

運用報告書 (全体版)

第1期<決算日2019年12月20日>

Oneグローバル中小型長期成長株ファンド <DC年金>

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／株式	
信託期間	2019年5月30日から無期限です。	
運用方針	信託財産の成長を図ることを目的として、積極的な運用を行います。	
主要投資対象	Oneグローバル中小型長期成長株ファンド<DC年金>	グローバル中小型株式クオリティグロースマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	グローバル中小型株式クオリティグロースマザーファンド	日本を含む世界の中小型株式 ^(*) を主要投資対象とします。 ^(*) DR (預託証券) もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証書等を含みます。
運用方法	主として、マザーファンド受益証券への投資を通じて、日本を含む世界の中小型株式 ^(*) に実質的に投資します。 ※1 DR (預託証券) もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証書等を含みます。 ※2 株式のほかに、日本を含む世界の不動産投資信託 (REIT) にも実質的に投資する場合があります。 マザーファンド受益証券の組入比率は、原則として高位を維持します。 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。	
組入制限	マザーファンド受益証券への投資割合には、制限を設けません。 株式への実質投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。	
分配方針	決算日 (原則として12月20日。休業日の場合は翌営業日。) に、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益 (マザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち、信託財産に属するとみなした額 (以下「みなし配当等収益」といいます。)) を含みます。) および売買取引益 (評価益を含み、みなし配当等収益を控除して得た額) 等の中から、基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。	

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「Oneグローバル中小型長期成長株ファンド<DC年金>」は、2019年12月20日に第1期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

<http://www.am-one.co.jp/>

Oneグローバル中小型長期成長株ファンド<DC年金>

■設定以来の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価 額			株式組入率 株 比	株式先物率 株 比	純 資 産 額
		税 込 分 配	み 金 円	期 騰 落 中 率 %			
(設 定 日) 2019年5月30日	円 10,000		円 -	% -	% -	百万円 10	
1期 (2019年12月20日)	11,314		0	13.1	97.0	11	

(注1) 設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しております。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注4) 当ファンドのコンセプトに合った適切な指数が存在しないため、ベンチマークは定めておりません。

(注5) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準	価 額		株 式 組 入 率 株 比	株 式 先 物 率 株 比
		騰 落 率	率		
(設定日) 2019年5月30日	円 10,000		% -	% -	% -
5 月 末	10,061	0.6		98.0	-
6 月 末	10,292	2.9		98.1	-
7 月 末	10,481	4.8		98.4	-
8 月 末	9,986	△0.1		97.9	-
9 月 末	10,057	0.6		98.1	-
10 月 末	10,540	5.4		98.5	-
11 月 末	11,208	12.1		98.6	-
(期 末) 2019年12月20日	11,314	13.1		97.0	-

(注1) 設定日の基準価額は、設定当初の金額です。

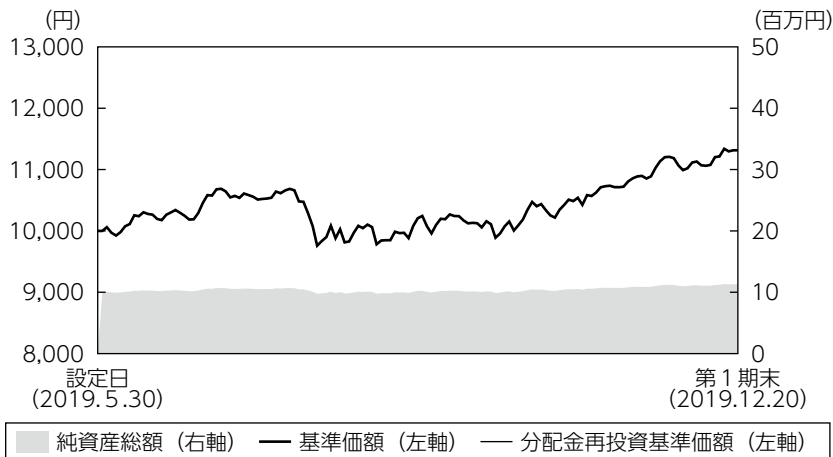
(注2) 騰落率は設定日比です。

(注3) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注4) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

