

## 運用報告書 (全体版)

第2期<決算日2020年12月21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 <sup>(*)</sup> を主要投資対象とします。 <sup>(*)</sup> 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 <sup>(*)</sup> 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。) および売得益 (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、2020年12月21日に第2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	基準価額 (分配落)	価額			株式組入率 株比	株式先物率 株比	純資産額
		税金 込	み 金	騰落 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
2期(2020年12月21日)	14,020	0		23.9	97.4	-	139

(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	騰落率		株式組入率 株比	株式先物率 株比
		騰落率	騰落率		
(期首) 2019年12月20日	円 11,314	% -	% -	% 97.0	% -
12月末	11,465	1.3	-	98.1	-
2020年1月末	11,594	2.5	-	98.4	-
2月末	10,944	△3.3	-	98.3	-
3月末	9,486	△16.2	-	95.6	-
4月末	10,616	△6.2	-	96.0	-
5月末	11,308	△0.1	-	95.6	-
6月末	11,476	1.4	-	96.6	-
7月末	11,870	4.9	-	96.3	-
8月末	12,725	12.5	-	96.8	-
9月末	12,557	11.0	-	96.9	-
10月末	12,637	11.7	-	95.2	-
11月末	13,729	21.3	-	96.1	-
(期末) 2020年12月21日	14,020	23.9	-	97.4	-

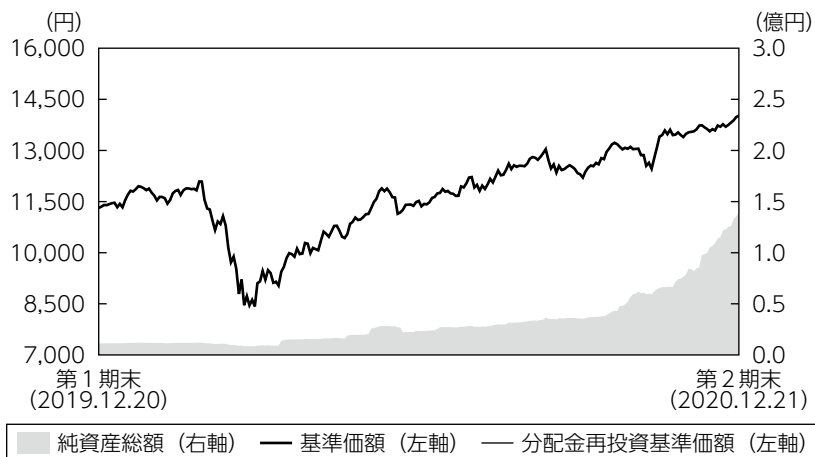
(注1) 騰落率は期首比です。

(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。

## ■当期の運用経過（2019年12月21日から2020年12月21日まで）

### 基準価額等の推移



第2期首：11,314円  
第2期末：14,020円  
(既払分配金0円)  
騰落率：23.9%  
(分配金再投資ベース)

- (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) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 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

外国株式市場が新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を背景に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で、クラウドベースのセールス&マーケティング用ソフトウェアを提供するハブスポットや、バイオ医薬品の製造過程で使用される消耗品や設備を製造・販売するザルトリウス・ステディム・バイオテックなどを中心に、保有銘柄の株価が上昇したことが基準価額の主な上昇要因となりました。

## 投資環境

外国株式市場は、期初から2020年2月中旬までは良好な経済環境や米中通商協議の進展などを受けて緩やかに上昇したものの、2月下旬以降は新型コロナウイルスの感染拡大が米国や欧州へと波及したことから下落に転じました。その後は、主要先進国での金融・財政政策による支援や、感染拡大ペースの鈍化、ワクチンの早期開発期待などを受けて株式市場は値を戻す展開となり、前期末比上昇して取引を終えました。

