671円	1,376,731,907円
年金バランス70ファンド (適格機関投資家向け)	1,295,675,040円	943,870,607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)	687,416,435円	418,516,971円
グローバルバランス30Gファンド (適格機関投資家向け)	2,068,556,897円	1,744,927,310円
グローバルバランス40Gファンド (適格機関投資家向け)	1,293,875,699円	1,124,015,361円
VAジャパン バランス ファンド (適格機関投資家向け)	75,298,796円	56,485,482円
合計	8,061,422,955円	6,137,446,464円
2. 受益権の総数	8,061,422,955口	6,137,446,464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 平成29年3月22日 至 平成29年9月20日	自 平成29年9月21日 至 平成30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、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"> ・ 運用業務部において運用実績の分析・評価を行い、運用評価委員会に上程します。 ・ 法務コンプライアンス部において運用業務の考査および諸法令等の遵守状況に関する監理を行い、必要に応じて指導、勧告を行うとともに、内部統制委員会に報告します。 ・ 運用評価委員会および内部統制委員会において、パフォーマンス評価と法令等の遵守状況の審査が行われます。 	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	(平成29年9月20日現在)	(平成30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	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左
4. 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額	貸借対照表に計上している金銭債権は、その全額が1年以内に償還されます。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	(平成29年9月20日現在)	(平成30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	1,288,984,051	1,507,643,707
合計	1,288,984,051	1,507,643,707

(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開示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	(平成29年9月20日現在)	(平成30年3月20日現在)
1口当たり純資産額	1.9850円	2.1467円
(1万口当たり純資産額)	(19,850円)	(21,467円)

(3)附属明細表

第1 有価証券明細表(平成30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	国際石油開発帝石	79,700	1,268.50	101,099,450	
	森永乳業	30,600	4,270.00	130,662,000	
	アサヒグループホールディングス	44,800	5,485.00	245,728,000	
	味の素	71,900	1,943.00	139,701,700	
	東レ	171,900	1,017.50	174,908,250	
	信越化学工業	25,000	10,925.00	273,125,000	
	積水化学工業	124,200	1,832.00	227,534,400	
	ポーラ・オルビスホールディングス	41,200	4,310.00	177,572,000	
	塩野義製薬	28,100	5,401.00	151,768,100	
	大塚ホールディングス	32,500	5,241.00	170,332,500	
	ペプチドリーム	49,400	5,080.00	250,952,000	
	ジェイ エフ イー ホールディングス	55,000	2,202.50	121,137,500	
	住友金属鉱山	41,600	4,428.00	184,204,800	
	牧野フライス製作所	59,000	1,021.00	60,239,000	
	ディスコ	7,300	23,920.00	174,616,000	
	島精機製作所	37,200	7,620.00	283,464,000	
	小松製作所	56,100	3,556.00	199,491,600	
	クボタ	94,100	1,819.50	171,214,950	
	ダイキン工業	16,100	11,740.00	189,014,000	
	ミネベアミツミ	84,200	2,377.00	200,143,400	
	日本電産	17,200	16,415.00	282,338,000	
	オムロン	32,400	6,150.00	199,260,000	
	富士通	167,000	632.90	105,694,300	
	ソニー	42,100	5,138.00	216,309,800	
	横河電機	105,600	2,137.00	225,667,200	
	キーエンス	4,300	64,490.00	277,307,000	
	カシオ計算機	122,200	1,629.00	199,063,800	
	小糸製作所	27,000	7,400.00	199,800,000	
	トヨタ紡織	30,400	2,182.00	66,332,800	
	いすゞ自動車	88,000	1,633.00	143,704,000	
	トヨタ自動車	60,400	6,853.00	413,921,200	
	スズキ	32,900	5,660.00	186,214,000	
	ヤマハ発動機	64,600	3,200.00	206,720,000	
	島津製作所	90,700	2,869.00	260,218,300	
	トプコン	73,500	2,154.00	158,319,000	
	HOYA	18,000	5,559.00	100,062,000	
	タカラトミー	91,500	1,128.00	103,212,000	
	東京急行電鉄	88,000	1,687.00	148,456,000	
	東日本旅客鉄道	21,000	9,802.00	205,842,000	
	山九	44,500	5,230.00	232,735,000	
	日本航空	35,600	4,391.00	156,319,600	
	大塚商会	15,900	10,450.00	166,155,000	
	日本ユニシス	92,400	2,298.00	212,335,200	
	日本電信電話	47,500	5,043.00	239,542,500	
	カブコン	67,300	5,090.00	342,557,000	
	SCSK	42,900	4,505.00	193,264,500	
	ソフトバンクグループ	31,800	8,554.00	272,017,200	
	伊藤忠商事	100,400	2,048.50	205,669,400	

	三井物産	54,900	1,852.50	101,702,250
	セブン&アイ・ホールディングス	40,200	4,472.00	179,774,400
	ツルハホールディングス	7,000	14,760.00	103,320,000
	良品計画	4,400	37,050.00	163,020,000
	ドンキホーテホールディングス	55,000	6,010.00	330,550,000
	ニトリホールディングス	13,000	18,685.00	242,905,000
	三菱UFJフィナンシャル・グループ	608,500	710.10	432,095,850
	りそなホールディングス	205,800	580.40	119,446,320
	三井住友フィナンシャルグループ	58,700	4,542.00	266,615,400
	千葉銀行	118,000	849.00	100,182,000
	みずほフィナンシャルグループ	733,600	193.50	141,951,600
	野村ホールディングス	302,500	630.70	190,786,750
	MS&ADインシュアランスグループホール	46,000	3,372.00	155,112,000
	第一生命ホールディングス	83,500	2,032.50	169,713,750
	オリックス	88,800	1,879.50	166,899,600
	三井不動産	137,600	2,489.00	342,486,400
	東京建物	50,100	1,595.00	79,909,500
	エヌ・ティ・ティ都市開発	77,300	1,306.00	100,953,800
	リクルートホールディングス	35,800	2,496.50	89,374,700
	セコム	14,100	7,698.00	108,541,800
小計		5,539,800		12,931,286,570
合計				12,931,286,570

