

【表紙】

【提出書類】	訂正有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2021年12月15日提出
【発行者名】	朝日ライフ アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 山口 道男
【本店の所在の場所】	東京都杉並区和泉一丁目2番19号
【事務連絡者氏名】	岡部 武男
【電話番号】	03-3323-6201
【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】	朝日N v e s t グローバル バリュース株オープン（資産成長型）
【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)当初申込額 500億円を上限とします。 (2)継続申込額 1兆円を上限とします。 該当事項はありません。
【縦覧に供する場所】	

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

2021年6月1日付をもって提出しました有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）について、2021年12月15日に有価証券報告書を提出したことに伴う関係情報の更新を行うため、本訂正届出書により訂正を行うものです。

2【訂正の内容】

<訂正前>および<訂正後>に記載している下線部_____は訂正部分を示し、<更新後>に記載している内容は原届出書の更新後の内容を示します。なお、「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 5 運用状況」および「第二部 ファンド情報 第3 ファンドの経理状況」は原届出書の更新後の内容を記載しています。

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】

<更新後>

ファンドの目的

信託財産の長期的な成長を目指して、運用を行います。

商品分類・属性区分

一般社団法人投資信託協会による商品分類・属性区分は次のとおりです。

・商品分類表

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

・属性区分表

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

<各分類および区分の定義>

商品分類

単位型・追加型	追加型投信	一度設定されたファンドであっても、その後追加設定が行われ、従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。
---------	-------	---

投資対象地域	海外	目論見書または信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資対象資産	株式	目論見書または信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

属性区分

投資対象資産	その他資産 (投資信託証券(株式))	目論見書または信託約款において、主として株式に投資する投資信託証券に投資する旨の記載があるものをいいます。
決算頻度	年1回	目論見書または信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいいます。
投資対象地域	グローバル (日本を除く)	目論見書または信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産(日本を除きます。)を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資形態	ファミリー ファンド	目論見書または信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除きます。）を投資対象として投資するものをいいます。 マザーファンドということがあります。
為替ヘッジ	なし	目論見書または信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものをいいます。

（注1）上記は、一般社団法人投資信託協会「商品分類に関する指針」に基づき記載しています。当ファンドが該当する商品分類・属性区分を反転表示しています。

（注2）属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しています。

（注3）その他の商品分類・属性区分の詳細については、一般社団法人投資信託協会のホームページ
(<https://www.toushin.or.jp/>)をご覧ください。

信託金の限度額

2,000億円とします。

なお、委託会社は受託会社と合意のうえ、限度額を変更することができます。

ファンドの特色

朝日Nvest バリュース型 外国株マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。

マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として日本を除く世界各国の株式にグローバルな視点で投資し、キャピタルゲインの獲得および配当等収益の確保を目指して運用を行います。

当ファンドの特色は、当該マザーファンドの特色と同様ですので、「＜参考＞マザーファンドの特色」をご覧ください。

＜参考＞マザーファンドの特色

朝日Nvest バリュース型 外国株マザーファンド

●世界の株式に投資

日本を除く世界各国の株式にグローバルな視点で投資し、キャピタルゲインの獲得および配当等収益の確保を目指して運用を行います。

エマージング諸国の株式も投資対象としますが、投資割合はポートフォリオの30%以内とします。

●ハリス・アソシエイツ社に運用を委託します。

バリュース株投資で評価の高い米ハリス・アソシエイツ社に、マザーファンドの外貨建資産の運用指図に関する権限を委託し、同社の卓越した調査能力に基づき、銘柄選択を行います。

▼ハリス・アソシエイツ社(ハリス・アソシエイツ・エル・ピー)について

- ・ハリス・アソシエイツ社は、1976年にシカゴを本拠地として設立されました。
- ・バリュースタイルの運用に確固たる信念を持ち、すべての株式ファンドを一貫したバリュースタイルの哲学に基づき運用しています。
- ・運用資産1,226億米ドル（2021年6月末）

● 厳選投資

企業訪問を含む企業調査を基本としたボトムアップ・アプローチにより、フリーキャッシュフロー、利益成長の潜在能力、業界における競争力、経営者の経営方針等から独自に評価した企業価値に対し割安な銘柄を発掘し、厳選投資します。

徹底した企業調査により銘柄を厳選し、投資銘柄数は30～50銘柄程度に絞り込みます。

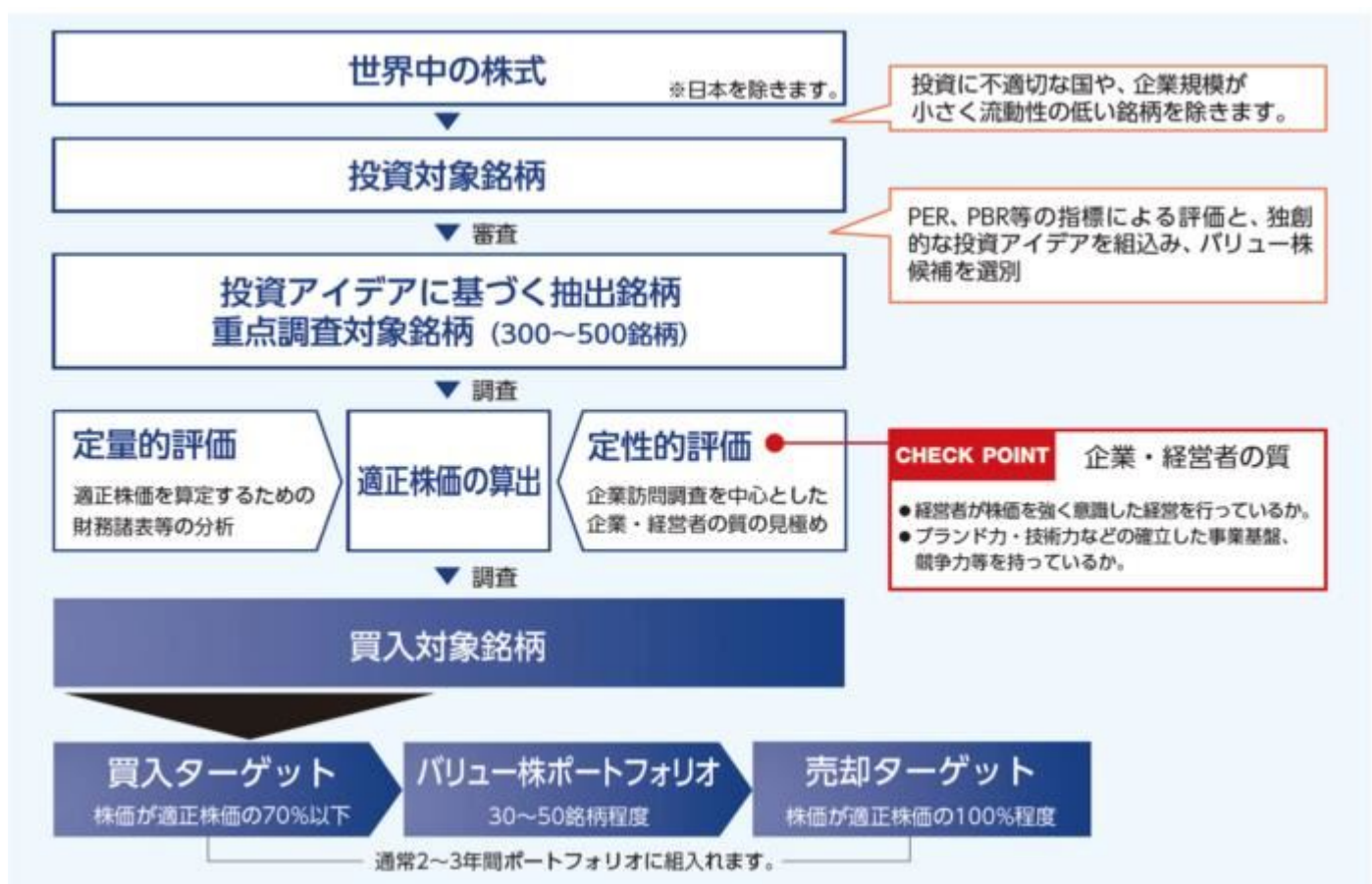
● 銘柄本位

国や業種などにはこだわらず、個別の銘柄選択の積み上げにより銘柄本位でポートフォリオを構築します。

● 為替

対円での為替ヘッジは、原則として行いません。

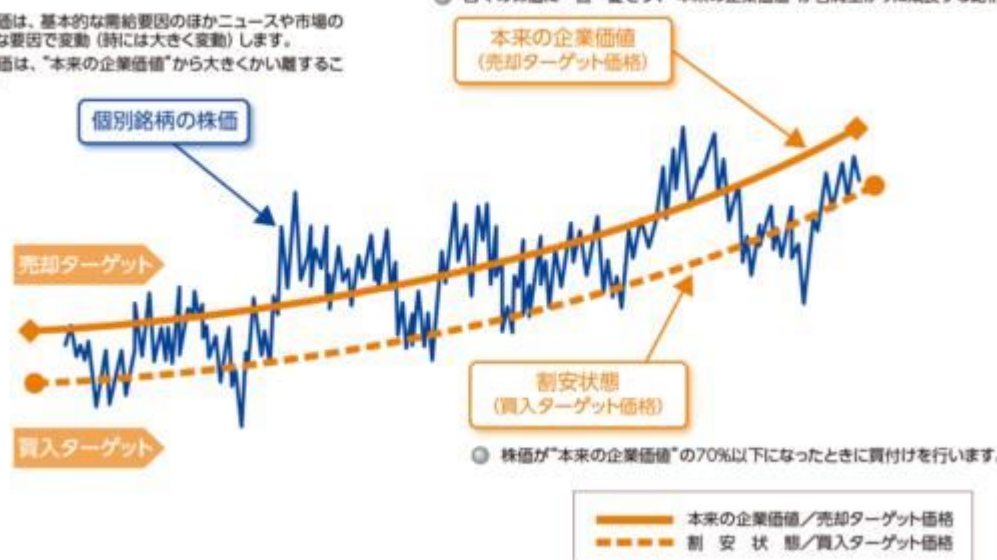
なお、対米ドルでは、円以外の通貨にかかる外国為替予約取引を行うことがあります。



<イメージ図>

- ① 個別銘柄の株価は、基本的な需給要因のほかニュースや市場の噂などの様々な要因で変動（時には大きく変動）します。
- ② 個別銘柄の株価は、“本来の企業価値”から大きくかい離することがあります。

- ③ 個別銘柄の“本来の企業価値”は、日々の株価のように変動しません。
- ④ 日々の株価に一喜一憂せず、“本来の企業価値”が右肩上がりに成長する銘柄を見極めます。



資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(2) 【ファンドの沿革】

< 訂正前 >

2021年6月25日 信託契約締結、ファンドの設定・運用開始（予定）

< 訂正後 >

2021年6月25日 信託契約締結、ファンドの設定・運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】