■当期の運用経過（2019年5月30日から2019年12月20日まで）

基準価額等の推移



設定日：10,000円
第1期末：11,314円
(既払分配金0円)
騰落率：13.1%
(分配金再投資ベース)

(注) 設定日の基準価額は、設定当初の金額です。

- 純資産総額 (右軸) — 基準価額 (左軸) — 分配金再投資基準価額 (左軸)
- (注1) 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したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
 - (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
 - (注3) 基準価額は、設定日前日を10,000として計算しています。
 - (注4) 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。
 - (注5) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

外国株式市場が情報技術やヘルスケアセクターを中心に上昇する中、良好な決算を発表した医療従事者を対象としたポータルサイトなどの運営を手掛けるエムスリーや、公的機関向けにソフトウェアサービスを提供するタイラー・テクノロジーズなどを中心に、保有銘柄の株価が上昇したことがプラスに寄与し、基準価額は上昇しました。

投資環境

外国株式市場は、設定当初から2019年7月末にかけて堅調に推移しましたが、8月に入りトランプ米大統領が対中追加関税第4弾の発動を表明したことを受けて米中貿易摩擦を巡る先行き懸念が高まったことから軟調な展開となりました。9月以降は、米中通商協議を巡る一部合意の発表や米国の金融政策を巡る不透明感の後退、米国主要企業を中心とする底堅い決算発表などを支援材料に株式市場は反発し、期末にかけても高値圏を維持しました。

為替市場は、2019年8月に入りトランプ米大統領が対中追加関税第4弾の発動を表明したことを受けて、米中貿易摩擦の懸念が高まったことから主要国通貨に対して円高が進行しました。その後は、米中通商協議を巡る先行き懸念が後退したことなどを受けて円安が進行し、米ドルやユーロなどの通貨に対して円は設定当初と概ね同水準となりました。一方、12月の英国総選挙にて保守党が勝利を収めたことを受けてポンド高が進行したことから、設定日比で円安ポンド高となりました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

グローバル中小型株式クオリティグロースマザーファンドの組入比率を期を通じて高位に維持するよう運用しました。

●グローバル中小型株式クオリティグロースマザーファンド

期を通じて、外部環境に依存せずに、自助努力により企業価値の向上が継続的に期待出来る長期成長銘柄の組入れに注力しました。業種別では、生活必需品や資本財・サービスへの投資比率を小幅に引き下げた一方、一般消費財・サービスや情報技術への投資比率を小幅に引き上げました。

※運用状況については13ページをご参照ください。

分配金

当期の収益分配金につきましては基準価額水準および市況動向等を勘案し、無分配とさせていただきます。なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	当期
	2019年5月30日 ～2019年12月20日
当期分配金（税引前）	－円
対基準価額比率	－％
当期の収益	－円
当期の収益以外	－円
翌期繰越分配対象額	1,314円

(注1) 「当期の収益」および「当期の収益以外」は、小数点以下切捨てで算出しているためこれらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

(注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。

(注3) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

今後の運用方針

●当ファンド

引き続き、グローバル中小型株式クオリティグロースマザーファンドの組入比率を高位に維持します。

●グローバル中小型株式クオリティグロースマザーファンド

引き続き、外部環境に依存せずに、自助努力により企業価値の向上が継続的に期待出来る長期成長銘柄の発掘・深掘に注力します。また、ポートフォリオ運営においては、引き続き組入銘柄間のビジネス領域を含めた分散を図ることで、ポートフォリオ全体の潜在的なダウンサイドリスクのコントロールに取り組むとともに、組入銘柄の企業価値の上昇を長期に渡って安定して享受できるように運用していきます。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第1期		項目の概要
	(2019年5月30日 ～2019年12月20日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	78円	0.751%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は10,412円です。
(投信会社)	(45)	(0.428)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各种書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(32)	(0.305)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(2)	(0.018)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	5	0.044	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	(5)	(0.044)	
(c) 有価証券取引税	1	0.005	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(1)	(0.005)	
(d) その他費用	7	0.068	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(7)	(0.066)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	90	0.869	