(2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

[前へ](#) [次へ](#)

「外国株式マザーファンド」の状況

なお、以下に記載した情報は監査の対象外です。

(1)貸借対照表

区分	注記事項	(平成29年9月20日現在)	(平成30年3月20日現在)
		金額(円)	金額(円)
資産の部			
流動資産			
預金		13,860,663	44,929,042
コール・ローン		36,182,879	42,757,295
株式		15,044,502,907	12,274,407,793
投資信託受益証券		58,096,442	270,478,331
派生商品評価勘定		-	6,167
未収配当金		10,784,736	12,447,880
流動資産合計		15,163,427,627	12,645,026,508
資産合計		15,163,427,627	12,645,026,508
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		-	39,318
未払解約金		8,000,000	-
未払利息		49	58
その他未払費用		-	637
流動負債合計		8,000,049	40,013
負債合計		8,000,049	40,013
純資産の部			
元本等			
元本		7,293,260,104	6,048,777,529
剰余金			
剰余金又は欠損金()		7,862,167,474	6,596,208,966
元本等合計		15,155,427,578	12,644,986,495
純資産合計		15,155,427,578	12,644,986,495
負債純資産合計		15,163,427,627	12,645,026,508

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

(2)注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式・投資信託受益証券・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います。 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。 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 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>

（貸借対照表に関する注記）

項目	(平成29年9月20日現在)	(平成30年3月20日現在)
1. 期首元本額	9,249,410,818円	7,293,260,104円
期中追加設定元本額	122,044,235円	240,530,101円
期中一部解約元本額	2,078,194,949円	1,485,012,676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>	183,019,536円	126,896,042円
年金バランス30ファンド （適格機関投資家向け）	259,361,693円	202,782,767円
年金バランス50ファンド （適格機関投資家向け）	1,002,299,024円	707,981,732円
年金バランス70ファンド （適格機関投資家向け）	500,974,868円	382,337,936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）	643,203,354円	403,557,989円
グローバルバランス30Gファンド （適格機関投資家向け）	3,960,108,643円	3,543,142,153円
グローバルバランス40Gファンド （適格機関投資家向け）	744,292,986円	682,078,910円
合計	7,293,260,104円	6,048,777,529円
2. 受益権の総数	7,293,260,104口	6,048,777,529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 平成29年3月22日 至 平成29年9月20日	自 平成29年9月21日 至 平成30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、投資信託受益証券、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、株式、投資信託受益証券、金銭債権及びデリバティブ取引により生じる正味の債権等であり、金融負債は、金銭債務及びデリバティブ取引により生じる正味の債務等であります。 当該金融商品は、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクがあります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<ul style="list-style-type: none"> ・ 運用業務部において運用実績の分析・評価を行い、運用評価委員会に上程します。 ・ 法務コンプライアンス部において運用業務の考査および諸法令等の遵守状況に関する監理を行い、必要に応じて指導、勧告を行うとともに、内部統制委員会に報告します。 ・ 運用評価委員会および内部統制委員会において、パフォーマンス評価と法令等の遵守状況の審査が行われます。 	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	(平成29年9月20日現在)	(平成30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	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、「（デリバティブ取引等に関する注記）」におけるデリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。
4. 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額	貸借対照表に計上している金銭債権は、その全額が1年以内に償還されます。	同左

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	（平成29年9月20日現在）	（平成30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	706,839,870	961,445,544
投資信託受益証券	583,358	5,944,644
合計	707,423,228	967,390,188

（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開示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

（平成29年9月20日現在）
該当事項はありません。

区分	種類	（平成30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				
	英国ポンド	4,091,142	-	4,125,496	34,354
	デンマーク・クローネ	618,747	-	623,711	4,964
買建					
	米国ドル	4,709,889	-	4,716,056	6,167
合計		9,419,778	-	9,465,263	33,151

（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	(平成29年9月20日現在)	(平成30年3月20日現在)
1口当たり純資産額	2.0780円	2.0905円
(1万口当たり純資産額)	(20,780円)	(20,905円)