為替市場では、2020年2月下旬から3月中旬にかけて新型コロナウイルスの感染拡大を受けて、投資家のリスク回避的な行動により主要国通貨に対して円高が進行しました。その後は、米国金利の低下を背景に円高米ドル安が進行した一方、ユーロに対しては欧州における積極的な財政支援への期待感などを背景にユーロ高円安が進行しました。

## 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、ヘルスケアや生活必需品への投資比率を引き下げた一方、情報技術や素材への投資比率を引き上げました。

※運用状況については14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12月21日 ～2020年12月21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	4,019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

運用方針としては引き続き、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、運営してまいります。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項目	第2期		項目の概要
	(2019年12月21日 ～2020年12月21日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	160円	1.357%	(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11,781円です。
(投信会社)	( 91)	(0.772)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	( 65)	(0.551)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	( 4)	(0.033)	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	28	0.237	(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)	( 28)	(0.237)	
(c) 有価証券取引税	4	0.036	(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)	( 4)	(0.036)	
(d) その他費用	24	0.200	(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)	( 14)	(0.122)	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)	(0.003)	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)	( 9)	(0.075)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	216	1.829	

(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。

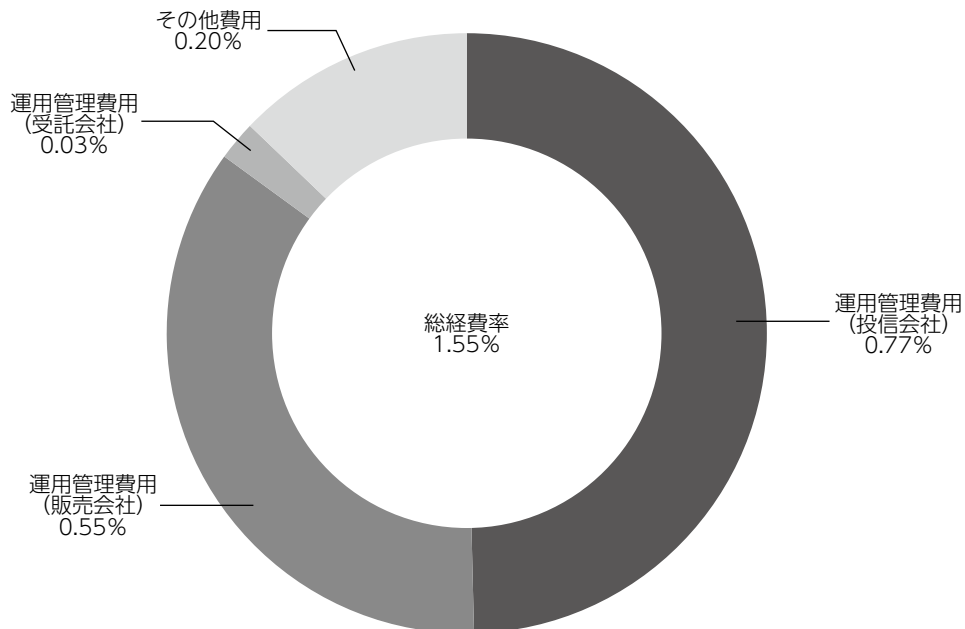
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.55%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12月21日から2020年12月21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□ 79,719	千円 122,050	千□ 6,200	千円 8,700

## ■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	1,824,548千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	1,384,197千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	1.31

(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12月21日から2020年12月21日まで）

### 【Oneグローバル中小型長期成長株ファンド<DC年金>における利害関係人との取引状況等】

#### (1) 期中の利害関係人との取引状況

期中の利害関係人との取引はありません。

#### (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)	66千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	0.023千円
(B)／(A)	0.0%

(注) 売買委託手数料総額は、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。



## 【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ける利害関係人との取引状況等】

### 期中の利害関係人との取引状況

区 分	当 期			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 1,140	百万円 2	% 0.2	百万円 683	百万円 -	% -