< 訂正前 >

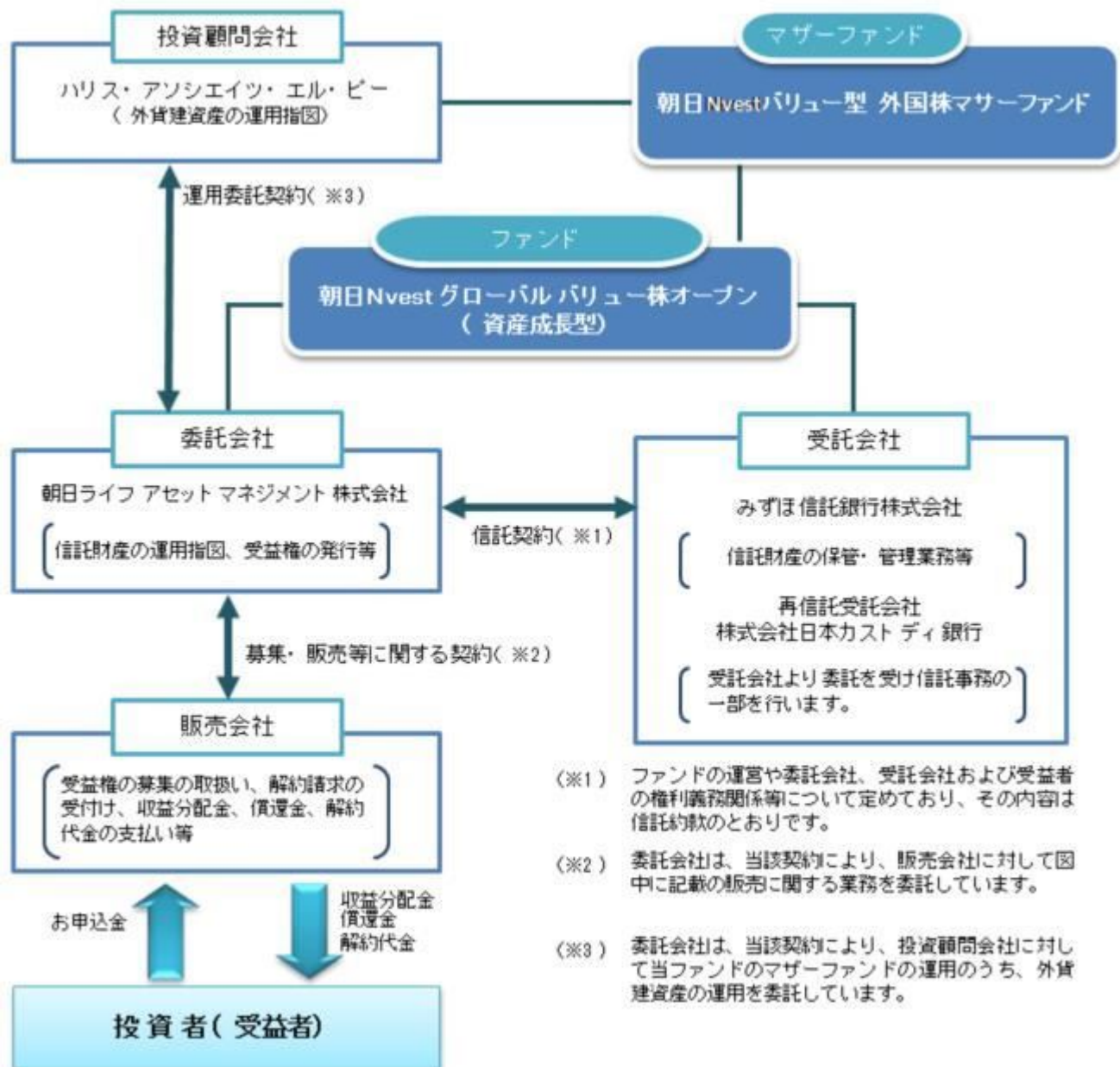
当ファンドの運用はファミリーファンド方式で行います。

ファミリーファンド方式とは、投資者から集めた資金をベビーファンドとしてまとめ、その資金を主としてマザーファンドに投資することにより、実質的な運用をマザーファンドで行う仕組みです。

マザーファンドの投資成果はベビーファンドに反映されます。



ファンドの仕組み及び関係法人



委託会社の概況

1) 資本金の額（2021年4月末現在）

30億円

2) 会社の沿革

1985年7月 朝日生命投資顧問株式会社設立

1999年4月 朝日ライフ アセットマネジメント株式会社に商号変更

3) 大株主の状況（2021年4月末現在）

名称	住所	所有株式数	比率
朝日生命保険相互会社	東京都新宿区四谷一丁目6番1号	32,000株	100.0%

<訂正後>

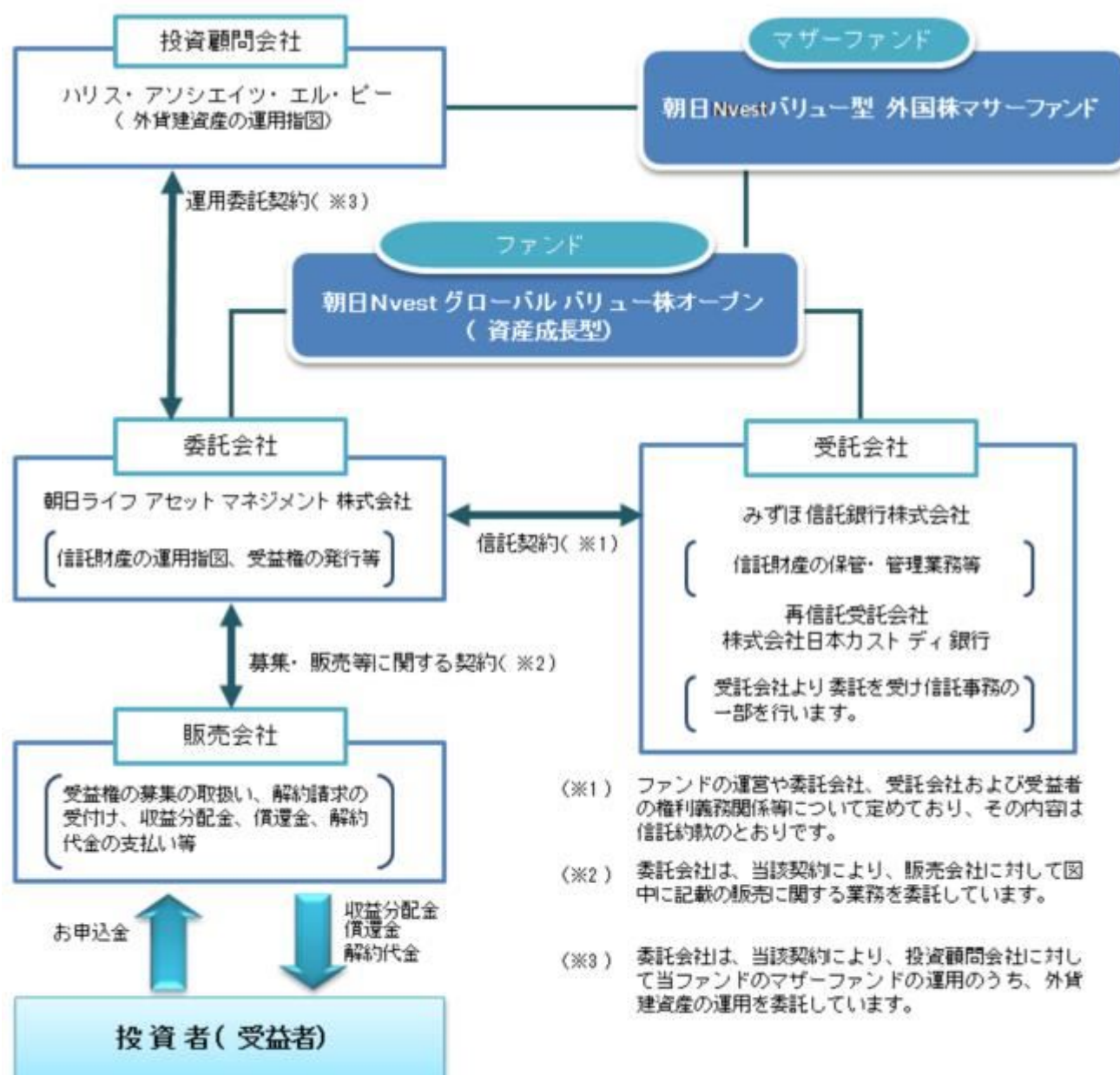
当ファンドの運用はファミリーファンド方式で行います。

ファミリーファンド方式とは、投資者から集めた資金をベビーファンドとしてまとめ、その資金を主としてマザーファンドに投資することにより、実質的な運用をマザーファンドで行う仕組みです。

マザーファンドの投資成果はベビーファンドに反映されます。



ファンドの仕組み及び関係法人



委託会社の概況

- 1) 資本金の額(2021年10月末現在)
30億円

2) 会社の沿革

1985年7月 朝日生命投資顧問株式会社設立

1999年4月 朝日ライフ アセットマネジメント株式会社に商号変更

3) 大株主の状況(2021年10月末現在)

名称	住所	所有株式数	比率
朝日生命保険相互会社	東京都新宿区四谷一丁目6番1号	32,000株	100.0%

3【投資リスク】

< 更新後 >

リスクに関する留意点

- 1) ファンドは値動きのある有価証券等を投資対象としますので、組入有価証券等の値動きなどの影響により、基準価額が下落することがあります。したがって、投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、これを割り込むことがあります。ファンドは預貯金と異なります。信託財産に生じた利益および損失は、すべて投資者に帰属します。
- 2) ファンドは金融機関の預金または保険契約ではありませんので、預金保険、保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、登録金融機関でご購入いただいた場合は、投資者保護基金による支払いの対象にはなりません。
- 3) ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定(いわゆるクーリング・オフ)の適用はありません。
- 4) 分配金は、預貯金の利息とは異なり、ファンドの純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。
分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。
投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりの方が小さかった場合も同様です。

ファンドの主なリスク

当ファンドが有する主なリスクは以下のとおりです。

1) 株価変動リスク

株式の価格(株価)が発行会社の経営・財務状況の変化、国内外の政治、経済、社会情勢の変化等の影響を受け下落するリスクをいいます。株式の実質組入比率は原則として高水準を維持しますので、株価が下落した場合には、ファンドの基準価額が下落する要因となります。ファンドが実質的に投資する企業が業績悪化や倒産等に陥った場合、その企業の株価は大きく下落し、ファンドの基準価額に大きな影響を及ぼすことがあります。

2) 為替変動リスク

外国為替相場の変動により外貨建資産の価格が変動するリスクをいいます。一般に外国為替相場が対円で下落した場合(円高の場合)には、円ベースの資産価格は下落し、ファンドの基準価額が下落する要因となります。

当ファンドでは、外貨建資産について原則として対円での為替ヘッジを行いませんので、日本円と日本円以外の通貨間の為替相場の変動により、基準価額が大きく変動することがあります。

3) 信用リスク

発行体が財政難、経営不振、その他の理由により、債券等の利息や償還金をあらかじめ決められた条件で支払うことができなくなるリスク(債務不履行)をいいます。一般に債務不履行が生じた場合またはそれが予想される場合には、株式ならびに債券およびコマーシャル・ペーパー等の短期金融商品の価格は下落し(価格がゼロになることもあります。)、ファンドの基準価額が下落する要因となります。また、発

行体の格付変更に伴い価格が下落するリスクもあります。

4) カントリーリスク

一般に、有価証券への投資は、その国の政治経済情勢、通貨規制、資本規制、税制等の要因によって影響を受けます。その結果、ファンドの投資対象有価証券の発行国の政治、経済、社会情勢等の変化により、金融市場が混乱し、資産価格が大きく変動することがあります。

5) 金利変動リスク

金利水準の大きな変動は株式市場に影響を及ぼす場合があります、ファンドの基準価額の変動要因となります。

6) 流動性リスク

有価証券を売却あるいは購入しようとする際に、買い需要がないために売却することができない、あるいは売り需要がないために購入することができない等のリスクをいいます。そのため保有有価証券の売却を行う場合、市況動向や流動性、あるいはファンドの解約金額によっては、保有有価証券を市場実勢より低い価格で売却しなければならないケースが生じる場合があります、ファンドの基準価額が下落する要因となります。