(3)附属明細表

第1 有価証券明細表（平成30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	
米国ドル	ANADARKO PETROLEUM CORP	46,318	57.02	2,641,052.36		
	EOG RESOURCES INC	11,541	98.47	1,136,442.27		
	VALERO ENERGY CORP	9,005	92.94	836,924.70		
	ALLEGION PLC	26,062	85.25	2,221,785.50		
	COLFAX CORP	96,188	32.34	3,110,719.92		
	CUMMINS INC	6,033	159.61	962,927.13		
	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	39,158	150.20	5,881,531.60		
	ARAMARK	36,042	40.84	1,471,955.28		
	COMCAST CORP-CL A	106,162	35.30	3,747,518.60		
	PROCTER & GAMBLE CO	37,668	78.66	2,962,964.88		
	MEDTRONIC PLC	45,389	80.13	3,637,020.57		
	INCYTE CORP	24,635	86.27	2,125,261.45		
	HUNTINGTON BANCSHARES INC	257,305	15.92	4,096,295.60		
	SIGNATURE BANK	19,354	154.53	2,990,773.62		
	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	57,430	76.04	4,366,977.20		
	CHUBB LTD	17,887	140.30	2,509,546.10		
	ACTIVISION BLIZZARD INC	44,925	71.05	3,191,921.25		
	ALPHABET INC-CL A	3,475	1,100.07	3,822,743.25		
	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	34,302	106.92	3,667,569.84		
	FACEBOOK INC A	19,749	172.56	3,407,887.44		
	VISA INC-CLASS A SHARES	2,457	123.21	302,726.97		
	APPLE INC	4,119	175.30	722,060.70		
	CISCO SYSTEMS INC	109,059	44.27	4,828,041.93		
	TE CONNECTIVITY LTD	30,975	103.37	3,201,885.75		
	LAM RESEARCH CORP	755	217.58	164,272.90		
	TEXAS INSTRUMENTS INC	10,882	107.86	1,173,732.52		
	小計		1,096,875		69,182,539.33	
					(7,342,342,899)	
ユーロ	ENAGAS SA	46,228	21.33	986,043.24		
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	51,779	24.95	1,292,144.94		
	KION GROUP AG	27,929	74.08	2,068,980.32		
	ZALANDO SE	5,109	47.16	240,940.44		
	DANONE	41,535	66.24	2,751,278.40		
	KERRY GROUP PLC-A	39,381	78.90	3,107,160.90		
	ESSILOR INTERNATIONAL	34,736	110.10	3,824,433.60		
	BNP PARIBAS	2,943	61.73	181,671.39		
	CAIXABANK S.A	600,409	3.84	2,306,170.96		
	KBC GROEP NV	14,235	72.84	1,036,877.40		
	SOCIETE GENERALE	65,356	45.58	2,978,926.48		
	NOKIA OYJ	313,436	4.66	1,461,238.63		
	E.ON SE	12,824	8.89	114,082.30		
	RUBIS	52,126	62.25	3,244,843.50		
	小計		1,308,026		25,594,792.50	
					(3,352,917,817)	
英国ポンド	RIO TINTO PLC	11,603	36.11	419,042.34		
	RPC GROUP PLC	250,783	7.90	1,981,185.70		

	SENIOR PLC	815,161	3.02	2,468,307.50
	ASTRAZENECA PLC	20,737	48.47	1,005,226.07
	SHIRE PLC	33,716	30.81	1,038,958.54
	HALMA PLC	132,326	11.76	1,556,153.76
小計		1,264,326		8,468,873.91
				(1,261,184,702)
デンマーク・クローネ	PANDORA A/S	5,397	618.40	3,337,504.80
小計		5,397		3,337,504.80
				(58,706,709)
オーストラリア・ドル	TELSTRA CORP LTD	38,696	3.35	129,631.60
小計		38,696		129,631.60
				(10,607,753)
香港ドル	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	52,500	39.45	2,071,125.00
	AIA GROUP LTD	239,800	68.00	16,306,400.00
小計		292,300		18,377,525.00
				(248,647,913)
合計				12,274,407,793
				(12,274,407,793)

(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	SPDR S P 500 ETF TRUST	9,422	2,548,556.78	
	計		9,422	2,548,556.78	
小計				(270,478,331)	
				2,548,556.78	
				(270,478,331)	
合計				270,478,331	
				(270,478,331)	

- (注) 1. 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	組入株式 時価比率	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	株式 26銘柄	96.4%	-	60.6%
	投資信託受益証券 1銘柄	-	3.6%	
ユーロ	株式 14銘柄	100.0%	-	26.7%
英国ポンド	株式 6銘柄	100.0%	-	10.1%
デンマーク・クローネ	株式 1銘柄	100.0%	-	0.5%
オーストラリア・ドル	株式 1銘柄	100.0%	-	0.1%
香港ドル	株式 2銘柄	100.0%	-	2.0%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「(2)注記表(デリバティブ取引等に関する注記)」に記載しております。

[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	(平成30年3月20日現在)
		金額（円）
資産の部		
流動資産		
預金		21,453,726
コール・ローン		1,700,760
株式		104,939,221
投資証券		917,071,832
未収配当金		3,118,344
流動資産合計		1,048,283,883
資産合計		1,048,283,883
負債の部		
流動負債		
未払金		9,860,392
未払利息		2
その他未払費用		46
流動負債合計		9,860,440
負債合計		9,860,440
純資産の部		
元本等		
元本		1,092,269,866
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）		53,846,423
元本等合計		1,038,423,443
純資産合計		1,038,423,443
負債純資産合計		1,048,283,883

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

(2)注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

項目	(平成30年3月20日現在)
1. 期首元本額	65,099,000円
期中追加設定元本額	1,032,973,173円
期中一部解約元本額	5,802,307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>	132,025,054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	960,244,812円
合計	1,092,269,866円
2. 受益権の総数	1,092,269,866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53,846,423円あります。

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

項目	自 平成30年1月10日 至 平成30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。
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。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<ul style="list-style-type: none"> 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。

金融商品の時価等に関する事項

項目	(平成30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。
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>
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、「(デリバティブ取引等に関する注記)」におけるデリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。
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。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	(平成30年3月20日現在)	
	当計算期間の損益に含まれた評価差額	
株式		304,404
投資証券		997,200
合計		692,796

(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開示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	(平成30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	5,305,000	-	5,305,000	0
合計		5,305,000	-	5,305,000	0

(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	(平成30年3月20日現在)
1口当たり純資産額	0.9507円
(1万口当たり純資産額)	(9,507円)

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表（平成30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
米国ドル	GDS HOLDINGS LTD-ADR	9,990	26.84	268,131.60	
	INTERXION HOLDING NV	5,920	61.72	365,382.40	
	ZAYO GROUP HOLDINGS INC	10,200	34.83	355,266.00	
小計		26,110		988,780.00	
				(104,939,221)	
合計				104,939,221	
				(104,939,221)	