平均保有割合 2.0%

(注) 平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

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。

## ■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

	期首 (前期末)	当 期 末	
	□ 数	□ 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□ 8,553	千□ 82,072	千円 137,250

## ■投資信託財産の構成

2020年12月21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	137,250	95.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	6,513	4.5
投 資 信 託 財 産 総 額	143,764	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、2020年12月21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1,866,987千円、87.8%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、2020年12月21日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=103.40円、1カナダ・ドル=80.70円、1オーストラリア・ドル=78.50円、1香港・ドル=13.34円、1ニュージーランド・ドル=73.40円、1イギリス・ポンド=138.64円、1スイス・フラン=116.80円、1デンマーク・クローネ=16.98円、1ノルウェー・クローネ=11.99円、1スウェーデン・クローナ=12.48円、1ユーロ=126.30円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年12月21日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	143,764,015円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	6,513,896
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)	137,250,119
(B) 負 債	4,555,369
未 払 金	4,000,000
未 払 解 約 金	218,659
未 払 信 託 報 酬	335,922
そ の 他 未 払 費 用	788
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	139,208,646
元 本	99,294,266
次 期 繰 越 損 益 金	39,914,380
(D) 受 益 権 総 口 数	99,294,266口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,020円

(注) 期首における元本額は10,000,000円、当期中における追加設定元本額は109,655,097円、同解約元本額は20,360,831円です。

## ■損益の状況

当期 自2019年12月21日 至2020年12月21日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△332円
受 取 利 息	72
支 払 利 息	△404
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	10,818,801
売 買 損 益	12,727,824
買 入 損 益	△1,909,023
(C) 信 託 報 酬 等	△435,624
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	10,382,845
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	821,204
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	28,710,331
(配 当 等 相 当 額)	(12,225,823)
(売 買 損 益 相 当 額)	(16,484,508)
(G) 合 計(D+E+F)	39,914,380
次 期 繰 越 損 益 金(G)	39,914,380
追 加 信 託 差 損 益 金	28,710,331
(配 当 等 相 当 額)	(12,263,829)
(売 買 損 益 相 当 額)	(16,446,502)
分 配 準 備 積 立 金	11,204,049

(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) (C)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) (F)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。

(注4) 分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	131,288円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	10,251,557
(c) 収 益 調 整 金	28,710,331
(d) 分 配 準 備 積 立 金	821,204
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	39,914,380
(f) 1万口当たり当期分配対象額	4,019.81
(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、Asset Management One Singapore Pte. Ltd.との投資助言契約終了に伴い、約款に所要の変更を行いました。

(2020年3月19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3期（決算日 2020年12月21日）

（計算期間 2019年12月21日～2020年12月21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3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 <sup>(*)</sup> 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	期騰落中率		株式組入率 比	株式先物率 比	純資産総額
		期騰落	中率			
(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
3期(2020年12月21日)	16,723		27.5	98.8	-	2,043

(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)。

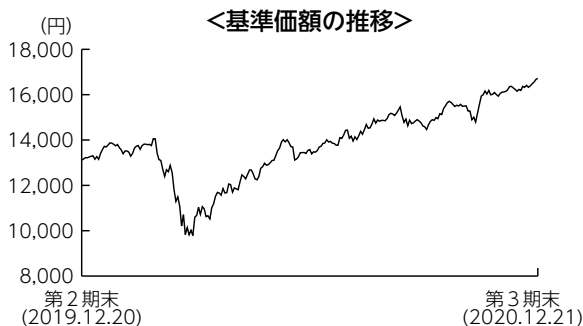
## ■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		株 式 組 入 率	株 式 先 物 率
		騰	落		
(期 首) 2019年12月20日	円 13,120	% -		% 97.8	% -
12月 末	13,302	1.4		98.9	-
2020年1月 末	13,469	2.7		99.0	-
2月 末	12,723	△3.0		98.9	-
3月 末	11,061	△15.7		98.2	-
4月 末	12,463	△5.0		98.5	-
5月 末	13,315	1.5		97.8	-
6月 末	13,532	3.1		98.7	-
7月 末	14,024	6.9		98.5	-
8月 末	15,081	14.9		98.6	-
9月 末	14,894	13.5		98.9	-
10月 末	15,007	14.4		98.2	-
11月 末	16,353	24.6		96.6	-
(期 末) 2020年12月21日	16,723	27.5		98.8	-