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

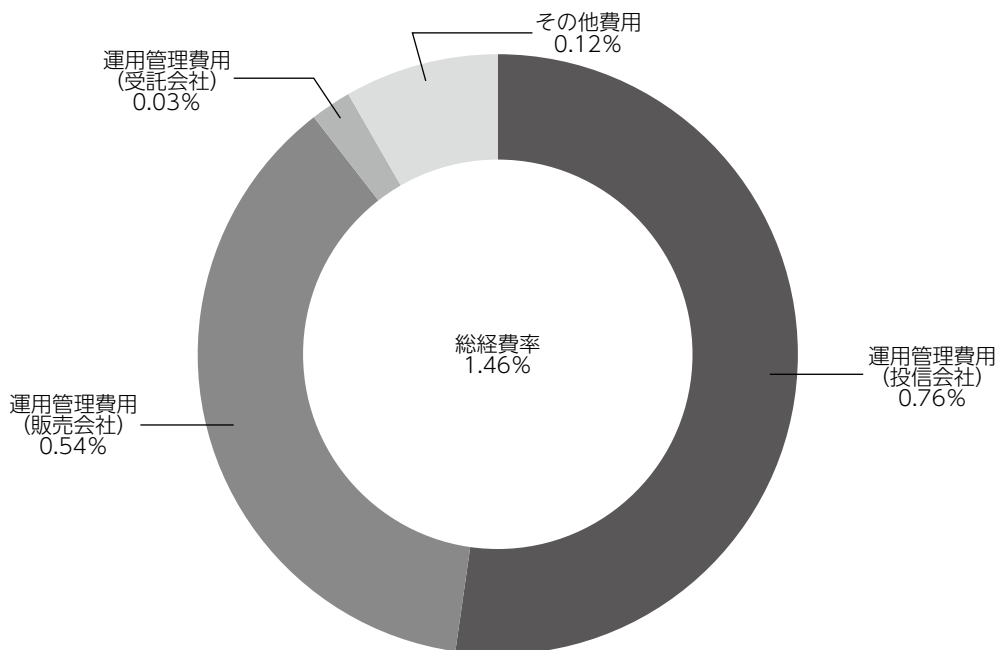
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(参考情報)

◆総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.46%です。



(注1) 1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2019年5月30日から2019年12月20日まで）

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
グローバル中小型株式クオリティ グロースマザーファンド	千口 8,607	千円 9,900	千口 53	千円 70

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	グローバル中小型株式クオリティグロースマザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	459,099千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	1,036,145千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.44

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2019年5月30日から2019年12月20日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■自社による当ファンドの設定・解約状況

期首残高 (元本)	当期設定元本	当期解約元本	期末残高 (元本)	取 引 の 理 由
百万円 10	百万円 -	百万円 -	百万円 10	当初設定時又は当初運用時における取得

■組入資産の明細

親投資信託残高

	当 期 末	
	□ 数	評 価 額
グローバル中小型株式クオリティグロースマザーファンド	千口 8,553	千円 11,221

■投資信託財産の構成

2019年12月20日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
グローバル中小型株式クオリティグロースマザーファンド	11,221	99.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	100	0.9
投 資 信 託 財 産 総 額	11,322	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、2019年12月20日現在、グローバル中小型株式クオリティグロースマザーファンドは1,101,784千円、91.3%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の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。なお、2019年12月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=109.43円、1カナダ・ドル=83.37円、1オーストラリア・ドル=75.45円、1香港・ドル=14.04円、1ニュージーランド・ドル=72.33円、1イギリス・ポンド=142.37円、1スイス・フラン=111.83円、1デンマーク・クローネ=16.28円、1ノルウェー・クローネ=12.20円、1スウェーデン・クローナ=11.62円、1ユーロ=121.68円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年12月20日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	11,322,717円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	100,796
グローバル中小型株式クオリティ グロースマザーファンド(評価額)	11,221,921
(B) 負 債	8,700
未 払 信 託 報 酬	8,679
そ の 他 未 払 費 用	21
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	11,314,017
元 本	10,000,000
次 期 繰 越 損 益 金	1,314,017
(D) 受 益 権 総 口 数	10,000,000口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,314円