(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	GLP投資法人	186	21,390,000	
		ラサールロジポート投資法人	275	31,130,000	
	計		461	52,520,000	
小計				52,520,000	
米国ドル	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	2,920	371,540.80	
		AMERICAN TOWER CORP	5,150	747,368.00	
		AMERICOLD REALTY TRUST	11,890	222,343.00	
		BOSTON PROPERTIES INC	1,690	213,413.20	
		CORESITE REALTY CORP	3,150	331,128.00	
		CORPORATE OFFICE PROPERTIES	9,200	239,476.00	
		CROWN CASTLE INTL CORP	4,320	467,380.80	
		CYRUSONE INC	10,649	548,317.01	
		DCT INDUSTRIAL TRUST INC	4,250	242,250.00	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	4,590	480,802.50	
		DUKE REALTY CORP	9,290	242,283.20	
		EQUINIX INC	1,935	796,658.85	
		FOREST CITY REALTY TRUST - A	7,890	164,269.80	
		HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	4,500	146,025.00	
		IRON MOUNTAIN INC	7,070	222,422.20	
		KILROY REALTY CORP	3,530	251,794.90	
		PROLOGIS INC	8,050	509,887.00	
		REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	2,260	64,184.00	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	2,710	457,881.60	
		TERRENO REALTY CORP	2,140	74,600.40	
計		107,184	6,794,026.26		
				(721,050,006)	
小計				6,794,026.26	
				(721,050,006)	
カナダ・ドル	投資証券	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	3,710	148,956.50	
		計	3,710	148,956.50	
	小計				148,956.50
				(12,090,799)	
英国ポンド	投資証券	SEGR0 PLC	22,670	140,281.96	

		TRITAX BIG BOX REIT PLC	44,350	63,997.05	
	計		67,020	204,279.01	
小計				(30,421,230)	
				204,279.01	
				(30,421,230)	
オーストラリア・ドル	投資証券	GOODMAN GROUP	62,480	533,579.20	
	計		62,480	533,579.20	
小計				(43,662,785)	
				533,579.20	
				(43,662,785)	
シンガポール・ドル	投資証券	ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	92,400	246,708.00	
		KEPPEL DC REIT	88,400	123,760.00	
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	283,400	340,080.00	
	計		464,200	710,548.00	
小計				(57,327,012)	
				710,548.00	
				(57,327,012)	
合計				917,071,832	
				(864,551,832)	

- (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 3銘柄	12.7%	-	85.3%
	投資証券 20銘柄	-	87.3%	
カナダ・ドル	投資証券 1銘柄	-	100.0%	1.2%
英国ポンド	投資証券 2銘柄	-	100.0%	3.1%
オーストラリア・ドル	投資証券 1銘柄	-	100.0%	4.5%
シンガポール・ドル	投資証券 3銘柄	-	100.0%	5.9%

第2 信用取引契約残高明細表
 該当事項はありません。

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

[前へ](#)

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

(2018年4月27日現在)

資産総額	2,094,862,876 円
負債総額	7,881,263 円
純資産総額（ - ）	2,086,981,613 円
発行済数量	2,424,635,846 口
1口当たり純資産額（ / ）	0.8607 円
（1万口当たりの純資産額）	（8,607 円）

(注) の資産には、有価証券の評価損益が含まれています。（以下同じ。）

(ご参考) マザーファンドの現況

1. 外国株式マザーファンド

(2018年4月27日現在)

資産総額	12,882,877,930 円
負債総額	135,789,315 円
純資産総額（ - ）	12,747,088,615 円
発行済数量	5,987,766,901 口
1口当たり純資産額（ / ）	2.1289 円
（1万口当たりの純資産額）	（21,289 円）

2. 日本債券マザーファンド

(2018年4月27日現在)

資産総額	29,814,530,460 円
負債総額	620,714,750 円
純資産総額（ - ）	29,193,815,710 円
発行済数量	21,863,448,715 口
1口当たり純資産額（ / ）	1.3353 円
（1万口当たりの純資産額）	（13,353 円）

3. パインブリッジ・コモディティマザーファンド

(2018年4月27日現在)

資産総額	5,630,760,133 円
負債総額	16 円
純資産総額（ - ）	5,630,760,117 円
発行済数量	11,411,000,247 口
1口当たり純資産額（ / ）	0.4935 円
（1万口当たりの純資産額）	（4,935 円）

4. 日本株式マザーファンド

(2018年4月27日現在)

資産総額	13,293,511,289 円
負債総額	255,818,731 円
純資産総額(-)	13,037,692,558 円
発行済数量	5,897,917,543 口
1口当たり純資産額(/) (1万口当たりの純資産額)	2.2106 円 (22,106 円)

5. パインブリッジ・グローバル・テクノロジー・インフラ・マザーファンド

(2018年4月27日現在)

資産総額	1,074,515,497 円
負債総額	3 円
純資産総額(-)	1,074,515,494 円
発行済数量	1,087,010,583 口
1口当たり純資産額(/) (1万口当たりの純資産額)	0.9885 円 (9,885 円)

6. パインブリッジ米国MBSマザーファンド

(2018年4月27日現在)

資産総額	165,639,375 円
負債総額	1 円
純資産総額(-)	165,639,374 円
発行済数量	183,365,128 口
1口当たり純資産額(/) (1万口当たりの純資産額)	0.9033 円 (9,033 円)

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

[訂正前]

ファンドの受益権は、平成19年1月4日より、振替受益権となっており、委託会社は、この信託の受益権を取扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

[訂正後]

ファンドの受益権は、2007年1月4日より、振替受益権となっており、委託会社は、この信託の受益権を取扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

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]

(平成29年10月末日現在)

・資本金の額	500,000,000円
・会社が発行する株式の総数	50,000株
・発行済株式総数	41,000株
・資本金の額の増減（最近5年間）	該当事項はありません。

[訂正後]

(2018年4月末日現在)

・資本金の額	1,000,000,000円
・会社が発行する株式の総数	50,000株
・発行済株式総数	42,000株
・資本金の額の増減（最近5年間）	2018年 3月 5日 500,000,000円増加。