(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（2019年12月21日から2020年12月21日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は16,723円となり、前期末比で27.5%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

外国株式市場が新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を背景に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で、クラウドベースのセールス&マーケティング用ソフトウェアを提供するハブスポットや、バイオ医薬品の製造過程で使用される消耗品や設備を製造・販売す

るザルトリウス・ステディム・バイオテックなどを中心に、保有銘柄の株価が上昇したことが基準価額の主な上昇要因となりました。

## 投資環境

外国株式市場は、期初から2020年2月中旬までは良好な経済環境や米中通商協議の進展などを受けて緩やかに上昇したものの、2月下旬以降は新型コロナウイルスの感染拡大が米国や欧州へと波及したことから下落に転じました。その後は、主要先進国での金融・財政政策による支援や、感染拡大ペースの鈍化、ワクチンの早期開発期待などを受けて株式市場は値を戻す展開となり、前期末比上昇して取引を終えました。

為替市場では、2020年2月下旬から3月中旬にかけて新型コロナウイルスの感染拡大を受けて、投資家のリスク回避的な行動により主要国通貨に対して円高が進行しました。その後は、米国金利の低下を背景に円高米ドル安が進行した一方、ユーロに対しては欧州における積極的な財政支援への期待感などを背景にユーロ高円安が進行しました。

## 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、ヘルスケアや生活必需品への投資比率を引き下げた一方、情報技術や素材への投資比率を引き上げました。

## 【運用状況】

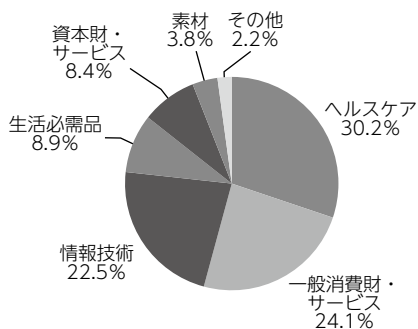
(注1) 比率は純資産総額に対する割合です。

(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。

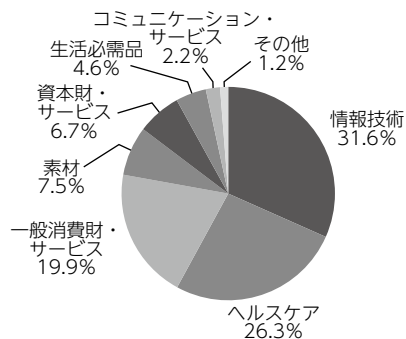
(注3) 現金等はその他として表示しています。なお、その他は未払金等の発生によりマイナスになることがあります。

### ○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	6.2%
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	

#### 期末

No.	銘柄名	通貨	比率
1	HUBSPOT INC	アメリカ・ドル	5.5%
2	TYLER TECHNOLOGIES INC	アメリカ・ドル	5.1
3	EUROFINS SCIENTIFIC	ユーロ	5.1
4	朝日インテック	日本・円	4.5
5	GARTNER INC	アメリカ・ドル	4.2
6	NEMETSCHKE SE	ユーロ	4.2
7	SIG COMBIBLOC GROUP AG	スイス・フラン	4.1
8	NEW ORIENTAL EDUCATION & TECH	アメリカ・ドル	3.9
9	BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS INC	アメリカ・ドル	3.8
10	NICE LTD ADR	アメリカ・ドル	3.8
組入銘柄数		35銘柄	