7) ファミリーファンド方式に起因するリスク

マザーファンドへ投資する他のベビーファンドがある場合、当該ベビーファンドの設定・解約等によりマザーファンドに資金の流出入が生じることがあります。その結果として、マザーファンドにおいて組入有価証券の売買等が生じた場合には、ファンドの基準価額に影響を及ぼすことがあります。

8) 繰上償還リスク

当ファンドは、受益権の口数が10億口を下回ることとなった場合、受益者のため有利であると認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときなどには、繰上償還されることがあります。

9) 為替取引の相手先に関するリスク

当ファンドでは、外貨建資産について原則として対円での為替ヘッジを行いませんが、対米ドルでは日本円以外の通貨にかかる外国為替予約取引を行うことがあります。

外国為替予約取引を行う場合、これらの取引には相手先の決済不履行リスクが伴います。

10) その他の留意点

証券市場および外国為替市場は、世界的な経済事情の急変またはその国における天災地変等により閉鎖されることがあります。

リスク管理体制

ファンドのリスク管理は、社内規程やガイドライン等に基づき、運用部門のほか、管理部門およびコンプライアンス部門により行われています。また、リスク管理の状況は、委託会社の役員および各部門の代表者により構成されるリスク管理に関する委員会等において報告・検証され、必要に応じて改善される仕組みとなっています。

マザーファンドの外貨建資産の運用を行う投資顧問会社は、運用委託契約に基づくガイドラインのとおり運用が行われているかのチェックを行うほか、定期的にレポートを作成し、ファンドの運用状況に関する情報を委託会社へフィードバックします。

1) パフォーマンス評価とリスク管理

- a. パフォーマンスおよびリスクの状況は、社内で一元的に管理しています。パフォーマンス評価およびリスク管理を行う上で分析の基礎となるデータは、各種のリスクモデル等によりデータベース化しています。
- b. 当ファンドのリスク分析とパフォーマンスの要因分析の結果は、役員、運用責任者を主要参加メンバーとするパフォーマンスレビュー委員会において報告され、運用計画と運用成果との整合性を検証することにより、当ファンドの品質の維持管理に努めています。
- c. 運用部門へのフィードバックは、パフォーマンスレビュー委員会を通じて行っています。
- d. 運用部門は、常時のモニタリングおよび前記c.の結果、必要に応じてマザーファンドの外貨建資産の運用を行う投資顧問会社との調整を行います。

2) 運用にかかわるコンプライアンスチェック

- a. 担当ファンドマネジャー等においては、日次でリスク管理およびポジション管理を行っており、管理部門においても組入比率等の基礎数値を計算してリスク管理を行っています。
- b. マザーファンドの外貨建資産にかかる売買執行については、事後チェックを管理部門が担当し、そのチェック状況についてはコンプライアンス部門に報告を行っています。

- c．コンプライアンス部門においては、信託約款や運用計画書に規定された資産配分、運用内容の遵守状況、ファンド間売買等についてのチェックを行っています。
- d．コンプライアンス実践の責任者として、コンプライアンス・オフィサーを配置しています。コンプライアンス・オフィサーは社長の命を受けて、運用にかかるコンプライアンスの実践に関する基本方針を立案し、各部およびコンプライアンス部門に対して必要な指示を行う権限を有しています。
- e．コンプライアンス・オフィサーが主催し経営陣が参加して開催されるコンプライアンス委員会においては、コンプライアンス状況の報告が行われ、問題案件等がある場合には、それらについての対応策、改善策、是正措置等を協議決定することとしています。
- f．運用部門は、常時のモニタリングおよび前記e．の結果、必要に応じてマザーファンドの外貨建資産の運用を行う投資顧問会社との調整を行います。

（注）委員会および部門の名称等は変更される場合があります。

<参考> 投資顧問会社のリスク管理体制

マザーファンドの外貨建資産の運用を行う投資顧問会社(ハリス・アソシエイツ社)のリスク管理体制は以下のとおりです。

1) 運用担当者によるチェック

- a．運用担当者は、運用委託契約に基づくガイドラインに定められた事項にしたがって運用を行います。個別銘柄の売買はすべてトレーダーを通じて執行されます。
- b．売買執行後、運用担当者はポートフォリオの内容について分析を行い、ガイドラインに抵触していないかのチェックを行います。
- c．定期的に他のファンドの運用担当者がガイドラインのとおり運用が行われているかどうかのチェックを行います。

2) その他

- a．コンプライアンスにかかる体制整備として、投資顧問会社では、法務担当責任者(ゼネラル・カウンセル)のもとにコンプライアンス・オフィサーを配置しています。
- b．ブローカーの選定に際しては、知名度、取引実績および信用力等についての基準を設けています。
- c．投資顧問会社は、定期的にレポートを作成し、当ファンドの運用状況に関する情報を委託会社へフィードバックします。

【参考情報】

ファンドの年間騰落率および 分配金再投資基準価額の推移



- ・年間騰落率は、運用期間が1年未満であるため、該当事項はありません。
- ・分配金再投資基準価額は、設定日前日を10,000として指数化しています。
- ・分配実績がない場合は、分配金再投資基準価額は基準価額と同じです。

ファンドと他の代表的な 資産クラスとの騰落率の比較



- ・グラフは、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たものです。
- ・2016年11月から2021年10月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。なお、ファンドについては、運用期間が1年未満であるため、該当事項はありません。

※分配金再投資基準価額は税引前の分配金を再投資したものとみなして計算されており、実際の基準価額と異なる場合があります。

※決算日に対応した数値とは異なります。

※全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

※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-KOKUSAI 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、円ベース)

新興国債 … JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド (円ベース)

(注) 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円ベース指数を使用しています。

○代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

騰落率は、データソースが提供する各指数をもとに株式会社野村総合研究所が計算しており、その内容について、信憑性、正確性、完全性、最新性、網羅性、適時性を含む一切の保証を行いません。また、当該騰落率に関連して資産運用または投資判断をした結果生じた損害等、当該騰落率の利用に起因する損害および一切の問題について、何らの責任も負いません。

東証株価指数 (TOPIX) (配当込み) は、東京証券取引所第一部に上場している国内普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、TOPIXに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。

MSCI-KOKUSAI インデックス (配当込み、円ベース) は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Index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。

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、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Index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発表している日本の国債市場の動向を的確に表すために開発された投資収益指数です。なお、NOMURA-BPI 国債に関する著作権、商標権、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ます。

FTSE 世界国債インデックス (除く日本、円ベース) は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。なお、FTSE 世界国債インデックスに関する著作権等の知的財産その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLCに帰属します。

JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド (円ベース) は、J.P. Morgan Securities LLC が算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイドに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLCに帰属します。

4【手数料等及び税金】

(5)【課税上の取扱い】

< 訂正前 >

日本の居住者(法人を含みます。)である受益者に対する課税については、以下のような取扱いとなります。
課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度および未成年者少額投資非課税制度の適用対象です。

個別元本について

1) 追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本をいいます。

受益者毎の信託時の受益権の価額等(申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等相当額は含まれません。)が当該受益者の元本(個別元本)にあたります。

2) 受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより計算されます。ただし、同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合については、販売会社毎に個別元本が計算されます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを取得する場合は当該支店等毎に、「分配金受取コース」と「自動けいぞく投資コース」の両コースで取得する場合はコース別に、個別元本が計算される場合があります。

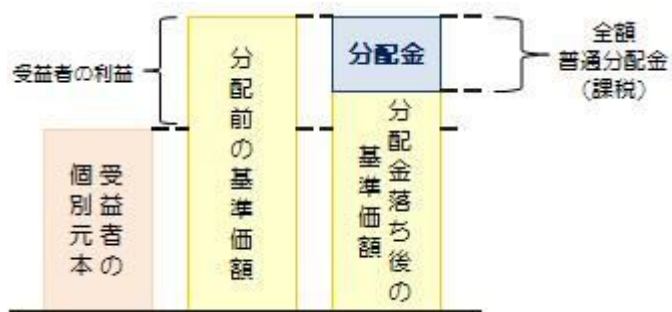
3) 受益者が元本払戻金(特別分配金)を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

収益分配金の課税について

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

1) 普通分配金

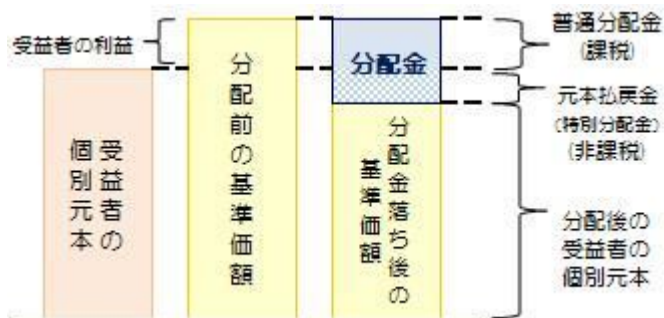
<イメージ図>



収益分配金落ち後の基準価額が、当該受益者の個別元本と同額または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。

2) 元本払戻金(特別分配金)

<イメージ図>



収益分配金落ち後の基準価額が、当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、当該収益分配金から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が普通分配金となります。なお、受益者が元本払戻金(特別分配金)を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

上図は、あくまでもイメージ図であり、個別元本や基準価額、収益分配金の各水準等を示唆するものではありません。
税法等が改正された場合には、上記の内容が変更になることがあります。

個人、法人別の課税の取扱いについて

1) 個人の受益者に対する課税

a. 収益分配金に対する課税

個人の受益者が支払いを受ける収益分配金のうち、課税扱いとなる普通分配金については、配当所得として、20.315%(所得税および復興特別所得税15.315%、地方税5%)の税率による源泉徴収が行われ、原則として確定申告の必要はありません。

なお、確定申告を行い、総合課税(配当控除の適用はありません。)または申告分離課税を選択することもできます。

b. ご換金(解約)時および償還時における課税

解約時の解約価額^注および償還時の償還価額から取得費(申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等相当額を含みます。)を控除した差益(譲渡益)は、譲渡所得として課税対象となり、申告分離課税が適用されます。特定口座(源泉徴収あり)の利用も可能です。

その税率は、20.315%(所得税および復興特別所得税15.315%、地方税5%)です。

注:解約価額とは、基準価額から信託財産留保額を差し引いた価額です。

c. 損益通算について

解約時および償還時の損失(譲渡損)については、確定申告により、上場株式等の譲渡益および上場株式等の配当等や特定公社債等(公募公社債投資信託を含みます。)の利子所得および譲渡所得等との損益通算が可能です。また、解約時および償還時の譲渡益については、他の上場株式等の譲渡損との損益通算が可能です。

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

2) 法人の受益者に対する課税

a. 収益分配金に対する課税

法人の受益者が支払いを受ける収益分配金のうち、課税扱いとなる普通分配金については、15.315%(所得税および復興特別所得税)の税率で源泉徴収されます。地方税の源泉徴収はありません。

b. ご換金(解約)時および償還時における課税

解約時および償還時の個別元本超過額については、15.315%(所得税および復興特別所得税)の税率で源泉徴収されます。地方税の徴収はありません。

c. 益金不算入制度の適用はありません。

上記は、2021年4月末現在のもので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更される場合があります。

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

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

<訂正後>

日本の居住者(法人を含みます。)である受益者に対する課税については、以下のような取扱いとなります。

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度および未成年者少額投資非課税制度の適用対象です。

個別元本について

1) 追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本をいいます。

受益者毎の信託時の受益権の価額等(申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等相当額は含まれません。)が当該受益者の元本(個別元本)にあたります。

2) 受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより計算されます。ただし、同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合には、販売会社毎に個別元本が計算されます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを取得する場合は当該支店等毎に、「分配金受取コース」と「自動けいぞく投資コース」の両コースで取得する場合はコース別に、個別元本が計算される場合があります。