(注) 設定当初の投資元本額は10,000,000円、当期中における追加設定元本額は0円、同解約元本額は0円です。

■損益の状況

当期 自2019年5月30日 至2019年12月20日

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,391,921円
売 買 益	1,391,921
(B) 信 託 報 酬 等	△77,904
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	1,314,017
(D) 合 計(C)	1,314,017
次 期 繰 越 損 益 金(D)	1,314,017
分 配 準 備 積 立 金	1,314,017

(注1) (A)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (B)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) 分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	54,957円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	1,259,060
(c) 収 益 調 整 金	0
(d) 分 配 準 備 積 立 金	0
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	1,314,017
(f) 1万口当たり当期分配対象額	1,314.02
(g) 分 配 金	0
(h) 1万口当たり分配金	0

■分配金のお知らせ

収益分配金につきましては基準価額水準および市況動向等を勘案し、無分配とさせていただきます。

《お知らせ》

- 当ファンドが投資対象とする「グローバル中小型株式クオリティグロースマザーファンド」において、欧州地域の株式の銘柄選定に関する投資助言元をAsset Management One International Ltd.からAsset Management One USA Inc.に変更したため、約款に所要の変更を行いました。

(2019年6月26日)

グローバル中小型株式クオリティグロースマザーファンド

運用報告書

第2期（決算日 2019年12月20日）

（計算期間 2018年12月21日～2019年12月20日）

グローバル中小型株式クオリティグロースマザーファンドの第2期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2017年12月22日から無期限です。
運用方針	信託財産の成長を図ることを目的として、積極的な運用を行います。
主要投資対象	日本を含む世界の中小型株式 ^(*) を主要投資対象とします。 (*) DR（預託証券）もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証書等を含みます。
主な組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額	期騰落率		株式組入率 比	株式先物率 比	純資産総額
		騰落	率			
（設定日） 2017年12月22日	円 10,000		% —	% —	% —	百万円 499
1期（2018年12月20日）	9,839	△1.6		96.4	—	490
2期（2019年12月20日）	13,120	33.3		97.8	—	1,207

（注1）設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しております。

（注2）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

（注3）当ファンドのコンセプトに合った適切な指数が存在しないため、ベンチマークは定めておりません。

（注4）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

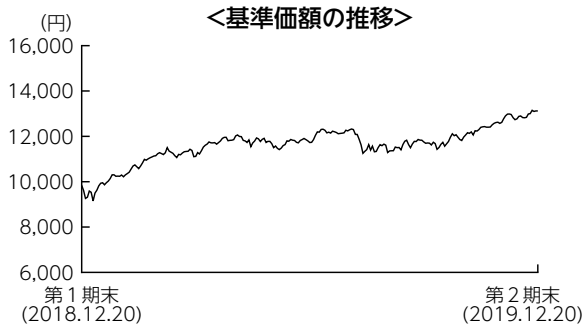
■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		株 式 組 入 率	株 式 先 物 率
		騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2018年12月20日	円 9,839	% -	% -	% 96.4	% -
12月 末	9,533	△3.1		96.4	-
2019年1月 末	10,357	5.3		96.7	-
2月 末	11,197	13.8		96.8	-
3月 末	11,368	15.5		99.0	-
4月 末	11,998	21.9		99.0	-
5月 末	11,573	17.6		99.0	-
6月 末	11,854	20.5		99.0	-
7月 末	12,088	22.9		99.1	-
8月 末	11,526	17.1		98.6	-
9月 末	11,622	18.1		98.6	-
10月 末	12,196	24.0		98.9	-
11月 末	12,986	32.0		98.9	-
(期 末) 2019年12月20日	13,120	33.3		97.8	-