## 今後の運用方針

運用方針としては引き続き、外部環境に依存せず、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、運営してまいります。

## ■ 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)	20円 (20)	0.147% (0.147)
(b) 有価証券取引税 (株 式)	3 ( 3)	0.024 (0.024)
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	17 (14)	0.122 (0.099)
(そ の 他)	( 3)	(0.022)
合 計	41	0.292

(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(13,875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 (2019年12月21日から2020年12月21日まで)  
株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上 場	千株 12.1 (-)	千円 40,490 (-)	千株 14.2	千円 65,060
	外 国				
	ア メ リ カ	百株 610.79 (20.67)	千アメリカ・ドル 5,604 (-)	百株 436.88	千アメリカ・ドル 3,354
	カ ナ ダ	百株 269.01 (-)	千カナダ・ドル 893 (-)	百株 104.82	千カナダ・ドル 350
	オ ー ス ト ラ リ ア	百株 341.87 (-)	千オーストラリア・ドル 1,012 (-)	百株 132.67	千オーストラリア・ドル 211
	香 港	百株 137 (-)	千香港・ドル 1,777 (-)	百株 56	千香港・ドル 752
	ニ ュ ー ジ ー ラ ン ド	百株 51.15 (-)	千ニューージーランド・ドル 179 (-)	百株 83.68	千ニューージーランド・ドル 258
	イ ギ リ ス	百株 512.9 (-)	千イギリス・ポンド 433 (-)	百株 215.68	千イギリス・ポンド 180
	ス イ ス	百株 399.1 (-)	千スイス・フラン 896 (-)	百株 43.04	千スイス・フラン 175
	デ ン マ ー ク	百株 9.83 (-)	千デンマーク・クローネ 665 (-)	百株 3.85	千デンマーク・クローネ 243
	ノ ル ウ ェ ー	百株 67.62 (-)	千ノルウェー・クローネ 1,205 (-)	百株 25.39	千ノルウェー・クローネ 457
	ス ウ ェ ー デ ン	百株 69.63 (-)	千スウェーデン・クローナ 1,541 (-)	百株 27.08	千スウェーデン・クローナ 598
国	ユ	百株 8.66 (120.51)	千ユーロ 351 (-)	百株 21.98	千ユーロ 199
	イ	百株 2.25 (-)	千ユーロ 68 (-)	百株 26.47	千ユーロ 645
	ド	百株 55.84 (-)	千ユーロ 328 (-)	百株 23.98	千ユーロ 150
	口	百株 54.97 (-)	千ユーロ 204 (-)	百株 14.34	千ユーロ 64

(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	1,824,548千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	1,384,197千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	1.31

(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12月21日から2020年12月21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 1,140	百万円 2	% 0.2	百万円 683	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)	2,064千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	1千円
(B)／(A)	0.1%

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	柄	期首(前期末)	当 期 末	
		株 数	株 数	評 価 額
<b>精密機器 (100.0%)</b>		千株	千株	千円
朝日インテック		16.8	25.4	91,948
<b>サービス業 (-%)</b>		10.7	-	-
エムスリー				
合 計	株 数 ・ 金 額	27.5	25.4	91,948
	銘柄数<比率>	2銘柄	1銘柄	<4.5%>