3) 受益者が元本払戻金(特別分配金)を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払

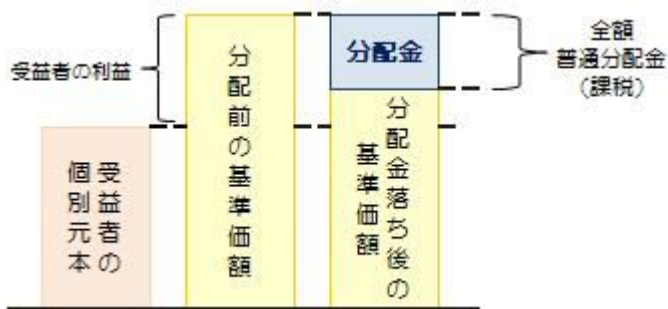
戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

収益分配金の課税について

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

1) 普通分配金

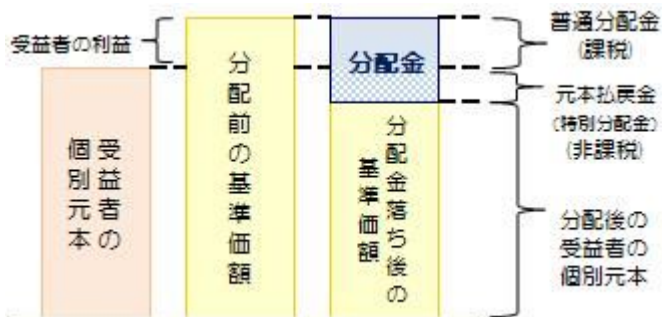
<イメージ図>



収益分配金落ち後の基準価額が、当該受益者の個別元本と同額または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。

2) 元本払戻金(特別分配金)

<イメージ図>



収益分配金落ち後の基準価額が、当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、当該収益分配金から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が普通分配金となります。なお、受益者が元本払戻金(特別分配金)を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

上図は、あくまでもイメージ図であり、個別元本や基準価額、収益分配金の各水準等を示唆するものではありません。税法等が改正された場合には、上記の内容が変更になることがあります。

個人、法人別の課税の取扱いについて

1) 個人の受益者に対する課税

a. 収益分配金に対する課税

個人の受益者が支払いを受ける収益分配金のうち、課税扱いとなる普通分配金については、配当所得として、20.315%(所得税および復興特別所得税15.315%、地方税5%)の税率による源泉徴収が行われ、原則として確定申告の必要はありません。

なお、確定申告を行い、総合課税(配当控除の適用はありません。)または申告分離課税を選択することもできます。

b. ご換金(解約)時および償還時における課税

解約時の解約価額^注および償還時の償還価額から取得費(申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等相当額を含みます。)を控除した差益(譲渡益)は、譲渡所得として課税対象となり、申告分離課税が適用されます。特定口座(源泉徴収あり)の利用も可能です。

その税率は、20.315%(所得税および復興特別所得税15.315%、地方税5%)です。

注：解約価額とは、基準価額から信託財産留保額を差し引いた価額です。

c. 損益通算について

解約時および償還時の損失(譲渡損)については、確定申告により、上場株式等の譲渡益および上場株式等の配当等や特定公社債等(公募公社債投資信託を含みます。)の利子所得および譲渡所得等との損益通算が可能です。また、解約時および償還時の譲渡益については、他の上場株式等の譲渡損との損益通算が可能です。

d. 少額投資非課税制度「愛称：NISA(ニーサ)」および未成年者少額投資非課税制度「愛称：ジュニアNISA(ニーサ)」をご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じ

る配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。NISA口座での損失と他の口座での配当所得や譲渡所得との損益通算はできません。販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

2) 法人の受益者に対する課税

a. 収益分配金に対する課税

法人の受益者が支払いを受ける収益分配金のうち、課税扱いとなる普通分配金については、15.315% (所得税および復興特別所得税) の税率で源泉徴収されます。地方税の源泉徴収はありません。

b. ご換金(解約)時および償還時における課税

解約時および償還時の個別元本超過額については、15.315% (所得税および復興特別所得税) の税率で源泉徴収されます。地方税の徴収はありません。

c. 益金不算入制度の適用はありません。

上記は、2021年10月末現在のもので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更される場合があります。

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

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

5【運用状況】

2021年10月29日現在の状況を記載しています。

投資比率とは、純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

(1)【投資状況】

朝日Nvest グローバル バリュース株オープン（資産成長型）

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	106,738,496	98.31
コール・ローン等、その他の資産(負債控除後)	—	1,835,598	1.69
合計(純資産総額)		108,574,094	100.00

(参考) 朝日Nvest バリュース型 外国株マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	アメリカ	50,543,999,050	44.12
	メキシコ	1,107,204,908	0.97
	ドイツ	17,591,854,590	15.36
	フランス	598,019,979	0.52
	オランダ	6,334,115,882	5.53
	ベルギー	2,345,624,222	2.05
	アイルランド	1,862,901,341	1.63

	イギリス	9,863,768,505	8.61
	スイス	13,699,909,409	11.96
	ケイマン	3,041,003,880	2.65
	オーストラリア	2,001,684,492	1.75
	インド	954,210,571	0.83
	ジャージー	2,392,900,151	2.09
	小計	112,337,196,980	98.06
新株予約権付社債券等	ガーンジー	340,780,470	0.30
コール・ローン等、その他の資産(負債控除後)	—	1,879,007,133	1.64
合計(純資産総額)		114,556,984,583	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約取引	買建	—	132,874,634	0.11
	売建	—	132,790,782	0.11

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

（２）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

朝日Nvest　グローバル　バリュー株オープン（資産成長型）

イ.評価額上位銘柄明細

順位	国／地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	親投資信託 受益証券	朝日Nvest　バリュー型　外 国株マザーファンド	8,809,496	11.4215	100,617,961	12.1163	106,738,496	98.31

ロ.種類別投資比率

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	98.31
合計	98.31

（参考）朝日Nvest　バリュー型　外国株マザーファンド

イ.評価額上位銘柄明細

順位	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 (%)
1	アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	26,625	277,785.61	7,396,041,909	331,573.11	8,828,134,229	7.71

2	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	313,100	15,162.31	4,747,321,878	16,502.61	5,166,967,379	4.51
3	アメリカ	株式	GENERAL MOTORS CO	自動車・自動車部品	817,300	6,605.64	5,398,796,321	6,165.46	5,039,031,112	4.40
4	イギリス	株式	LLOYDS BANKING GROUP PLC	銀行	63,584,800	64.28	4,087,739,622	77.74	4,943,173,914	4.32
5	ドイツ	株式	BAYER AG	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	733,300	6,956.61	5,101,282,907	6,470.54	4,744,851,345	4.14
6	アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	822,900	4,314.91	3,550,742,073	5,431.15	4,469,295,475	3.90
7	スイス	株式	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	各種金融	3,454,531	1,448.11	5,002,559,196	1,197.65	4,137,344,823	3.61
8	ドイツ	株式	DAIMLER AG-REG	自動車・自動車部品	359,900	9,354.97	3,366,855,215	11,132.76	4,006,681,944	3.50
9	アメリカ	株式	TENET HEALTHCARE CORP	ヘルスケア機器・サービス	469,589	6,549.52	3,075,582,726	8,158.09	3,830,952,096	3.34
10	ドイツ	株式	ALLIANZ SE	保険	143,200	28,227.80	4,042,221,046	26,680.13	3,820,594,831	3.34
11	オランダ	株式	PROSUS NV	小売	360,234	10,295.90	3,708,935,845	10,160.88	3,660,297,364	3.20
12	アメリカ	株式	CHARTER COMMUNICATIONS INC	メディア・娯楽	42,540	71,355.59	3,035,466,937	80,281.71	3,415,183,982	2.98
13	アメリカ	株式	ORACLE CORP	ソフトウェア・サービス	301,800	7,684.82	2,319,279,678	10,938.46	3,301,228,465	2.88
14	アメリカ	株式	HUMANA INC	ヘルスケア機器・サービス	61,900	46,960.38	2,906,847,903	53,152.09	3,290,114,495	2.87
15	ドイツ	株式	CONTINENTAL AG	自動車・自動車部品	216,900	13,463.48	2,920,230,431	13,415.08	2,909,731,026	2.54
16	スイス	株式	JULIUS BAER GROUP LTD	各種金融	346,700	7,138.29	2,474,847,882	8,229.68	2,853,231,928	2.49
17	オランダ	株式	CNH INDUSTRIAL NV	資本財	1,352,500	1,696.80	2,294,922,811	1,976.94	2,673,818,518	2.33
18	アメリカ	株式	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	メディア・娯楽	595,300	3,343.03	1,990,108,557	4,167.14	2,480,699,752	2.17
19	ジャージー	株式	GLENCORE PLC	素材	4,246,200	494.03	2,097,768,544	563.53	2,392,900,151	2.09
20	ベルギー	株式	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	食品・飲料・タバコ	324,400	6,740.91	2,186,752,121	7,230.65	2,345,624,222	2.05
21	アメリカ	株式	FISERV INC	ソフトウェア・サービス	184,700	13,278.95	2,452,623,265	11,199.90	2,068,622,472	1.81
22	オーストラリア	株式	INCITEC PIVOT LTD	素材	7,667,835	235.37	1,804,797,493	261.04	2,001,684,492	1.75
23	アメリカ	株式	MASTERCARD INC-CLASS A	ソフトウェア・サービス	50,700	43,246.88	2,192,617,232	37,855.52	1,919,274,869	1.68
24	イギリス	株式	LIBERTY GLOBAL GROUP-A	電気通信サービス	584,800	2,955.42	1,728,329,616	3,255.50	1,903,821,546	1.66
25	ドイツ	株式	SAP SE	ソフトウェア・サービス	106,300	13,827.99	1,469,915,921	16,768.85	1,782,528,861	1.56
26	アメリカ	株式	HOWMET AEROSPACE INC	資本財	492,403	3,624.93	1,784,929,509	3,375.99	1,662,352,036	1.45
27	アメリカ	株式	NOV INC	エネルギー	938,700	1,856.90	1,743,074,079	1,675.49	1,572,787,907	1.37

28	スイス	株式	NOVARTIS AG-REG	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	161,600	9,797.54	1,583,282,706	9,544.33	1,542,365,279	1.35
29	ケイマン	株式	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	小売	636,600	2,884.56	1,836,311,353	2,415.22	1,537,531,598	1.34
30	ケイマン	株式	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	小売	77,900	23,253.81	1,811,472,073	19,300.02	1,503,472,282	1.31

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内 / 外国	業種	投資比率 (%)
株式	外国	エネルギー	1.37
		素材	4.45
		資本財	7.49
		運輸	1.12
		自動車・自動車部品	10.72
		耐久消費財・アパレル	0.32
		消費者サービス	1.36
		メディア・娯楽	12.85
		小売	5.85
		食品・飲料・タバコ	3.33
		ヘルスケア機器・サービス	7.16
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	5.49
		銀行	10.05
		各種金融	6.10
		保険	4.31
		不動産	0.51
		ソフトウェア・サービス	8.44
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.51
		電気通信サービス	2.63
新株予約権付社債券等	—	—	0.30
合計			98.36

【投資不動産物件】

朝日Nvest グローバル バリューストックオープン（資産成長型）

該当事項はありません。

（参考）朝日Nvest バリューストック型 外国株マザーファンド

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

朝日Nvest グローバル バリューストックオープン（資産成長型）

該当事項はありません。

（参考）朝日Nvest バリュート 外国株マザーファンド

資産の種類	通貨	買建 / 売建	数量	帳簿価額 （円）	評価額 （円）	投資比率 （％）
為替予約取引	米ドル	買建	1,168,980.61	132,790,728	132,874,634	0.11
	ユーロ	売建	565,574.44	75,091,318	75,092,958	0.06
	英ポンド	売建	307,222.21	48,172,442	48,170,967	0.04
	オーストラリアドル	売建	111,309.37	9,526,968	9,526,857	0.00