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、平成29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	82	222,401 百万円
追加型株式投資信託	70	289,112 百万円
合計	152	511,513 百万円

[訂正後]

委託会社の運用する証券投資信託は、2018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	65	154,084 百万円
追加型株式投資信託	73	282,038 百万円
合計	138	436,122 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33期事業年度（平成29年1月1日から平成29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、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32期 (平成28年12月31日現在)		第33期 (平成29年12月31日現在)	
資産の部				
流動資産				
現金・預金	*2	1,773,188	*2	887,338
前払費用		41,817		32,849
未収入金		104,300		234,786
未収委託者報酬		1,071,108		670,737
未収運用受託報酬		190,394		253,439
立替金		7,421		8,963
未収還付法人税等		7,634		-
流動資産合計		3,195,865		2,088,114
固定資産				
有形固定資産				
建物附属設備	*1	42,540	*1	36,172
工具器具備品	*1	6,420	*1	5,615
有形固定資産合計		48,960		41,787
無形固定資産				
ソフトウェア		0		1,758
電話加入権		3,875		3,875
無形固定資産合計		3,875		5,634
投資その他の資産				
投資有価証券		84,642		87,915
関係会社株式		164,013		164,013
敷金保証金		107,802		98,648
長期前払費用		926		-
預託金		74		74
投資その他の資産合計		357,460		350,651
固定資産合計		410,296		398,073
資産合計		3,606,161		2,486,188

	第32期 （平成28年12月31日現在）	第33期 （平成29年12月31日現在）
負債の部		
流動負債		
預り金	25,021	16,501
未払金		
未払収益分配金	1,692	1,692
未払償還金	3,500	3,500
未払手数料	471,912	318,692
その他未払金	406,627	186,770
未払費用	1,427,069	759,507
未払役員賞与	66,643	97,925
前受収益	8,886	893
未払法人税等	4,938	3,765
未払消費税等	12,700	451
賞与引当金	67,378	54,116
役員賞与引当金	25,993	20,525
流動負債合計	2,522,365	1,464,341
固定負債		
退職給付引当金	79,386	74,772
役員退職慰労引当金	35,022	2,618
長期前受収益	893	-
固定負債合計	115,303	77,390
負債合計	2,637,669	1,541,732
純資産の部		
株主資本		
資本金	500,000	500,000
資本剰余金		
資本準備金	31,736	31,736
資本剰余金合計	31,736	31,736
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	38,977	66,188
利益剰余金合計	456,135	428,924
株主資本合計	987,872	960,660
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	19,379	16,204
評価・換算差額等合計	19,379	16,204
純資産合計	968,492	944,456
負債・純資産合計	3,606,161	2,486,188

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	第32期 (自平成28年 1月 1日 至平成28年12月31日)	第33期 (自平成29年 1月 1日 至平成29年12月31日)
営業収益		
委託者報酬	6,833,224	5,064,645
運用受託報酬	651,654	947,328
その他営業収益	101,498	219,447
営業収益合計	7,586,377	6,231,421
営業費用		
支払手数料	3,195,946	2,297,846
広告宣伝費	19,860	19,985
調査費		
調査費	878,519	728,225
委託調査費	1,479,755	1,312,909
営業雑経費		
通信費	14,698	13,476
印刷費	137,549	131,408
協会費	7,615	6,910
図書費	2,547	2,416
営業費用合計	5,736,493	4,513,178
一般管理費		
給料		
役員報酬	74,211	41,442
給料・手当	762,043	706,267
賞与	236,739	163,198
役員賞与	44,469	82,628
賞与引当金繰入	67,378	54,116
役員賞与引当金繰入	25,993	20,525
交際費	3,490	1,770
寄付金	831	681
旅費交通費	27,008	23,187
租税公課	15,424	17,917
不動産賃借料	166,429	166,229
退職給付費用	41,760	38,267
役員退職慰労引当金繰入	3,741	796
固定資産減価償却費	9,065	7,405
業務委託費	562,860	323,460
諸経費	78,895	82,907
一般管理費合計	2,120,345	1,730,802
営業利益又は営業損失（ ）	270,460	12,559
営業外収益		
受取利息	1,526	168
受取配当金	33	32
為替差益	-	1,857
雑収入	258	127

営業外収益合計	1,817	2,186
営業外費用		
為替差損	6,969	-
支払利息	1,233	-
雑損失	4,607	4,154
営業外費用合計	12,810	4,154
経常利益又は経常損失()	281,453	14,526
特別損失		
退職特別加算金	259,444	8,904
特別損失合計	259,444	8,904
税引前当期純利益又は税引前当期純損失()	540,898	23,431
法人税、住民税及び事業税	3,780	3,780
法人税等合計	3,780	3,780
当期純利益又は当期純損失()	544,678	27,211

(3)【株主資本等変動計算書】

第32期（自 平成28年1月1日至 平成28年12月31日）

(単位:千円)

	株 主 資 本								評価・換算差額等		純資産 合計	
	資本金	資 本 剰 余 金			利 益 剰 余 金			株主資本 合計	その他有 価証券評 価差額金	評価・換 算差額等 合計		
		資本準 備金	その 他資 本剰 余金	資本剰 余金合 計	利益準 備金	その他利益剰余金						利益剰 余金合 計
					任意積 立金	繰越利益 剰余金						
当期首残高	500,000	31,736	-	31,736	265,112	230,000	505,700	1,000,813	1,532,550	14,822	14,822	1,517,727
当期変動額												
当期純利益又は 当期純損失（ ）	-	-	-	-	-	-	544,678	544,678	544,678	-	-	544,678
株主資本以外の 項目の当期間中の 変動額（純額）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,557	4,557	4,557
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	544,678	544,678	544,678	4,557	4,557	549,235
当期末残高	500,000	31,736	-	31,736	265,112	230,000	38,977	456,135	987,872	19,379	19,379	968,492