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2018年12月21日から2019年12月20日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は13,120円となり、前期末比で33.3%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

外国株式市場が一時軟調に推移する局面が見られたものの期を通じて上昇する中、中国で学習塾などの教育サービスを提供するニュー・オリエンタル・エデュケーション・アンド・テクノロジー・グループや、医療従事者を対象としたポータルサイトなどの運営を手掛けるエムスリーなどを中心に、保有銘柄の株価が上昇したことがプラスに寄与し、基準価額は上昇しました。

投資環境

外国株式市場は、期初から2019年4月末までの局面では、米国の金融政策を巡り当局のハト派的なスタンスが示されたことや、米中通商協議に対する進展期待などを背景に上昇しました。その後、8月末にかけて米中貿易摩擦を巡る動向に左右される値動きの荒い相場展開となりました。9月から期末にかけては、米中通商協議を巡る一部合意の発表や米国の金融政策を巡る不透明感の後退などを支援材料に、再び上昇基調となり高値圏で推移しました。

為替市場は、2019年初めから主要国通貨に対して円安が進行しましたが、5月に入り米中貿易摩擦を巡る懸念が再燃したことなどを背景に、一転して円高基調となりました。その後9月から期末にかけては、米中通商協議を巡る一部合意の発表などを受けて円安が進行しましたが、ドルやユーロなどの通貨に対しては前期末比円高となりました。一方、12月に英国総選挙の結果を受けてポンド高が進行したことから、ポンドは対円で前期末と概ね同水準となりました。

ポートフォリオについて

期を通じて、外部環境に依存せずに、自助努力により企業価値の向上が継続的に期待出来る長期成長銘柄の組入れに注力しました。業種別では、生活必需品や資本財・サービスへの投資比率を小幅に引き下げた一方、一般消費財・サービスやヘルスケアへの投資比率を小幅に引き上げました。

【運用状況】

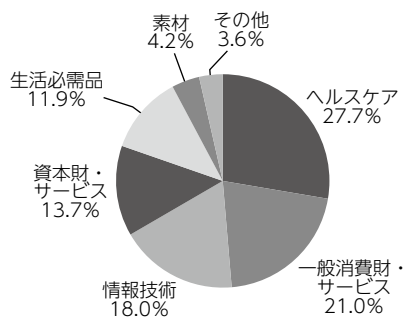
(注1) 比率は純資産総額に対する割合です。

(注2) 業種は各決算日時点でのGICS（世界産業分類基準）によるものです。

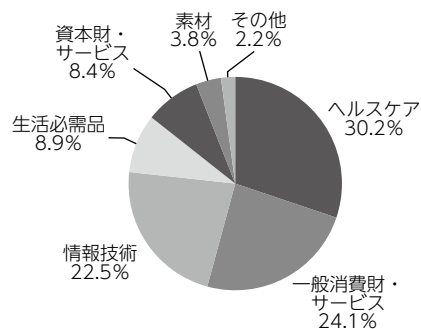
(注3) 現金等はその他として表示しています。なお、その他は未払金等の発生によりマイナスになることがあります。

○業種別組入比率

期首（前期末）



期末



○組入上位10銘柄

期首（前期末）

No.	銘柄名	通貨	比率
1	BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS INC	アメリカ・ドル	6.5%
2	GARTNER INC	アメリカ・ドル	5.8
3	HEALTHCARE SERVICES GROUP	アメリカ・ドル	5.5
4	MCCORMICK & CO INC	アメリカ・ドル	4.7
5	朝日インテック	日本・円	4.3
6	TYLER TECHNOLOGIES INC	アメリカ・ドル	4.3
7	EUROFINS SCIENTIFIC	ユーロ	4.0
8	SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD	香港・ドル	3.8
9	NEMETSCHKE SE	ユーロ	3.5
10	VEEVA SYSTEMS INC	アメリカ・ドル	3.5
組入銘柄数		30銘柄	