（注）為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

（３）【運用実績】

【純資産の推移】

朝日Nvest グローバル バリュート株オープン（資産成長型）

期別	純資産総額（円）		1万口当たり純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第1計算期間末（2021年 9月16日）	64,978,161	64,978,161	9,643	9,643
2021年 6月末日	24,526,882	—	9,906	—
7月末日	50,805,655	—	9,848	—
8月末日	61,650,293	—	9,831	—
9月末日	92,635,878	—	9,745	—
10月末日	108,574,094	—	10,283	—

【分配の推移】

朝日Nvest グローバル バリュート株オープン（資産成長型）

期	計算期間	1万口当たりの分配金（円）
第1計算期間	2021年 6月25日～2021年 9月16日	0

【収益率の推移】

朝日Nvest グローバル バリュート株オープン（資産成長型）

期	計算期間	収益率（％）
---	------	--------

第1計算期間	2021年 6月25日～2021年 9月16日	3.6
--------	-------------------------	-----

(注)各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配落ち）に当該計算期間の分配金を加算し、当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落ち。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数です。なお、第1計算期間については、前計算期間末基準価額を10,000円として計算しています。

（４）【設定及び解約の実績】

朝日Nvest グローバル バリュース株オープン（資産成長型）

期	計算期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第1計算期間	2021年 6月25日～2021年 9月16日	73,064,227	5,678,872

(注)第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

参考情報



運用実績

(2021年10月29日)

● 基準価額・純資産の推移

基準価額 10,283円 純資産総額 1.08億円



※基準価額は信託報酬控除後です。

※分配金再投資基準価額は信託報酬控除後であり、税引前分配金を再投資したものとして計算しています。

※分配実績がない場合は、分配金再投資基準価額は基準価額と同じです。

● 分配の推移

決算期	分配金
2021年9月	0円
設定来累計	0円

※分配金は1万口当たり、税引前の金額です。

● 主要な資産の状況

マザーファンドの資産の状況を記載しています。

※比率は、マザーファンドの純資産総額に対する投資比率です。

資産別構成

	比率
株式	98.1%
その他資産	1.9%
合計	100.0%

組入上位10業種

順位	業種名	比率
1	メディア・娯楽	12.9%
2	自動車・自動車部品	10.7%
3	銀行	10.0%
4	ソフトウェア・サービス	8.4%
5	資本財	7.5%
6	ヘルスケア機器・サービス	7.2%
7	各種金融	6.1%
8	小売	5.8%
9	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	5.5%
10	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.5%

※業種はGICS（世界産業分類基準）に基づく24産業グループによります。

組入上位10銘柄

順位	銘柄名	投資国	業種名	比率
1	ALPHABET INC-CL A	アメリカ	メディア・娯楽	7.7%
2	TE CONNECTIVITY LTD	アメリカ	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.5%
3	GENERAL MOTORS CO	アメリカ	自動車・自動車部品	4.4%
4	LLOYDS BANKING GROUP PLC	イギリス	銀行	4.3%
5	BAYER AG	ドイツ	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	4.1%
6	BANK OF AMERICA CORP	アメリカ	銀行	3.9%
7	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	スイス	各種金融	3.6%
8	DAWLER AG-REG	ドイツ	自動車・自動車部品	3.5%
9	TENET HEALTHCARE CORP	アメリカ	ヘルスケア機器・サービス	3.3%
10	ALLIANZ SE	ドイツ	保険	3.3%

● 年間収益率の推移



※年間収益率は、税引前分配金を再投資したものとして計算しています。

※分配実績がない場合は、分配金再投資基準価額は基準価額と同じです。

※2021年は設定日（6月25日）から10月29日までの収益率を表示しています。

※ファンドにはベンチマークはありません。

・ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。
・最新の運用状況は、委託会社のホームページで確認することができます。

第3【ファンドの経理状況】

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）ならびに同規則第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）に基づいて作成しております。

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。

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1期計算期間（2021年6月25日から2021年9月16日まで）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

【朝日Nvest グローバル バリュース株オープン（資産成長型）】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)	
第1期 (2021年9月16日現在)	
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	1,481,508
親投資信託受益証券	63,712,890
流動資産合計	65,194,398
資産合計	65,194,398
負債の部	
流動負債	
未払受託者報酬	4,780
未払委託者報酬	210,287
未払利息	3
その他未払費用	1,167
流動負債合計	216,237
負債合計	216,237
純資産の部	
元本等	
元本	67,385,355
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	2,407,194
元本等合計	64,978,161
純資産合計	64,978,161
負債純資産合計	65,194,398

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)	
第1期 自 2021年6月25日 至 2021年9月16日	
営業収益	
有価証券売買等損益	837,110
営業収益合計	837,110
営業費用	
支払利息	252
受託者報酬	4,780
委託者報酬	210,287
その他費用	1,167

第1期 自 2021年 6月25日 至 2021年 9月16日	
営業費用合計	216,486
営業利益又は営業損失（ ）	1,053,596
経常利益又は経常損失（ ）	1,053,596
当期純利益又は当期純損失（ ）	1,053,596
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額	1,583
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	-
剰余金増加額又は欠損金減少額	111,191
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	111,191
剰余金減少額又は欠損金増加額	1,463,206
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	1,463,206
分配金	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	2,407,194

（３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、基準価額により評価しております。
2. 収益及び費用の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。

（貸借対照表に関する注記）

第1期 （2021年 9月16日現在）	
1. 信託財産に係る期首元本額、期中追加設定元本額及び期中一部解約元本額	
期首元本額	20,824,909円
期中追加設定元本額	52,239,318円
期中一部解約元本額	5,678,872円
2. 計算期間の末日における受益権の総数	67,385,355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、その金額は2,407,194円であります。	
4. 1単位（1万口）当たりの純資産額	9,643円
（1口当たりの純資産額）	(0.9643円)

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第1期 自 2021年 6月25日 至 2021年 9月16日	
項目	

1. 信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用	当ファンドが投資する親投資信託受益証券の純資産総額に対して以下の率を乗じて得た金額 年1万分の60
2. 分配金の計算過程	費用控除後の配当等収益額 —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 —円 収益調整金額 16,889円 分配準備積立金額 —円 当ファンドの分配対象収益額 16,889円 当ファンドの期末残存口数 67,385,355口 1万口当たり収益分配対象額 2円 1万口当たり分配金額 —円 収益分配金金額 —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	期別	第1期
		自 2021年 6月25日 至 2021年 9月16日
1. 金融商品に対する取組方針		当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、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して投資して運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容およびその金融商品に係るリスク		当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権および金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「（有価証券に関する注記）」に記載しております。 これらは、株価変動リスク、為替変動リスク、信用リスク、カントリーリスクに晒されております。 目論見書の記述に合わせて、主要なリスク項目を記載しております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制		委託会社においては、パフォーマンスおよびリスクの状況は社内で一元的に管理しています。パフォーマンス評価およびリスク管理を行う上での分析の基礎となるデータは各種のリスクモデル等によりデータベース化しています。当ファンドのリスク分析とパフォーマンスの要因分析の結果は、運用責任者、経営陣を主要参加メンバーとするパフォーマンスレビュー委員会において報告され、運用計画と運用成果との整合性を検証することにより、当ファンドの品質の維持管理に努めています。 また、コンプライアンス部門において、信託約款や運用計画書の遵守状況ならびに執行・組入れに係る管理状況を審査し、必要に応じて速やかに関連部門へ注意・勧告を行っております。
4. 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。

金融商品の時価等に関する事項

第1期 (2021年 9月16日現在)	
1.貸借対照表計上額、時価およびその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありま せん。
2.時価の算定方法	(1)親投資信託受益証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。
(2)コール・ローン等の金銭債権および金銭債務	これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としておりま す。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

第1期(自 2021年 6月25日 至 2021年 9月16日)

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	847,138
合計	847,138

(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

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)

第1期 自 2021年 6月25日 至 2021年 9月16日
該当事項はありません。

（４）【附属明細表】

第１ 有価証券明細表

１）株式（2021年 9月16日現在）

該当事項はありません。

２）株式以外の有価証券（2021年 9月16日現在）

（単位：円）

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	日本円	朝日N v e s t バリュース型 外国株マザーファンド	5,636,962	63,712,890	
	日本円 小計	銘柄数：1	5,636,962	63,712,890	
		組入時価比率：98.1%		100.0%	
合計				63,712,890	

(注1)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。

(注2)組入時価比率は、左より純資産総額に対する評価額の割合、および、合計金額に対する評価額の割合であります。

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。

（参考）

当ファンドは、「朝日N v e s t バリュース型 外国株マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同親投資信託の受益証券です。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

朝日N v e s t バリュース型 外国株マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

（2021年 9月16日現在）

資産の部	
流動資産	
預金	2,471,262,969
コール・ローン	285,809,188
株式	104,643,865,479
社債券	323,033,450
派生商品評価勘定	91,753
未収入金	209,916,430
未収配当金	37,073,664
未収利息	3,072,653
流動資産合計	107,974,125,586
資産合計	
107,974,125,586	
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	7,432
未払金	127,782,279
未払利息	657
流動負債合計	127,790,368
負債合計	
127,790,368	
純資産の部	
元本等	
元本	9,541,656,643
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	98,304,678,575
元本等合計	107,846,335,218
純資産合計	
107,846,335,218	
負債純資産合計	
107,974,125,586	

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1.有価証券の評価基準及び評価方法	株式 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、監査対象ファンドの計算期間末日の金融商品取引所または店頭市場における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、または金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
	社債券 個別法に基づき、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、監査対象ファンドの計算期間末日の金融商品取引業者等の提示する価額（但し、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 個別法に基づき、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、監査対象ファンドの計算期間末日の対顧客先物相場の仲値によって計算しております。

3. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における監査対象ファンドの計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
4. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、株式の配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額、未だ確定していない場合は入金日基準で計上しております。 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 為替差損益 約定日基準で計上しております。

（貸借対照表に関する注記）

（2021年 9月16日現在）	
1. 監査対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額、期中追加設定元本額及び期中一部解約元本額	
期首元本額	9,477,694,818円
期中追加設定元本額	72,801,430円
期中一部解約元本額	8,839,605円
2. 元本の内訳	
朝日Nvest グローバル バリュース株オープン	5,894,789,276円
朝日Nvest グローバル バリュース株オープン（年4回決算型）	94,763,569円
朝日Nvest グローバル バリュース株オープン（資産成長型）	5,636,962円
ALAMCO 年金グローバル バリュース株ファンド（適格機関投資家専用）	3,546,466,836円
3. 監査対象ファンドの計算期間末日における受益権の総数	9,541,656,643口
4. 1単位（1万口）当たりの純資産額	113,027円
（1口当たりの純資産額）	(11.3027円)

（注） は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額であります。

（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	期別 自 2021年 6月25日 至 2021年 9月16日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、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して投資して運用することを目的としております。