第33期（自 平成29年1月1日至 平成29年12月31日）

(単位:千円)

	株 主 資 本								評価・換算差額等		純資産 合計	
	資本金	資 本 剰 余 金			利 益 剰 余 金			株主資本 合計	その他有 価証券評 価差額金	評価・換 算差額等 合計		
		資本準 備金	その 他資 本剰 余金	資本剰 余金合 計	利益準 備金	その他利益剰余金						利益剰 余金合 計
					任意積 立金	繰越利益 剰余金						
当期首残高	500,000	31,736	-	31,736	265,112	230,000	38,977	456,135	987,872	19,379	19,379	968,492
当期変動額												
当期純利益又は 当期純損失（ ）	-	-	-	-	-	-	27,211	27,211	27,211	-	-	27,211
株主資本以外の 項目の当期間中の 変動額（純額）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,174	3,174	3,174
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	27,211	27,211	27,211	3,174	3,174	24,037
当期末残高	500,000	31,736	-	31,736	265,112	230,000	66,188	428,924	960,660	16,204	16,204	944,456

重要な会計方針

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1)子会社株式 移動平均法による原価法</p> <p>(2)その他有価証券(時価のあるもの) 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)</p>
2. 固定資産の減価償却の方法	<p>(1)有形固定資産 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。ただし、平成28年4月1日以後に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。</p> <p>(2)無形固定資産 ソフトウェア(自社利用分)については、定額法により、社内における利用可能期間(5年)で償却しております。</p> <p>(3)長期前払費用 定額法により償却しております。</p>
3. 引当金の計上基準	<p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p>
4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理方法は、税抜方式によっております。</p>

注記事項

(貸借対照表関係)

第32期 平成28年12月31日現在	第33期 平成29年12月31日現在
*1 有形固定資産の減価償却累計額	*1 有形固定資産の減価償却累計額
建物附属設備 98,913 千円	建物附属設備 105,281 千円
工具器具備品 113,101 千円	工具器具備品 113,906 千円
*2 信託資産	*2 信託資産
現金・預金のうち、10,154千円は、直販顧客分別金信託契約により、三菱UFJ信託銀行株式会社に信託しております。	現金・預金のうち、10,155千円は、直販顧客分別金信託契約により、三菱UFJ信託銀行株式会社に信託しております。

(株主資本等変動計算書関係)

第32期（自平成28年1月1日至平成28年12月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

	当事業年度期首 株式数	当事業年度 増加株式数	当事業年度 減少株式数	当事業年度末 株式数
発行済株式				
普通株式	41,000 株	-	-	41,000 株
合 計	41,000 株	-	-	41,000 株

2. 配当に関する事項

該当事項はありません。

第33期（自平成29年1月1日至平成29年12月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

	当事業年度期首 株式数	当事業年度 増加株式数	当事業年度 減少株式数	当事業年度末 株式数
発行済株式				
普通株式	41,000 株	-	-	41,000 株
合 計	41,000 株	-	-	41,000 株

2. 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32期 自 平成28年 1月 1日 至 平成28年12月31日	第33期 自 平成29年 1月 1日 至 平成29年12月31日
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。	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32期（自 平成28年1月1日至 平成28年12月31日）

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

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

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

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

流動性リスク（支払期日に支払を実行出来なくなるリスク）の管理

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

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

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
1)現金・預金	1,773,188	1,773,188	-
2)未収委託者報酬	1,071,108	1,071,108	-
3)未収運用受託報酬	190,394	190,394	-
4)投資有価証券	84,642	84,642	-
資産計	3,119,333	3,119,333	-
1)未払費用	1,427,069	1,427,069	-
2)未払手数料	471,912	471,912	-
負債計	1,898,982	1,898,982	-

（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) 未収委託者報酬、3) 未収運用受託報酬

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) 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) 未払費用、2) 未払手数料

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。

（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	1,773,188	-	-	-
2)未収委託者報酬	1,071,108	-	-	-
3)未収運用受託報酬	190,394	-	-	-
合計	3,034,691	-	-	-

第33期（自 平成29年1月1日至 平成29年12月31日）

1. 金融商品の状況に関する事項

（1）金融商品に対する取組方針

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

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

（2）金融商品の内容及びそのリスク

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

（3）金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

預金に係る銀行の信用リスクに関しては、口座開設時及びその後も継続的に銀行の信用力を評価し、格付けの高い金融機関に係る銀行のみで運用し、預金に係る信用リスクを管理しております。未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、

投資信託又は取引相手毎に残高を管理し、当社が運用している資産の中から報酬を徴収するため、信用リスクは僅少であります。又、未収入金は概ね海外の関連会社との取引により生じたものであり、定期的に決済が行われる事により、回収が不能となるリスクは僅少であります。

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

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

流動性リスク（支払期日に支払を実行出来なくなるリスク）の管理

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

2.金融商品の時価等に関する事項

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

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
1)現金・預金	887,338	887,338	-
2)未収委託者報酬	670,737	670,737	-
3)未収運用受託報酬	253,439	253,439	-
4)投資有価証券	87,915	87,915	-
資産計	1,899,430	1,899,430	-
1)未払費用	759,507	759,507	-
2)未払手数料	318,692	318,692	-
負債計	1,078,200	1,078,200	-

（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) 未収委託者報酬、3) 未収運用受託報酬

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) 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) 未払費用、2) 未払手数料

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。

（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	887,338	-	-	-
2)未収委託者報酬	670,737	-	-	-
3)未収運用受託報酬	253,439	-	-	-
合計	1,811,515	-	-	-

(有価証券関係)

