

## 運用報告書 (全体版)

第2期<決算日2021年12月20日>

### Oneグローバル中小型長期成長株ファンド

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	2020年8月17日から2030年8月16日までです。	
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	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>※1※2</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。 ) および売買益 (評価益を含み、みなし配当等収益を控除して得た額) 等の全額を分配対象額とし、基準価額水準、市況動向等を勘案して、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。	

愛称：キセキ

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」は、2021年12月20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

## ■設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税 込 配 分			騰 落 率	株式組入率	株式先物率	純資産額
		円	円	円				
(設定日) 2020年8月17日	10,000	円	円	円	%	%	%	百万円 1
1期(2020年12月21日)	11,243		0		12.4	97.7	-	1,213
2期(2021年12月20日)	13,889		0		23.5	95.5	-	3,718

(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適した指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を定めておりません。

(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	株式先物率
		騰 落 率	騰 落 率		
(期首) 2020年12月21日	11,243	円	%	%	%
12月 末	11,316		0.6	96.0	-
2021年1月 末	11,250		0.1	94.5	-
2月 末	11,802		5.0	96.6	-
3月 末	11,860		5.5	95.7	-
4月 末	12,646		12.5	97.3	-
5月 末	12,547		11.6	97.0	-
6月 末	13,273		18.1	92.7	-
7月 末	13,495		20.0	95.9	-
8月 末	14,205		26.3	95.3	-
9月 末	14,022		24.7	95.3	-
10月 末	15,225		35.4	97.1	-
11月 末	14,689		30.7	95.3	-
(期末) 2021年12月20日	13,889		23.5	95.5	-

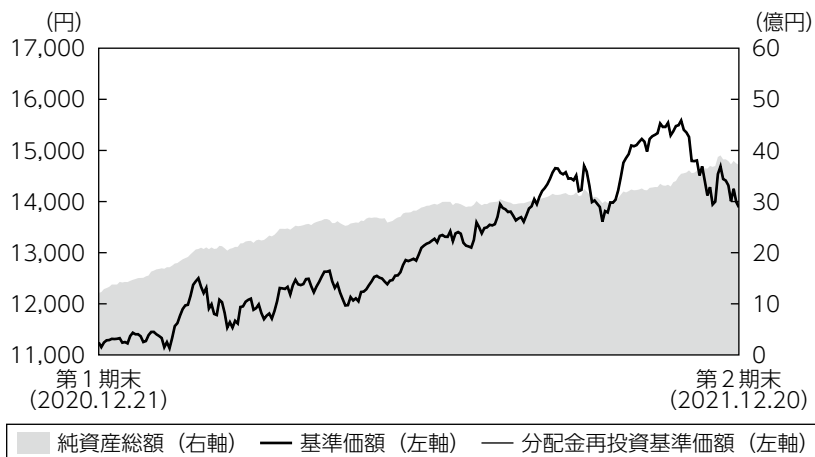
(注1) 騰落率は期首比です。

(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（2020年12月22日から2021年12月20日まで）

### 基準価額等の推移



第2期首：11,243円  
第2期末：13,889円  
(既払分配金0円)  
騰落率：23.5%  
(分配金再投資ベース)

- 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) 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

外国株式市場が経済活動正常化への期待感から上昇基調で推移する中、IT関連の研究・コンサルティング事業を営むガートナーや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

外国株式市場は上昇しました。期初から8月にかけては、米バイデン政権による経済対策やワクチン普及を背景にした経済活動正常化への期待感から上昇基調で推移しました。9月以降はFOMC（米連邦公開市場委員会）のタカ派化への警戒感や中国不動産大手を巡る懸念、新たな新型コロナウイルス変異株の流行などが下落要因になりつつも、新型コロナウイルス経口薬の開発進展や堅調な企業決算などが上昇要因となり、一進一退の推移となりました。