2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権および金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「（有価証券に関する注記）」に記載しております。 これらは、株価変動リスク、為替変動リスク、信用リスク、カントリーリスクに晒されております。 また、当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。 目論見書の記述に合わせて、主要なリスク項目を記載しております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	信託財産の運用の指図に係る権限の一部を委託しているハリス・アソシエイツ社（以下、投資顧問会社という。）においては、運用委託契約に基づくガイドラインに定められた事項にしたがって運用を行い、売買執行後、ポートフォリオの内容について分析を行い、ガイドラインに抵触していないかのチェックを行っています。また、投資顧問会社は、定期的にレポートを作成し、当ファンドの運用状況に関する情報を委託会社へフィードバックしています。 委託会社においては、パフォーマンスおよびリスクの状況は社内で一元的に管理しています。パフォーマンス評価およびリスク管理を行う上での分析の基礎となるデータは各種のリスクモデル等によりデータベース化しています。当ファンドのリスク分析とパフォーマンスの要因分析の結果は、運用責任者、経営陣を主要参加メンバーとするパフォーマンスレビュー委員会において報告され、運用計画と運用成果との整合性を検証することにより、当ファンドの品質の維持管理に努めています。 また、コンプライアンス部門において、信託約款や運用計画書の遵守状況ならびに執行・組入れに係る管理状況を審査し、必要に応じて速やかに関連部門へ注意・勧告を行っております。
4. 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、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。

金融商品の時価等に関する事項

(2021年 9月16日現在)	
1. 貸借対照表計上額、時価およびその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法 (1) 株式、社債券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載しております。 (2) 派生商品評価勘定 「（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) コール・ローン等の金銭債権および金銭債務	

これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

（自 2021年 6月25日 至 2021年 9月16日）

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	2,310,144,627
社債券	28,661,811
合計	2,338,806,438

（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）

（2021年 9月16日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	135,560,443	-	135,644,340	83,897
	米ドル	28,523,239	-	28,516,263	6,976
	ユーロ	107,037,204	-	107,128,077	90,873
	売建	135,560,443	-	135,560,019	424
	米ドル	107,037,204	-	107,036,324	880
	スイスフラン	28,523,239	-	28,523,695	456
合計		271,120,886	-	271,204,359	84,321

時価の算定方法

為替予約取引

１）計算期間末日に対顧客先物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おります。

計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物相場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おります。

計算期間末日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物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おります。
- ・ 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物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相場の仲値を用いております。

- ２）計算期間末日に対顧客先物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相場の仲値で評価しております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

自 2021年 6月25日 至 2021年 9月16日
該当事項はありません。

附属明細表

第１ 有価証券明細表

１）株式（2021年 9月16日現在）

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	NOV INC	938,700	13.92	13,066,704.00	
	ARCONIC CORP	202,500	34.85	7,057,125.00	
	FLOWSERVE CORP	385,200	35.97	13,855,644.00	
	GENERAL DYNAMICS CORP	56,300	198.48	11,174,424.00	
	HOWMET AEROSPACE INC	492,403	32.01	15,761,820.03	
	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	69,000	75.77	5,228,130.00	
	RYANAIR HOLDINGS PLC-SP ADR	100,200	106.00	10,621,200.00	
	GENERAL MOTORS CO	817,300	51.82	42,352,486.00	
	THOR INDUSTRIES INC	21,600	110.30	2,382,480.00	
	BOOKING HOLDINGS INC	4,245	2,375.97	10,085,992.65	
	ALPHABET INC-CL A	26,625	2,888.59	76,908,708.75	
	CHARTER COMMUNICATIONS INC	42,540	765.20	32,551,608.00	
	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	595,300	37.66	22,418,998.00	
	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	66,300	157.86	10,466,118.00	

米ドル 小計	KEURIG DR PEPPER INC	363,400	35.42	12,871,628.00	
	ENVISTA HOLDINGS CORP	244,000	43.68	10,657,920.00	
	HUMANA INC	61,900	401.00	24,821,900.00	
	TENET HEALTHCARE CORP	469,589	73.14	34,345,739.46	
	BANK OF AMERICA CORP	855,900	40.14	34,355,826.00	
	CITIGROUP INC	141,900	70.45	9,996,855.00	
	JACKSON FINANCIAL INC	326	24.91	8,120.66	
	CUSHMAN & WAKEFIELD PLC	278,700	18.45	5,142,015.00	
	FISERV INC	171,100	108.36	18,540,396.00	
	MASTERCARD INC-CLASS A	50,700	344.75	17,478,825.00	
	ORACLE CORP	301,800	87.73	26,476,914.00	
	TE CONNECTIVITY LTD	313,100	145.00	45,399,500.00	
	GRUPO TELEVISIA SA-SPON ADR	933,000	12.59	11,746,470.00	
	LIBERTY GLOBAL GROUP-A	666,300	28.65	19,089,495.00	
	銘柄数：28	8,669,928		544,863,042.55 (59,613,465,485)	
	組入時価比率：55.3%			57.0%	
ユーロ 小計	CNH INDUSTRIAL NV	1,352,500	13.82	18,691,550.00	
	RYANAIR HOLDINGS PLC	36,500	15.40	562,100.00	
	CONTINENTAL AG	199,700	113.08	22,582,076.00	
	DAIMLER AG-REG	385,800	72.51	27,974,358.00	
	PROSUS NV	347,634	69.24	24,070,178.16	
	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	228,600	48.17	11,012,805.00	
	BAYER AG	733,300	45.41	33,299,153.00	
	ALLIANZ SE	143,200	192.26	27,531,632.00	
	CAPGEMINI SE	28,900	189.80	5,485,220.00	
	SAP SE	106,300	121.72	12,938,836.00	
	銘柄数：10	3,562,434		184,147,908.16 (23,806,641,566)	
	組入時価比率：22.1%			22.8%	
英ポンド	GLENCORE PLC	3,731,600	3.40	12,702,366.40	
	TRAVIS PERKINS PLC	386,101	17.28	6,673,755.78	
	COMPASS GROUP PLC	158,800	14.48	2,300,218.00	
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	66,574,100	0.44	29,385,807.74	
	PRUDENTIAL PLC	478,300	14.51	6,940,133.00	

英ポンド 小計	銘柄数：5	71,328,901		58,002,280.92 (8,785,605,490) 8.4%	
	組入時価比率：8.1%				
スイスフラン	NOVARTIS AG-REG	161,600	78.25	12,645,200.00	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	3,454,531	9.42	32,569,318.26	
	JULIUS BAER GROUP LTD	371,400	63.18	23,465,052.00	
スイスフラン 小計	銘柄数：3	3,987,531		68,679,570.26 (8,165,314,108) 7.8%	
	組入時価比率：7.6%				
オーストラリアドル	INCITEC PIVOT LTD	9,258,735	2.75	25,461,521.25	
オーストラリアドル 小計	銘柄数：1	9,258,735		25,461,521.25 (2,044,560,156) 2.0%	
	組入時価比率：1.9%				
香港ドル	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	504,600	154.00	77,708,400.00	
香港ドル 小計	銘柄数：1	504,600		77,708,400.00 (1,092,580,104) 1.0%	
	組入時価比率：1.0%				
インドルピー	AXIS BANK LTD	956,700	791.40	757,132,380.00	
インドルピー 小計	銘柄数：1	956,700		757,132,380.00 (1,135,698,570) 1.1%	
	組入時価比率：1.1%				
合 計		98,268,829		104,643,865,479 (104,643,865,479)	

(注1)外貨建有価証券の種類別通貨計における()内は、邦貨換算額（単位：円）であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券の邦貨換算額であります。

(注3)組入時価比率は、左より純資産総額に対する評価額（邦貨換算額）の割合、および、合計金額に対する評価額（邦貨換算額）の割合であります。

2）株式以外の有価証券（2021年 9月16日現在）

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	スイスフラン	CSG GUERNSEY VII LTD-A-3.0%-21/11/12	1,200,000.00	1,324,834.80	
		CSG GUERNSEY VII LTD-B-3.0%-21/11/12	1,276,000.00	1,392,243.60	
	スイスフラン 小計	銘柄数：2	2,476,000.00	2,717,078.40 (323,033,450)	

		組入時価比率：0.3%		100.0%	
合計				323,033,450	
				(323,033,450)	

(注1)外貨建の有価証券の種類別通貨計における()内は、邦貨換算額（単位：円）であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券の邦貨換算額であります。

(注3)組入時価比率は、左より純資産総額に対する評価額（邦貨換算額）の割合、および、合計金額に対する評価額（邦貨換算額）の割合であります。

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

当表に記載すべき内容は、「（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」にて開示しておりますので、記載を省略しております。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

朝日Nvest グローバル バリュース株オープン（資産成長型）

2021年10月29日

資産総額	109,011,126円
負債総額	437,032円
純資産総額（ - ）	108,574,094円
発行済口数	105,587,325口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0283円
（1万口当たり純資産額）	（10,283円）

（参考）朝日Nvest バリュース型 外国株マザーファンド

2021年10月29日

資産総額	114,793,976,676円
負債総額	236,992,093円
純資産総額（ - ）	114,556,984,583円

発行済口数	9,454,745,266口
1口当たり純資産額（ / ）	12.1163円
（1万口当たり純資産額）	（121,163円）

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

<訂正前>

資本金の額等（2021年4月末現在）

- 1）資本金：3,000百万円
- 2）発行可能株式総数：64,000株
- 3）発行済株式総数：32,000株
- 4）最近5年における資本金の額の増減：該当事項はありません。

委託会社の機構

・会社の意思決定機構

委託会社の経営にあたる取締役は、株主総会によって選任されます。その任期は選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までです。

取締役全員で構成される取締役会は、委託会社の経営の基本方針を決定するとともに、代表取締役を選任します。代表取締役は会社を代表し、取締役会の決議にしたがい業務を執行します。

また、常勤取締役および役付執行役員によって構成される経営会議が、取締役会から委任を受けた事項を決定します。

・投資運用の意思決定機構

- 1）ファンドの運用に際しては、社内規程等において以下に述べる意思決定プロセスにかかわる組織体および権限、責任等を定め、これに基づき業務を執行します。

また、業務執行の適切性については、適宜、内部監査部門による評価等によりその実効性を確保しています。

- a．ファンダメンタルズ分析会議でエコノミスト、アナリストおよびファンドマネジャー等による投資環境分析を行い、これを踏まえて資産別（株式および債券）運用委員会を開催し、個別資産および各プロダクトの投資戦略を決定します。
- b．投資政策委員会では、基本アセットアロケーション、ファンドの具体的な投資方針を決定します。

- 2）運用各部において、ファンドの具体的な投資方針に基づく運用を行います。

- 3）パフォーマンスレビュー委員会でパフォーマンス分析およびリスク分析、コンプライアンス委員会で法令遵守状況の審査を行い、これらを運用の意思決定プロセスにフィードバックします。

（注）委員会および部門の名称等は変更される場合があります。

<訂正後>

資本金の額等（2021年10月末現在）

- 1）資本金：3,000百万円
- 2）発行可能株式総数：64,000株
- 3）発行済株式総数：32,000株
- 4）最近5年における資本金の額の増減：該当事項はありません。

委託会社の機構

・会社の意思決定機構

委託会社の経営にあたる取締役は、株主総会によって選任されます。その任期は選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までです。

取締役全員で構成される取締役会は、委託会社の経営の基本方針を決定するとともに、代表取締役を選任します。代表取締役は会社を代表し、取締役会の決議にしたがい業務を執行します。

また、常勤取締役および役付執行役員によって構成される経営会議が、取締役会から委任を受けた事項を決定します。

・投資運用の意思決定機構

１）ファンドの運用に際しては、社内規程等において以下に述べる意思決定プロセスにかかわる組織体および権限、責任等を定め、これに基づき業務を執行します。

また、業務執行の適切性については、適宜、内部監査部門による評価等によりその実効性を確保しています。

ａ．ファンダメンタルズ分析会議でエコノミスト、アナリストおよびファンドマネジャー等による投資環境分析を行い、これを踏まえて資産別（株式および債券）運用委員会を開催し、個別資産および各プロダクトの投資戦略を決定します。

ｂ．投資政策委員会では、基本アセットアロケーション、ファンドの具体的な投資方針を決定します。

２）運用各部において、ファンドの具体的な投資方針に基づく運用を行います。

３）パフォーマンスレビュー委員会でパフォーマンス分析およびリスク分析、コンプライアンス委員会で法令遵守状況の審査を行い、これらを運用の意思決定プロセスにフィードバックします。