第32期 平成28年12月31日現在		第33期 平成29年12月31日現在	
1.子会社株式 (単位：千円)		1.子会社株式 (単位：千円)	
区分	貸借対照表計上額	区分	貸借対照表計上額
子会社株式	164,013	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があります。		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)		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	84,642	104,021	19,379
3.当事業年度に売却したその他有価証券 該当事項はありません。		3.当事業年度に売却したその他有価証券 該当事項はありません。	

(退職給付関係)

第32期（平成28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	82,642
退職給付費用	11,211
退職給付の支払額	14,467
期末における退職給付引当金	<u>79,386</u>

(2)退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用	11,211千円
----------------	----------

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、30,549千円でありました。

第33期（平成29年12月31日現在）

1. 採用している退職給付制度の概要

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

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

2. 確定給付制度

(1)簡便法を適用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

	千円
期首における退職給付引当金	79,386
退職給付費用	10,068
退職給付の支払額	14,683
期末における退職給付引当金	<u>74,772</u>

(2)退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用	10,068千円
----------------	----------

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、28,199千円でありました。

(税効果会計関係)

第32期 平成28年12月31日現在	第33期 平成29年12月31日現在
1. 繰延税金資産発生的主要原因別内訳 (単位：千円)	1. 繰延税金資産発生的主要原因別内訳 (単位：千円)
繰延税金資産	繰延税金資産
未払金否認	未払金否認
16,078	21,403
未払賞与・賞与引当金否認	未払賞与・賞与引当金否認
93,952	78,673
退職給付引当金否認	退職給付引当金否認
96,829	42,090
役員退職慰労引当金否認	役員退職慰労引当金否認
10,806	801
前受収益	前受収益
3,017	273
資産除去債務	資産除去債務
17,051	19,570
繰越欠損金	繰越欠損金
443,001	521,880
その他	その他
41,512	35,676
繰延税金資産小計	繰延税金資産小計
722,252	720,370
評価性引当額	評価性引当額
722,252	720,370
繰延税金資産合計	繰延税金資産合計
-	-
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	2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳
法定実効税率	法定実効税率
30.9%	30.9%
(調整)	(調整)
交際費等永久に損金に算入されない項目	交際費等永久に損金に算入されない項目
0.1%	1.2%
役員賞与等永久に損金に算入されない項目	役員賞与等永久に損金に算入されない項目
12.8%	80.7%
住民税均等割	住民税均等割
0.7%	16.1%
評価性引当額	評価性引当額
13.0%	47.1%
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	税率変更による期末繰延税金資産の減額修正
0.1%	0.3%
その他	その他
4.8%	4.2%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	税効果会計適用後の法人税等の負担率
0.7%	16.1%

(セグメント情報等)

第32期 自 平成28年 1月 1日 至 平成28年12月31日	第33期 自 平成29年 1月 1日 至 平成29年12月31日																												
<p>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。</p> <p>2.関連情報 (1) 製品及びサービス毎の情報 (単位：千円)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>委託者 報酬</th> <th>運用受託 報酬</th> <th>その他営 業収益</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>外部顧客への 営業収益</td> <td style="text-align: right;">6,833,224</td> <td style="text-align: right;">651,654</td> <td style="text-align: right;">101,498</td> </tr> </tbody> </table> <p>(2) 地域毎の情報 営業収益</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>日本</th> <th>その他</th> <th>合計</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: right;">7,238,883</td> <td style="text-align: right;">347,494</td> <td style="text-align: right;">7,566,377</td> </tr> </tbody> </table> <p>(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。</p> <p>有形固定資産 全有形固定資産が国内に所在しているため、記載を省略しております。</p> <p>(3) 主要な顧客毎の情報 外部顧客への営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。</p>		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	6,833,224	651,654	101,498	日本	その他	合計	7,238,883	347,494	7,566,377	<p>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。</p> <p>2.関連情報 (1) 製品及びサービス毎の情報 (単位：千円)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>委託者 報酬</th> <th>運用受託 報酬</th> <th>その他営 業収益</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>外部顧客への 営業収益</td> <td style="text-align: right;">5,064,645</td> <td style="text-align: right;">947,328</td> <td style="text-align: right;">219,447</td> </tr> </tbody> </table> <p>(2) 地域毎の情報 営業収益</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>日本</th> <th>その他</th> <th>合計</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: right;">5,674,747</td> <td style="text-align: right;">556,673</td> <td style="text-align: right;">6,231,421</td> </tr> </tbody> </table> <p>(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。</p> <p>有形固定資産 全有形固定資産が国内に所在しているため、記載を省略しております。</p> <p>(3) 主要な顧客毎の情報 外部顧客への営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。</p>		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	5,064,645	947,328	219,447	日本	その他	合計	5,674,747	556,673	6,231,421
	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	6,833,224	651,654	101,498																										
日本	その他	合計																											
7,238,883	347,494	7,566,377																											
	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	5,064,645	947,328	219,447																										
日本	その他	合計																											
5,674,747	556,673	6,231,421																											

(関連当事者情報)

第32期（自平成28年1月1日 至平成28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%	-	-	借入金の返済 *1	千USドル 700	短期借入金	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 250,895	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 *3	千円 617,368	未払費用	千円 91,858
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	-	-	一任及び助言契約サービス契約	役務提供に対する対価受取 *4	千円 119,446	未収入金	千円 79,008
								委託調査費の支払 *5	千円 723,295	未払費用	千円 730,618
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	-	-	一任及び助言契約サービス契約	委託調査費の支払 *5	千円 163,261	未払費用	千円 215,235

(取引条件及び取引条件の決定方針等)

- *1 借入金は500千USドル及び200千USドルの二契約であり、弊社の社内期末レートで表示しております。借入期間はそれぞれ平成28年1月1日から平成28年6月20日、及び平成28年3月26日から平成28年6月20日となっており、元本、支払利息共には満期時に支払われております。利息額は利息計算期間初日の二営業日目のLIBOR6ヶ月物プラス2.5%を日割り計算で計算されておりました。尚、担保は差し入れておりません。
- *2 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。
- *3 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。