(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
<b>(アメリカ)</b>		百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
AVERY DENNISON CORP		21.47	28.37	433	44,870	容器・包装
GARTNER INC		36.82	52.11	823	85,100	情報技術サービス
HAEMONETICS CORP/MASS		-	41.78	501	51,819	ヘルスケア機器・用品
HEALTHCARE SERVICES GROUP		133.76	-	-	-	商業サービス・用品
MCCORMICK & CO INC		19.95	38.13	356	36,812	食品
NICE LTD ADR		-	27.58	754	78,010	ソフトウェア
SERVICE CORP INTERNATIONAL		71.89	-	-	-	各種消費者サービス
TYLER TECHNOLOGIES INC		20.56	22.34	1,002	103,673	ソフトウェア
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECH		33.87	44.99	768	79,506	各種消費者サービス
YANDEX NV		-	61.35	424	43,942	インタラクティブ・メディアおよびサービス
GUIDEWIRE SOFTWARE INC		23.62	30.87	388	40,129	ソフトウェア
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS INC		45.37	44.94	757	78,354	各種消費者サービス
VEEVA SYSTEMS INC		28.13	-	-	-	ヘルスケア・テクノロジー
SILK ROAD MEDICAL INC		-	49.63	298	30,913	ヘルスケア機器・用品
YETI HOLDINGS INC		48	47.27	342	35,372	レジャー用品
DYNATRACE INC		-	108.93	480	49,693	ソフトウェア
Q2 HOLDINGS INC		-	47.95	594	61,454	ソフトウェア
10X GENOMICS INC		-	24.82	379	39,240	ライフサイエンス・ツール/サービス
HUBSPOT INC		19.99	26.95	1,090	112,733	ソフトウェア
小 計	株 数 ・ 金 額	503.43	698.01	9,396	971,626	
	銘柄数<比率>	12銘柄	16銘柄	-	<47.6%>	
<b>(カナダ)</b>		百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
CAE INC		-	153.67	514	41,531	航空宇宙・防衛
MAPLE LEAF FOODS INC		58.4	-	-	-	食品
DOLLARAMA INC		102.07	170.99	923	74,514	複合小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	160.47	324.66	1,437	116,045	
	銘柄数<比率>	2銘柄	2銘柄	-	<5.7%>	
<b>(オーストラリア)</b>		百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
COCHLEAR LTD		-	28.5	565	44,404	ヘルスケア機器・用品

銘 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	
(オーストラリア) TECHNOLOGY ONE LTD A2 MILK CO LTD	百株 354.22 242.59	百株 475.66 301.85	千オーストラリア・ドル 391 306	千円 30,730 24,026	ソフトウェア 食品
小 計	株 数 ・ 金 額 596.81 銘 柄 数 < 比 率 >	806.01 3銘柄	1,263 -	99,162 <4.9%>	
(香港) SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD	百株 262	百株 343	千香港・ドル 4,850	千円 64,699	繊維・アパレル・贅沢品
小 計	株 数 ・ 金 額 262 銘 柄 数 < 比 率 >	343 1銘柄	4,850 -	64,699 <3.2%>	
(ニュージーランド) FISHER & PAYKEL	百株 141.41	百株 108.88	千ニュージーランド・ドル 372	千円 27,339	ヘルスケア機器・用品
小 計	株 数 ・ 金 額 141.41 銘 柄 数 < 比 率 >	108.88 1銘柄	372 -	27,339 <1.3%>	
(イギリス) RENTOKIL INITIAL PLC ABCAM PLC HOMESERVE PLC	百株 588.86 177.28 150.91	百株 765.69 189.65 258.93	千イギリス・ポンド 401 272 280	千円 55,667 37,809 38,949	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 917.05 銘 柄 数 < 比 率 >	1,214.27 3銘柄	955 -	132,426 <6.5%>	
(スイス) STRAUMANN HOLDING AG SIG COMBIBLOC GROUP AG	百株 4.17 -	百株 5.57 354.66	千スイス・フラン 568 710	千円 66,423 83,014	ヘルスケア機器・用品 容器・包装
小 計	株 数 ・ 金 額 4.17 銘 柄 数 < 比 率 >	360.23 2銘柄	1,279 -	149,438 <7.3%>	
(デンマーク) CHRISTIAN HANSEN HOLDING A/S	百株 17.54	百株 23.52	千デンマーク・クローネ 1,460	千円 24,800	化学
小 計	株 数 ・ 金 額 17.54 銘 柄 数 < 比 率 >	23.52 1銘柄	1,460 -	24,800 <1.2%>	
(ノルウェー) MOWI ASA	百株 112.52	百株 154.75	千ノルウェー・クローネ 2,825	千円 33,880	食品
小 計	株 数 ・ 金 額 112.52 銘 柄 数 < 比 率 >	154.75 1銘柄	2,825 -	33,880 <1.7%>	
(スウェーデン) VITROLIFE AB	百株 122.57	百株 165.12	千スウェーデン・クローナ 3,510	千円 43,810	バイオテクノロジー
小 計	株 数 ・ 金 額 122.57 銘 柄 数 < 比 率 >	165.12 1銘柄	3,510 -	43,810 <2.1%>	
(ユーロ…ルクセンブルグ) EUROFINS SCIENTIFIC	百株 9.93	百株 117.12	千ユーロ 819	千円 103,545	ライフサイエンス・ツール/サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 9.93 銘 柄 数 < 比 率 >	117.12 1銘柄	819 -	103,545 <5.1%>	
(ユーロ…フランス) SARTORIUS STEDIM BIOTECH	百株 24.22	百株 -	千ユーロ -	千円 -	ライフサイエンス・ツール/サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 24.22 銘 柄 数 < 比 率 >	- 1銘柄	- -	- <- %>	