（注）委員会および部門の名称等は変更される場合があります。

２【事業の内容及び営業の概況】

< 訂正前 >

投資信託及び投資法人に関する法律に定める投資信託委託会社である当社は、証券投資信託の設定を行うとともに、金融商品取引法に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）ならびに受益権の募集または私募（第二種金融商品取引業）を行っています。また金融商品取引法に定める投資助言業務を行っています。

2021年4月末現在、当社が運用を行っている証券投資信託（親投資信託を除きます。）は以下のとおりです。

種類	本数	純資産総額(百万円)
単位型株式投資信託	18	36,387
追加型株式投資信託	73	435,015
合計	91	471,402

< 訂正後 >

投資信託及び投資法人に関する法律に定める投資信託委託会社である当社は、証券投資信託の設定を行うとともに、金融商品取引法に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）ならびに受益権の募集または私募（第二種金融商品取引業）を行っています。また金融商品取引法に定める投資助言業務を行っています。

2021年10月末現在、当社が運用を行っている証券投資信託（親投資信託を除きます。）は以下のとおりです。

種類	本数	純資産総額(百万円)
単位型株式投資信託	18	35,161

追加型株式投資信託	75	497,971
合計	93	533,132

3【委託会社等の経理状況】

< 更新後 >

1. 財務諸表の作成方法について

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）に基づいて作成しております。

2. 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当事業年度（2020年4月1日から2021年3月31日まで）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の監査を受けております。

（１）【貸借対照表】

（単位：千円）

期別		第35期 (2020年3月31日)		第36期 (2021年3月31日)	
科目	注記 番号	内訳	金額	内訳	金額
（資産の部）					
流動資産					
現金・預金			3,890,445		4,001,281
前払費用	2		73,730		78,347
未収委託者報酬			262,142		312,288
未収運用受託報酬	2		243,265		431,164
未収還付法人税等			-		1,441
未収収益			17,228		19,999
その他			3,359		1,594
流動資産計			4,490,171		4,846,117
固定資産					
有形固定資産					
建物	1	7,437		6,579	
器具備品	1	38,113	45,551	27,700	34,280
無形固定資産					
電話加入権		2,776		2,776	
ソフトウェア		8,564	11,340	14,134	16,910
投資その他の資産					
投資有価証券		14,637		19,642	

関係会社株式		38,291		38,291	
長期差入保証金	2	35,819		35,215	
長期前払費用		582		-	
繰延税金資産		63,048	152,378	65,334	158,483
固定資産計			209,271		209,674
資産合計			4,699,442		5,055,792

（単位：千円）

期別		第35期 （2020年3月31日）		第36期 （2021年3月31日）	
科目	注記 番号	内訳	金額	内訳	金額
（負債の部）					
流動負債					
預り金			8,933		110,631
未払金					
未払手数料		85,810		99,279	
その他未払金		34,439	120,250	17,762	117,042
未払費用	2		315,689		458,062
未払法人税等			13,836		51,773
未払消費税等			44,486		62,038
賞与引当金			142,895		152,553
流動負債計			646,091		952,102
負債合計			646,091		952,102
（純資産の部）					
株主資本					
資本金			3,000,000		3,000,000
資本剰余金					
資本準備金		524,000	524,000	524,000	524,000
利益剰余金					
利益準備金		226,000		226,000	
その他利益剰余金					
繰越利益剰余金		303,249	529,249	352,419	578,419
株主資本合計			4,053,249		4,102,419
評価・換算差額等					
その他有価証券評価差額金			101		1,270
評価・換算差額等合計			101		1,270
純資産合計			4,053,350		4,103,690
負債・純資産合計			4,699,442		5,055,792

（２）【損益計算書】

（単位：千円）

期別		第35期 （自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日）		第36期 （自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日）	
科目	注記 番号	内訳	金額	内訳	金額
営業収益					
委託者報酬		2,956,200		2,741,899	
運用受託報酬		1,434,377		1,690,173	
その他営業収益		155,983	4,546,561	128,348	4,560,421
営業費用	1				
支払手数料			866,504		788,690
広告宣伝費			12,166		10,012
公告費			200		200
調査費					
調査費		519,037		546,351	
委託調査費		1,590,494		1,590,245	
図書費		1,276	2,110,808	1,232	2,137,829
営業雑経費					
通信費		3,081		5,067	
印刷費		15,011		15,746	
協会費		5,210		4,827	
諸会費		2,966		2,914	
その他営業雑経費		367	26,637	210	28,766
営業費用計			3,016,316		2,965,499
一般管理費	1				
給料					
役員報酬		82,520		87,846	
給料・手当		755,499		752,736	
賞与		18,951	856,971	19,260	859,843
交際費			3,954		927
寄付金			4,256		9,480
旅費交通費			17,747		951
租税公課			35,032		35,772
不動産賃借料			102,155		98,451
退職給付費用			44,515		46,770
福利厚生費			125,057		132,280
賞与引当金繰入			123,800		132,065

固定資産減価償却費			20,043		19,704
諸経費			120,249		107,371
一般管理費計			1,453,784		1,443,620
営業利益			76,459		151,301
営業外収益					
受取配当金	1		42,951		40,390
受取利息			19		11
受取賃借料			13,082		12,011
雑収入			952		467
営業外収益計			57,006		52,880
営業外費用					
雑損			896		140
営業外費用計			896		140
経常利益			132,569		204,041
特別利益					
投資有価証券売却益			2,139		533
特別利益計			2,139		533
特別損失					
固定資産除却損	2		80		31
投資有価証券売却損			0		-
特別損失計			81		31
税引前当期純利益			134,627		204,544
法人税、住民税及び事業税		31,932		58,176	
法人税等調整額		1,851	33,783	2,802	55,373
当期純利益			100,844		149,170

（３）【株主資本等変動計算書】

第35期（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本							評価・換算差額等		純資産 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金			株主資本 合計	その他 有 価証券 評 価差額 金	評価・ 換 算差額 等 合計	
		資本準 備金	資本剰余 金合計	利益準 備金	その他利 益剰余金	利益剰余 金合計				
					繰越利益 剰余金					
当期首残高	3,000,000	524,000	524,000	226,000	402,404	628,404	4,152,404	1,716	1,716	4,154,120
当期変動額										
剰余金の配当					200,000	200,000	200,000			200,000
当期純利益					100,844	100,844	100,844			100,844

株主資本以外の項目 の当期変動額（純 額）								1,614	1,614	1,614
当期変動額合計					99,155	99,155	99,155	1,614	1,614	100,769
当期末残高	3,000,000	524,000	524,000	226,000	303,249	529,249	4,053,249	101	101	4,053,350

第36期（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本							評価・換算差額等		純資産 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金			株主資本 合計	その他 有 価証券 評 価差額 金	評価・ 換 算差額 等 合計	
		資本準 備金	資本剰余 金合計	利益準 備金	その他利 益剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余 金合計				
当期首残高	3,000,000	524,000	524,000	226,000	303,249	529,249	4,053,249	101	101	4,053,350
当期変動額										
剰余金の配当					100,000	100,000	100,000			100,000
当期純利益					149,170	149,170	149,170			149,170
株主資本以外の項目 の当期変動額（純 額）								1,168	1,168	1,168
当期変動額合計					49,170	49,170	49,170	1,168	1,168	50,339
当期末残高	3,000,000	524,000	524,000	226,000	352,419	578,419	4,102,419	1,270	1,270	4,103,690

注記事項

重要な会計方針

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	(1) 子会社株式及び関連会社株式 移動平均法による原価法 (2) その他有価証券 時価のあるもの 期末日の市場価格等に基づく時価法 （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） 時価のないもの 移動平均法による原価法
2. 固定資産の減価償却方法	(1) 有形固定資産 定率法（ただし、1998年4月1日以降に取得した建物（附属設備を除く）並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については定額法）を採用しております。 なお、主な耐用年数は、建物6年～24年、器具備品4年～15年であります。 (2) 無形固定資産

	定額法を採用しております。 なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づいております。
3. 引当金の計上基準	賞与引当金 従業員に対する賞与の支払いに備えるため、将来の支給見込額のうち、当期の負担額を計上しております。
4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。
5. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	消費税等の処理方法 消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。

未適用の会計基準等

「収益認識に関する会計基準」等	
・「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 2020年3月31日）	
・「収益認識に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第30号 2021年3月26日）	
(1) 概要	
収益認識に関する包括的な会計基準であります。収益は、次の5つのステップを適用し認識されます。	
ステップ1：顧客との契約を識別する。	
ステップ2：契約における履行義務を識別する。	
ステップ3：取引価格を算定する。	
ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。	
ステップ5：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。	
(2) 適用予定日	
2022年3月期の期首より適用予定であります。	
(3) 当該会計基準等の適用による影響	
「収益認識に関する会計基準」等の適用により、繰越利益剰余金の期首残高に与える影響はありません。	

注記事項

（貸借対照表関係）

（単位：千円）

項目	第35期 (2020年3月31日)	第36期 (2021年3月31日)
1 有形固定資産の減価償却累計額		
建物	40,268	41,126
器具備品	109,998	125,161
2 関係会社に対する資産及び負債		
前払費用	6,106	6,106
未収運用受託報酬	4,099	4,339
長期差入保証金	39,651	39,651
未払費用	4,834	7,589

（損益計算書関係）

（単位：千円）

項目	第35期 (自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日)	第36期 (自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日)
1 関係会社との取引に係るもの		
営業費用	136,707	128,524
一般管理費	241,420	224,261
受取配当金	42,840	40,290
2 固定資産除却損の内訳		
器具備品	80	31

(株主資本等変動計算書関係)

第35期（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

1. 発行済株式に関する事項

(単位：株)

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
発行済株式				
普通株式	32,000	-	-	32,000
合計	32,000	-	-	32,000

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額（円）	1株当たり配当額（円）	基準日	効力発生日
2019年6月19日 定時株主総会	普通株式	200,000,000	6,250円	2019年3月31日	2019年6月20日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

決議	株式の種類	配当金の 総額（円）	配当の原資	1株当たり配当額（円）	基準日	効力発生日
2020年6月16日 定時株主総会	普通株式	100,000,000	利益剰余金	3,125円	2020年3月31日	2020年6月17日

第36期（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

1. 発行済株式に関する事項

(単位：株)

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
発行済株式				
普通株式	32,000	-	-	32,000
合計	32,000	-	-	32,000

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額（円）	1株当たり配当額（円）	基準日	効力発生日
2020年6月16日 定時株主総会	普通株式	100,000,000	3,125円	2020年3月31日	2020年6月17日

（２）基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

決議	株式の種類	配当金の 総額（円）	配当の原資	1株当たり配当額（円）	基準日	効力発生日
2021年6月28日 定時株主総会	普通株式	140,000,000	利益剰余金	4,375円	2021年3月31日	2021年6月29日

（金融商品関係）

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、第二種金融商品取引業（委託者指図型投資信託の受益権の募集または私募に係る業務）、投資助言・代理業（投資顧問契約に係る業務）及び投資運用業（投資一任契約に係る業務及び投資信託に係る業務）を営んでおります。

当社の金融商品に対する取組方針に関しましては、資産運用を行うに当たっては、会社経営の社会性・公共性の観点から問題を生ぜしめないように十分な配慮を行い、財務健全性の見地からリスク分散を図るとともに、経営体力に見合ったものとするよう定めております。

（２）金融商品の内容及びそのリスク

当社が保有する金融商品には、関係会社株式及び投資信託が含まれております。これらは、それぞれ発行体の信用リスク及び金利の変動リスク、市場価格の変動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