- *4 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。
- *5 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。

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33期（自平成29年1月1日 至平成29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 258,140	持株会社	-	あり	経営管理サービス契約	役務提供に対する対価受取*2	千円 466,582	未収入金	千円 38,274
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*2	千円 320,443	未収運用受託報酬	千円 66,004
								役務提供に対する対価受取*2	千円 149,246	未収入金	千円 76,716
								委託調査費の支払*3	千円 579,488	未払費用	千円 268,707
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*3	千円 139,494	未払費用	千円 119,526
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	-	-	一任契約サービス契約	役務提供に対する対価受取*2	千円 112,142	未収運用受託報酬	千円 25,475

(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。
- *3 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。

2. 親会社又は重要な関連当事者に関する注記

(1) 親会社情報

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

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

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

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

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当事項ありません。

(1株当たり情報)

第32期 自 平成28年 1月 1日 至 平成28年12月31日		第33期 自 平成29年 1月 1日 至 平成29年12月31日	
1株当たり純資産額	23,621円77銭	1株当たり純資産額	23,035円51銭
1株当たり当期純損失金額	13,284円83銭	1株当たり当期純損失金額	663円69銭
なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益額については、新株予約権付社債の発行が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額については、新株予約権付社債の発行がないため記載しておりません。	

(注) 1株当たり当期純利益金額の算定の基礎は、以下のとおりであります。

第32期 自 平成28年 1月 1日 至 平成28年12月31日		第33期 自 平成29年 1月 1日 至 平成29年12月31日	
当期純損失	544,678 千円	当期純損失	27,211 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	544,678 千円	普通株主に係る当期純損失	27,211 千円
普通株式の期中平均株式数	41,000 株	普通株式の期中平均株式数	41,000 株

(重要な後発事象)

<p style="text-align: center;">第32期 自 平成28年 1月 1日 至 平成28年12月31日</p>	<p style="text-align: center;">第33期 自 平成29年 1月 1日 至 平成29年12月31日</p>												
<p>該当事項はありません。</p>	<p>(株主割当増資に関する事項)</p> <p>当社は平成30年2月22日付けの取締役会決議に基づき、100%親会社であるパインブリッジ・インベストメンツ・ホールディングス B.V.に、株主割当増資を平成30年3月5日付けで実施致しました。</p> <p>1) 増資の目的 当社の財務基盤強化を目的としております。</p> <p>2) 増資の内容</p> <table border="0" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 60%;">発行株式の種類</td> <td>普通株式</td> </tr> <tr> <td>発行株式数</td> <td>1,000株</td> </tr> <tr> <td>発行価額 1株につき</td> <td>527千円</td> </tr> <tr> <td>発行価額の総額</td> <td>527,140千円</td> </tr> <tr> <td>資本組入額の総額</td> <td>500,000千円</td> </tr> <tr> <td>増資後の資本金</td> <td>1,000,000千円</td> </tr> </table>	発行株式の種類	普通株式	発行株式数	1,000株	発行価額 1株につき	527千円	発行価額の総額	527,140千円	資本組入額の総額	500,000千円	増資後の資本金	1,000,000千円
発行株式の種類	普通株式												
発行株式数	1,000株												
発行価額 1株につき	527千円												
発行価額の総額	527,140千円												
資本組入額の総額	500,000千円												
増資後の資本金	1,000,000千円												

第2【その他の関係法人の概況】**1【名称、資本金の額及び事業の内容】**

1) 受託会社

名称及び資本金の額

[訂正前]

平成29年3月末日現在

[訂正後]

2017年9月末日現在

2) 販売会社

[訂正前]

名称及び資本金の額（平成29年3月末日現在）

[訂正後]

名称及び資本金の額（2017年9月末日現在）

3) マザーファンドの投資顧問会社

[訂正前]

< パインブリッジ米国REITマザーファンド >

名称及び資本金の額

センタースクエア・インベストメント・マネジメント・インク

(CenterSquare Investment Management, Inc.)

センタースクエア・インベストメント・マネジメント・インク社について、同社は未公開企業であり、その資本金の額について記載していません。

(略)

< 外国債券マザーファンド > および < 外国株式マザーファンド >

名称及び資本金の額（平成29年3月末日現在）

(略)

< 外国株式マザーファンド > および < パインブリッジ米国MBSマザーファンド >

名称及び資本金の額（平成29年3月末日現在）

[訂正後]

< 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 >

名称及び資本金の額

センタースクエア・インベストメント・マネジメント・エルエルシー

(CenterSquare Investment Management LLC)

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

(略)

< 外国株式マザーファンド >

名称及び資本金の額（2017年9月末日現在）

(略)

< 外国株式マザーファンド > および < パインブリッジ米国MBSマザーファンド >

名称及び資本金の額（2017年9月末日現在）

参考情報

[訂正前]

再信託受託会社の概要（平成29年3月末日現在）

[訂正後]

再信託受託会社の概要（2017年9月末日現在）

独立監査人の監査報告書

平成30年3月16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

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士 伊藤志保

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平成29年1月1日から平成29年12月31日までの第33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。

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。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、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。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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に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るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。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、当監査法人は、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、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、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見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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。

監査意見

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平成29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すべ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。

強調事項

重要な後発事象に関する注記に記載されているとおり、会社は平成30年2月22日付けの取締役会決議に基づき、株主割当増資を平成30年3月5日付けで実施した。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

利害関係

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

以上

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

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成30年5月9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

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員

業務執行社員

公認会計士

伊藤 志保

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＞の平成29年9月21日から平成30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。

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。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、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。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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に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るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。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、当監査法人は、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、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、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見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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。

監査意見

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＞の平成30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すべ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。

利害関係

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

以 上

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

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。