為替市場では、主要通貨に対して円安に進行しました。新型コロナウイルスの感染拡大などからリスク回避的に円高に振れる局面が見られつつも、米欧における経済活動正常化に対する期待感や金融政策引き締めを観測などを背景に前期末比円安となりました。

## ポートフォリオについて

### ●当ファンド

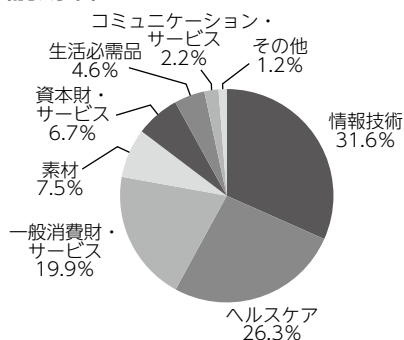
当ファンドの主要投資対象はグローバル中小型クオリティグロースマザーファンドであり、マザーファンドの組入比率は期を通じて高位に維持するよう運用しました。

### ●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

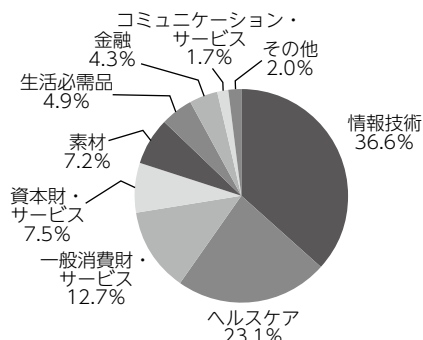
期を通じて、外部環境に依存せずに自助努力により企業価値の向上が継続的に期待出来る、長期成長銘柄の組入りに注力しました。業種別では、一般消費財・サービスやヘルスケアへの投資比率を引き下げ一方、情報技術や金融への投資比率を引き上げました。

### ○業種別組入比率

#### 期首（前期末）



#### 期末



(注1) 比率は、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純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 業種は決算日時点での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。

## 分配金

収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、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
	2020年12月22日 ～2021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	3,889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

当ファンドの運用方針については、引き続きグローバル中小型クオリティグロースマザーファンドを組入れることにより、実質的な運用を当該マザーファンドにて行います。今後も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、引き続き組入れ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共に、組入れ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様、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
	(2020年12月22日 ～2021年12月20日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	221円	1.689%	(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13,107円です。
(投信会社)	(108)	(0.823)	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)	(108)	(0.823)	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)	( 6)	(0.044)	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	18	0.136	(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)	( 18)	(0.136)	
(c) 有価証券取引税	3	0.024	(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)	( 3)	(0.024)	
(d) その他費用	12	0.089	(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)	( 11)	(0.085)	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)	(0.004)	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	254	1.937	

(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。

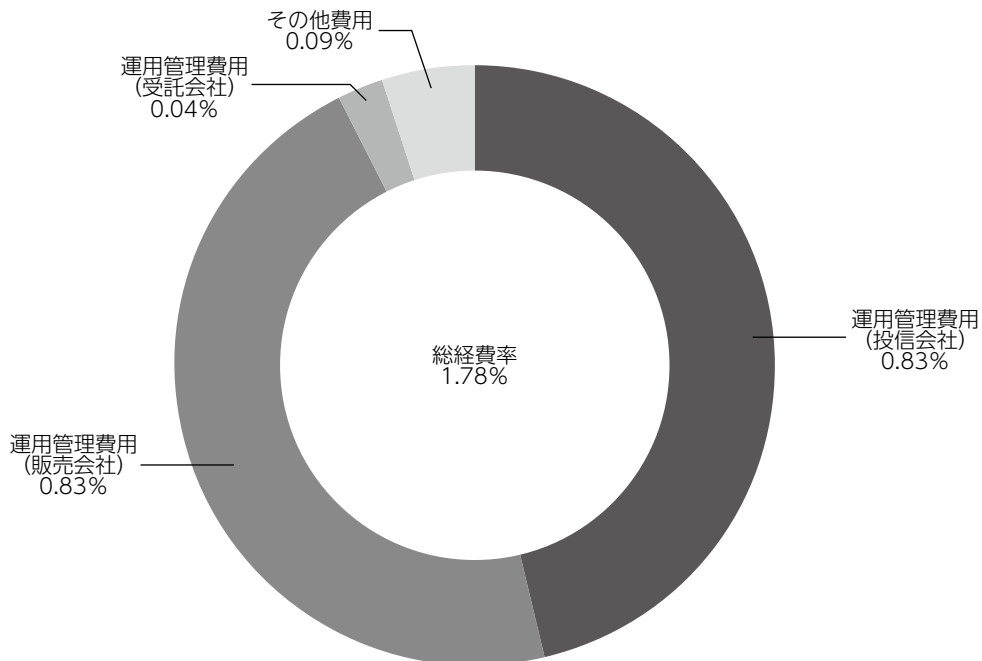
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.78%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（2020年12月22日から2021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□ 1,146,573	千円 2,205,000	千□ 147,190	千円 295,000