期末

No.	銘柄名	通貨	比率
1	BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS INC	アメリカ・ドル	6.2%
2	TYLER TECHNOLOGIES INC	アメリカ・ドル	5.5
3	GARTNER INC	アメリカ・ドル	5.1
4	EUROFINS SCIENTIFIC	ユーロ	5.0
5	NEMETSCHKE SE	ユーロ	4.7
6	朝日インテック	日本・円	4.4
7	NEW ORIENTAL EDUCATION & TECH	アメリカ・ドル	3.8
8	STRAUMANN HOLDING AG	スイス・フラン	3.6
9	VEEVA SYSTEMS INC	アメリカ・ドル	3.6
10	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	ユーロ	3.5
組入銘柄数		31銘柄	

今後の運用方針

引き続き、外部環境に依存せずに、自助努力により企業価値の向上が継続的に期待出来る長期成長銘柄の発掘・深掘に注力します。また、ポートフォリオ運営においては、引き続き組入銘柄間のビジネス領域を含めた分散を図ることで、ポートフォリオ全体の潜在的なダウンサイドリスクのコントロールに取り組むとともに、組入銘柄の企業価値の上昇を長期に渡って安定して享受できるように運用していきます。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期	
	金 額	比 率
(a) 売買委託手数料 (株 式)	13円 (13)	0.108% (0.108)
(b) 有価証券取引税 (株 式)	3 (3)	0.022 (0.022)
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	14 (14) (0)	0.117 (0.116) (0.001)
合 計	29	0.246

(注) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額(11,629円)で除して100を乗じたものです。なお、費用項目の概要及び注記については5ページ(1万口当たりの費用明細)をご参照ください。

■売買及び取引の状況 (2018年12月21日から2019年12月20日まで)

株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上 場	千株 22.8 (6.9)	千円 55,439 (-)	千株 20.1	千円 53,432
	ア メ リ カ	百株 341.74 (-)	千アメリカ・ドル 2,926 (-)	百株 106.9	千アメリカ・ドル 920
外	カ ナ ダ	百株 130.16 (-)	千カナダ・ドル 557 (-)	百株 -	千カナダ・ドル -
	オーストラリア	百株 303.62 (-)	千オーストラリア・ドル 318 (-)	百株 98.79	千オーストラリア・ドル 103
	香 港	百株 122 (-)	千香港・ドル 1,315 (-)	百株 -	千香港・ドル -
	ニュージーランド	百株 141.41 (-)	千ニュージーランド・ドル 217 (-)	百株 -	千ニュージーランド・ドル -
	イ ギ リ ス	百株 434.22 (-)	千イギリス・ポンド 284 (-)	百株 -	千イギリス・ポンド -
	ス イ ス	百株 1.97 (-)	千スイス・フラン 158 (-)	百株 -	千スイス・フラン -
	デンマーク	百株 8.31 (-)	千デンマーク・クローネ 549 (-)	百株 -	千デンマーク・クローネ -
	ノルウェー	百株 53.08 (-)	千ノルウェー・クローネ 1,104 (-)	百株 -	千ノルウェー・クローネ -
	スウェーデン	百株 66.27 (-)	千スウェーデン・クローナ 1,244 (-)	百株 -	千スウェーデン・クローナ -
	国	ユ ー ロ ー ン 圏	百株 5.02 (-)	千ユーロ 191 (-)	百株 -
フ ラ ン ス		百株 12.36 (-)	千ユーロ 153 (-)	百株 2.62	千ユーロ 36
ド イ ツ		百株 21.82 (43.26)	千ユーロ 179 (-)	百株 -	千ユーロ -
イ タ リ ア		百株 37.96 (-)	千ユーロ 141 (-)	百株 -	千ユーロ -

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は、株式分割、増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	824,810千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	875,187千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.94