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…ドイツ) NEMETSCHKE SE	百株 78.98	百株 110.84	千ユーロ 673	千円 85,044	ソフトウェア	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	78.98 1銘柄	110.84 1銘柄	673 -	85,044 <4.2%>	
(ユーロ…イタリア) MONCLER SPA	百株 80.13	百株 120.76	千ユーロ 585	千円 73,972	繊維・アパレル・贅沢品	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	80.13 1銘柄	120.76 1銘柄	585 -	73,972 <3.6%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,031.23 29銘柄	4,547.17 34銘柄	- -	1,925,792 <94.3%>	

(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

2020年12月21日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	2,017,740千円	94.9%
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	107,531	5.1
投 資 信 託 財 産 総 額	2,125,271	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、1,866,987千円、87.8%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、2020年12月21日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=103.40円、1カナダ・ドル=80.70円、1オーストラリア・ドル=78.50円、1香港・ドル=13.34円、1ニュージーランド・ドル=73.40円、1イギリス・ポンド=138.64円、1スイス・フラン=116.80円、1デンマーク・クローネ=16.98円、1ノルウェー・クローネ=11.99円、1スウェーデン・クローナ=12.48円、1ユーロ=126.30円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年12月21日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,189,721,257円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	54,891,542
株 式(評価額)	2,017,740,017
未 収 入 金	116,516,807
未 収 配 当 金	572,891
(B) 負 債	146,711,867
未 払 金	146,711,867
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	2,043,009,390
元 本	1,221,669,466
次 期 繰 越 損 益 金	821,339,924
(D) 受 益 権 総 口 数	1,221,669,466口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,723円

(注1) 期首元本額 920,029,370円  
追加設定元本額 882,178,997円  
一部解約元本額 580,538,901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> 82,072,666円  
Oneグローバル中小型長期成長株ファンド 717,715,069円  
グローバル中小型株式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) 421,881,731円  
期末元本合計 1,221,669,466円

## ■損益の状況

当期 自2019年12月21日 至2020年12月21日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	5,314,437円
受 取 配 当 金	5,306,632
受 取 利 息	14,545
支 払 利 息	△6,740
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	377,544,874
売 益	463,481,669
売 買 損	△85,936,795
(C) そ の 他 費 用	△1,709,504
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	381,149,807
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	287,080,095
(F) 解 約 差 損 益 金	△330,550,981
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	483,661,003
(H) 合 計(D+E+F+G)	821,339,924
次 期 繰 越 損 益 金(H)	821,339,924

(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》

■Asset Management One Singapore Pte. Ltd.との投資助言契約終了に伴い、約款に所要の変更を行いました。  
(2020年3月19日)