当社の金融商品に係るリスク管理体制に関しましては、対象となる運用資産、取引、コンプライアンスチェック等を定めるとともに、実際に保有する金融商品については、定期的に発行体の財務状況、時価等を把握し、保有状況を見直すよう努めております。

2.金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額は、次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません（（注2）参照）。

第35期（2020年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
（１）現金・預金	3,890,445	3,890,445	-
（２）未収委託者報酬	262,142	262,142	-
（３）未収運用受託報酬	243,265	243,265	-
（４）投資有価証券			
其他有価証券	14,637	14,637	-
（５）未払費用	315,689	315,689	-

第36期（2021年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
（１）現金・預金	4,001,281	4,001,281	-

(2) 未収委託者報酬	312,288	312,288	-
(3) 未収運用受託報酬	431,164	431,164	-
(4) 投資有価証券			
其他有価証券	19,642	19,642	-
(5) 未払費用	458,062	458,062	-

（注1）金融商品の時価の算定方法及び有価証券に関する事項

（1）現金・預金、（2）未収委託者報酬、（3）未収運用受託報酬、並びに（5）未払費用

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

（4）投資有価証券

投資信託は基準価額によっております。

また、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記を参照ください。

（注2）時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品の貸借対照表計上額

（単位：千円）

区分	2020年3月31日	2021年3月31日
非上場株式	38,291	38,291

上記については、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「（4）投資有価証券」には含めておりません。

（注3）金銭債権の決算日後の償還予定額

第35期（2020年3月31日）

（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
現金・預金	3,890,445	-	-	-
未収委託者報酬	262,142	-	-	-
未収運用受託報酬	243,265	-	-	-
合計	4,395,852	-	-	-

第36期（2021年3月31日）

（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
現金・預金	4,001,281	-	-	-
未収委託者報酬	312,288	-	-	-
未収運用受託報酬	431,164	-	-	-
合計	4,744,735	-	-	-

（有価証券関係）

1. 子会社株式及び関連会社株式

子会社株式及び関連会社株式（当事業年度の貸借対照表計上額は子会社株式25,791千円、関連会社株式12,500千円、前事業年度の貸借対照表計上額は子会社株式25,791千円、関連会社株式12,500千円）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ことから、記載しておりません。

2. その他有価証券

第35期（2020年3月31日）

（単位：千円）

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	投資信託	8,631	7,491	1,140
	小計	8,631	7,491	1,140
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	投資信託	6,005	7,000	994
	小計	6,005	7,000	994
合計		14,637	14,491	146

第36期（2021年3月31日）

（単位：千円）

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	投資信託	14,005	11,902	2,103
	小計	14,005	11,902	2,103
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	投資信託	5,636	5,909	272
	小計	5,636	5,909	272
合計		19,642	17,811	1,831

3. 事業年度中に売却したその他有価証券

第35期（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

（単位：千円）

種類	売却額	売却益の合計	売却損の合計
投資信託	9,138	2,139	0
合計	9,138	2,139	0

第36期（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

（単位：千円）

種類	売却額	売却益の合計	売却損の合計
投資信託	2,133	533	0
合計	2,133	533	0

（デリバティブ取引関係）

当社はデリバティブ取引を全く利用しておりませんので、該当事項はありません。

（退職給付関係）

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定拠出年金法の施行に伴い、2007年3月より確定拠出年金制度を採用しております。

2. 退職給付費用の内訳

（単位：千円）

	第35期 （自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日）	第36期 （自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日）
確定拠出掛金等	44,515	46,770

（税効果会計関係）

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の主な発生原因別の内訳

（単位：千円）

	第35期 (2020年3月31日)	第36期 (2021年3月31日)
繰延税金資産		
未払事業税	4,643	5,155
未払事業所税	1,047	1,054
賞与引当金	39,950	43,418
未払役員報酬	321	415
未払法定福利費	6,173	6,750
未払寄付金	622	679
未払確定拠出掛金	1,166	1,203
未返還投資顧問料	1,670	1,451
未払監査費用	4,670	4,496
未払特別法人事業税	-	441
未払調査費	582	582
関係会社株式評価損	3,689	3,689
敷金	2,684	2,851
税務上の繰延資産	2,244	1,128
小計	69,467	72,436
評価性引当額	6,374	6,540
繰延税金資産合計	63,093	65,895
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	44	560
繰延税金負債合計	44	560
繰延税金資産の純額	63,048	65,334

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差異の原因となった項目別の内訳

（単位：%）

	第35期 (2020年3月31日)	第36期 (2021年3月31日)
法定実効税率	30.62	30.62
（調整）		
永久に損金に算入されない項目	2.46	1.32
永久に益金に算入されない項目	9.74	6.03
住民税均等割	1.70	1.12
評価性引当額の増減	0.12	0.08
その他	0.07	0.04
税効果会計適用後の法人税等の負担率	25.09	27.07

（持分法損益等）

（単位：千円）

	第35期 (自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日)	第36期 (自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日)
関連会社等に対する投資の金額	38,000	38,000
持分法を適用した場合の投資の金額	162,825	162,224
持分法を適用した場合の投資利益の金額	41,334	39,689

(資産除去債務関係)

資産除去債務のうち、貸借対照表に計上しているもの

1. 当該資産除去債務の概要

当社はオフィスの不動産貸借契約に基づき、オフィスの退去時における原状回復に係る債務を資産除去債務として認識しております。

2. 当該資産除去債務の金額の算定方法

当該資産除去債務については、資産除去債務の負債計上に代えて、不動産貸借契約に関連する敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積もり、そのうち当期の負担に属する金額を費用に計上する方法によっております。

この見積もりにあたり、使用見込期間は当該オフィスビルの耐用年数である50年を採用しております。

3. 当該資産除去債務の総額の増減

(単位：千円)

	第35期 (自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日)	第36期 (自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日)
期首残高	19,036	18,491
増減額 (は減少)	545	545
期末残高	18,491	17,946

(セグメント情報等)

〔セグメント情報〕

当社は、投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

〔関連情報〕

第35期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1. 製品及びサービスごとの情報

製品・サービスの区分の外部顧客への売上高については、損益計算書に記載しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

本邦の外部顧客への売上高が損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

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

3. 主要な顧客ごとの情報

対象となる外部顧客への売上高のうち、損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

なお、制度上顧客情報を知りえない、または顧客との守秘義務契約により開示できない売上については、判定対象から除いております。

第36期（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

製品・サービスの区分の外部顧客への売上高については、損益計算書に記載しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

本邦の外部顧客への売上高が損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

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

3. 主要な顧客ごとの情報

対象となる外部顧客への売上高のうち、損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

なお、制度上顧客情報を知りえない、または顧客との守秘義務契約により開示できない売上については、判定対象から除いております。

〔報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報〕

該当事項はありません。

〔報告セグメントごとののれん償却額及び未償却残高に関する情報〕

該当事項はありません。

〔報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報〕

該当事項はありません。

（関連当事者情報）

1. 関連当事者との取引

親会社及び法人主要株主等

第35期（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	事業の内容 又は職業	議決権等の 被所有割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社	朝日生命保険相互会社	千代田区	91,000	生命保険業	(被所有) 直接100%	投資顧問契約 に基づく資産 運用受託、役 員の兼任	運用受託報酬	45,505	未収運用 受託報酬	4,099
							出向者人件費 の支払、賃借 料・共益費支 払他	228,995	前払費用	6,106

第36期（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	事業の内容 又は職業	議決権等の 被所有割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社	朝日生命保険相互会社	新宿区	91,000	生命保険業	(被所有) 直接100%	投資顧問契約 に基づく資産 運用受託、役 員の兼任	運用受託報酬	44,140	未収運用 受託報酬	4,339
							出向者人件費 の支払、賃借 料・共益費支 払他	224,261	前払費用	6,106

(注) 1. 上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

投資顧問契約については、一般の顧客と同様の取扱いをしております。

証券投資信託受益証券の募集販売の取引条件については、一般の販売会社と同様の取扱いをしております。

3. 営業費用のうち、賃借料・共益費については、朝日不動産管理株式会社が収納事務の代理を行っており、同社を経由した取引となっております。

2. 親会社に関する注記

親会社情報

朝日生命保険相互会社（相互会社であるため上場しておりません）

(1株当たり情報)

(単位：円)

項目	第35期 (自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日)	第36期 (自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日)
1株当たり純資産額	126,667.21	128,240.32
1株当たり当期純利益	3,151.38	4,661.58

なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

(注) 1株当たりの当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第35期 (自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日)	第36期 (自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日)
損益計算書上の当期純利益	100,844千円	149,170千円
普通株主に帰属しない金額	-	-
普通株式に係る当期純利益	100,844千円	149,170千円
普通株式の期中平均株式数	32,000株	32,000株

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

< 訂正前 >

< 受託会社 >

名称

みずほ信託銀行株式会社

資本金の額(2020年9月末現在)

247,369百万円

事業の内容

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

(参考)再信託受託会社の概要

名称：株式会社日本カストディ銀行

資本金の額：51,000百万円(2020年9月末現在)

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

< 販売会社 >

名称	資本金の額 (単位：百万円)	事業の内容
株式会社SBI証券	48,323	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
楽天証券株式会社	7,495	同上
PWM日本証券株式会社	3,000	同上

(注) 資本金の額は、2020年9月末現在を記載しています。

(注) PWM日本証券株式会社は、2021年6月25日から当ファンドの募集の取扱い等を開始します。

< 投資顧問会社 >

名称

ハリス・アソシエイツ・エル・ピー

資本金の額(2020年12月末現在)

3,863千米ドル(約399百万円)

(米ドルの円換算は、便宜上、2020年12月末現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=103円50銭)によります。)

事業の内容

各種の証券を購入、売却、交換および取引することを含む投資運用業務を営んでいます。

< 訂正後 >

< 受託会社 >

名称

みずほ信託銀行株式会社

資本金の額(2021年3月末現在)

247,369百万円

事業の内容

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

(参考)再信託受託会社の概要

名称：株式会社日本カストディ銀行

資本金の額：51,000百万円(2021年3月末現在)

事業の内容：銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律(兼営法)

に基づき信託業務を営んでいます。

< 販売会社 >

名称	資本金の額 (単位：百万円)	事業の内容
<u>あかつき証券株式会社</u>	<u>3,067</u>	<u>金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。</u>
株式会社 S B I 証券	48,323	同上
PWM日本証券株式会社	3,000	同上
楽天証券株式会社	7,495	同上
<u>PayPay銀行株式会社</u>	<u>37,250</u>	<u>銀行法に基づき銀行業を営んでいます。</u>

(注) 資本金の額は、2021年3月末現在を記載しています。

< 投資顧問会社 >

名称

ハリス・アソシエイツ・エル・ピー

資本金の額（2020年12月末現在）

3,863千米ドル（約399百万円）

（米ドルの円換算は、便宜上、2020年12月末現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝103円50銭）によります。）

事業の内容

各種の証券を購入、売却、交換および取引することを含む投資運用業務を営んでいます。

独立監査人の監査報告書

2021年11月5日

朝日ライフ アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員

業務執行社員

公認会計士

伊藤 志保

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている朝日Nvest グローバル バリュース株オープン（資産成長型）の2021年6月25日から2021年9月16日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、朝日Nvest グローバル バリュース株オープン（資産成長型）の2021年9月16日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。

- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

朝日ライフ アセットマネジメント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．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

2021年6月28日

朝日ライフ アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 伊藤 志保 印
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 窪 寺 信 印
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている朝日ライフ アセットマネジメント株式会社の2020年4月1日から2021年3月31日までの第36期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、朝日ライフ アセットマネジメント株式会社の2021年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

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

利害関係

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

以 上

（注） １．上記は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。