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等 (2018年12月21日から2019年12月20日まで)

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
株 式	百万円 658	百万円 31	% 4.7	百万円 166	百万円 -	% -

(2) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	951千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	41千円
(B)／(A)	4.3%

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券です。

■組入資産の明細

(1) 国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
精密機器 (61.0%)			
朝日インテック	4.5	16.8	53,424
小売業 (-%)			
ZOZO	3.6	-	-
サービス業 (39.0%)			
エムスリー	9.8	10.7	34,186
合 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数<比率>	株 数 2銘柄	評 価 額 87,610 <7.3%>

(注1) 銘柄欄の()内は、期末の国内株式評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨ててあります。

(2) 外国株式

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
AVERY DENNISON CORP		11.25	21.47	283	31,001	容器・包装
GARTNER INC		19.3	36.82	567	62,142	情報技術サービス
HEALTHCARE SERVICES GROUP		57.55	133.76	329	36,022	商業サービス・用品
MCCORMICK & CO INC		14.54	19.95	335	36,744	食品
SERVICE CORP INTERNATIONAL		34.39	71.89	327	35,833	各種消費者サービス
SMITH (A.O.) CORP		32.91	-	-	-	建設関連製品
TYLER TECHNOLOGIES INC		10.16	20.56	609	66,693	ソフトウェア
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECH		20.96	33.87	416	45,581	各種消費者サービス
ELLIE MAE INC		14.81	-	-	-	ソフトウェア
MEDIDATA SOLUTIONS INC		9.59	-	-	-	ヘルスケア・テクノロジー
GUIDEWIRE SOFTWARE INC		-	23.62	252	27,597	ソフトウェア
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS INC		25.86	45.37	686	75,083	各種消費者サービス
VEEVA SYSTEMS INC		17.27	28.13	393	43,024	ヘルスケア・テクノロジー
YETI HOLDINGS INC		-	48	160	17,549	レジャー用品
HUBSPOT INC		-	19.99	316	34,619	ソフトウェア
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数<比率>	268.59 12銘柄	503.43 12銘柄	4,677 -	511,892 <42.4%>	
(カナダ)		百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
MAPLE LEAF FOODS INC		30.31	58.4	149	12,430	食品
DOLLARAMA INC		-	102.07	451	37,680	複合小売り
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数<比率>	30.31 1銘柄	160.47 2銘柄	601 -	50,110 <4.2%>	
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
TECHNOLOGY ONE LTD		230.38	354.22	314	23,759	ソフトウェア
A2 MILK CO LTD		161.6	242.59	360	27,198	食品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数<比率>	391.98 2銘柄	596.81 2銘柄	675 -	50,958 <4.2%>	
(香港)		百株	百株	千香港・ドル	千円	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD		140	262	2,798	39,286	繊維・アパレル・贅沢品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数<比率>	140 1銘柄	262 1銘柄	2,798 -	39,286 <3.3%>	

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ニュージーランド) FISHER & PAYKEL	百株 -	百株 141.41	千円 327	千円 23,678	ヘルスケア機器・用品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数 1銘柄	外貨建金額 -	邦貨換算金額 <2.0%>	
(イギリス) RENTOKIL INITIAL PLC ABCAM PLC HOMESERVE PLC	百株 310.04 93.34 79.45	百株 588.86 177.28 150.91	千円 266 249 191	千円 37,969 35,461 27,307	商業サービス・用品 バイオテクノロジー 商業サービス・用品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数 3銘柄	外貨建金額 -	邦貨換算金額 <8.3%>	
(スイス) STRAUMANN HOLDING AG	百株 2.2	百株 4.17	千円 391	千円 43,816	ヘルスケア機器・用品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数 1銘柄	外貨建金額 -	邦貨換算金額 <3.6%>	
(デンマーク) CHRISTIAN HANSEN HOLDING A/S	百株 9.23	百株 17.54	千円 924	千円 15,048	化学
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数 1銘柄	外貨建金額 -	邦貨換算金額 <1.2%>	
(ノルウェー) MOWI ASA	百株 59.44	百株 112.52	千円 2,556	千円 31,188	食品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数 1銘柄	外貨建金額 -	邦貨換算金額 <2.6%>	
(スウェーデン) VITROLIFE AB	百株 56.3	百株 122.57	千円 2,383	千円 27,701	バイオテクノロジー
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数 1銘柄	外貨建金額 -	邦貨換算金額 <2.3%>	
(ユーロ…ルクセンブルグ) EUROFINS SCIENTIFIC	百株 4.91	百株 9.93	千ユーロ 493	千円 60,075	ライフサイエンス・ツール/サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数 1銘柄	外貨建金額 -	邦貨換算金額 <5.0%>	
(ユーロ…フランス) SARTORIUS STEDIM BIOTECH	百株 14.48	百株 24.22	千ユーロ 351	千円 42,821	ライフサイエンス・ツール/サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数 1銘柄	外貨建金額 -	邦貨換算金額 <3.5%>	
(ユーロ…ドイツ) NEMETSCHKE SE	百株 13.9	百株 78.98	千ユーロ 467	千円 56,892	ソフトウェア
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数 1銘柄	外貨建金額 -	邦貨換算金額 <4.7%>	
(ユーロ…イタリア) MONCLER SPA	百株 42.17	百株 80.13	千ユーロ 323	千円 39,312	繊維・アパレル・贅沢品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数 1銘柄	外貨建金額 -	邦貨換算金額 <3.3%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数 27銘柄	外貨建金額 -	邦貨換算金額 <90.6%>	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の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。

(注2) < >内は、期末の純資産総額に対する各通貨別(ユーロは国別)株式評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

■投資信託財産の構成

2019年12月20日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 1,181,132	% 97.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	25,976	2.2
投 資 信 託 財 産 総 額	1,207,109	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、1,101,784千円、91.3%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の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。なお、2019年12月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=109.43円、1カナダ・ドル=83.37円、1オーストラリア・ドル=75.45円、1香港・ドル=14.04円、1ニュージーランド・ドル=72.33円、1イギリス・ポンド=142.37円、1スイス・フラン=111.83円、1デンマーク・クローネ=16.28円、1ノルウェー・クローネ=12.20円、1スウェーデン・クローナ=11.62円、1ユーロ=121.68円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年12月20日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,207,109,465円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	13,114,964
株 式(評価額)	1,181,132,886
未 収 入 金	12,163,342
未 収 配 当 金	698,273
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,207,109,465
元 本	920,029,370
次 期 繰 越 損 益 金	287,080,095
(D) 受 益 権 総 口 数	920,029,370口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,120円

(注1) 期首元本額 498,021,430円
追加設定元本額 444,131,260円
一部解約元本額 22,123,320円

(注2) 期末における元本の内訳
Oneグローバル中小型長期成長株ファンド<DC年金>
8,553,294円
グローバル中小型株式クオリティグロースファンド (適格機関投資家限定)
491,319,254円
グローバル中小型株式クオリティグロースファンド (為替ヘッジあり) (適格機関投資家限定)
420,156,822円
期末元本合計 920,029,370円

■損益の状況

当期 自2018年12月21日 至2019年12月20日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	7,346,883円
受 取 配 当 金	7,282,115
受 取 利 息	70,884
支 払 利 息	△6,116
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	215,448,469
売 買 益	262,208,633
売 買 損	△46,760,164
(C) そ の 他 費 用	△1,033,435
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	221,761,917
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△8,003,882
(F) 解 約 差 損 益 金	△4,446,680
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	77,768,740
(H) 合 計(D+E+F+G)	287,080,095
次 期 繰 越 損 益 金(H)	287,080,095

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

(注3) (G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

《お知らせ》

■欧州地域の株式の銘柄選定に関する投資助言元を Asset Management One International Ltd.から Asset Management One USA Inc.に変更したため、約款に所要の変更を行いました。

(2019年6月26日)