■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	4,973,203千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	3,890,247千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	1.27

(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（2020年12月22日から2021年12月20日まで）

【Oneグローバル中小型長期成長株ファンド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)	3,571千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	1千円
(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 末		
	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 3,821	百万円 3	% 0.1	百万円 1,151	百万円 -	% -

平均保有割合 65.3%

(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。

## ■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
	千□	千□	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	717,715	1,717,098	3,621,016

## ■投資信託財産の構成

2021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	3,621,016	96.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	133,404	3.6
投 資 信 託 財 産 総 額	3,754,420	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外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、5,157,361千円、93.0%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、2021年12月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=113.62円、1カナダ・ドル=88.18円、1オーストラリア・ドル=80.93円、1香港・ドル=14.56円、1ニュージーランド・ドル=76.53円、1台湾・ドル=4.083円、1イギリス・ポンド=150.40円、1スイス・フラン=123.02円、1デンマーク・クローネ=17.19円、1ノルウェー・クローネ=12.56円、1スウェーデン・クローナ=12.43円、1ユーロ=127.80円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年12月20日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	3,754,420,972円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	133,404,421
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)	3,621,016,551
(B) 負 債	35,631,038
未 払 解 約 金	8,658,137
未 払 信 託 報 酬	26,917,062
そ の 他 未 払 費 用	55,839
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	3,718,789,934
元 本	2,677,452,638
次 期 繰 越 損 益 金	1,041,337,296
(D) 受 益 権 総 口 数	2,677,452,638口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	13,889円

(注) 期首における元本額は1,079,634,209円、当期中における追加設定元本額は2,873,998,363円、同解約元本額は1,276,179,934円です。

## ■損益の状況

当期 自2020年12月22日 至2021年12月20日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△16,670円
受 取 利 息	5,097
支 払 利 息	△21,767
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	305,783,033
売 買 益	510,890,575
売 買 損	△205,107,542
(C) 信 託 報 酬 等	△45,409,937
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	260,356,426
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	41,426,756
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	739,554,114
(配 当 等 相 当 額)	(145,515,354)
(売 買 損 益 相 当 額)	(594,038,760)
(G) 合 計(D+E+F)	1,041,337,296
次 期 繰 越 損 益 金(G)	1,041,337,296
追 加 信 託 差 損 益 金	739,554,114
(配 当 等 相 当 額)	(146,438,904)
(売 買 損 益 相 当 額)	(593,115,210)
分 配 準 備 積 立 金	301,783,182

(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	8,708,126円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	251,648,300
(c) 収 益 調 整 金	739,554,114
(d) 分 配 準 備 積 立 金	41,426,756
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	1,041,337,296
(f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	3,889.28
(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運用実績等を勘案し、無分配とさせていただきます。

# 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 運用報告書

第4期（決算日 2021年12月20日）

（計算期間 2020年12月22日～2021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4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	額		株式組入率 比	株式先物率 比	純資産額 総
		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
4期(2021年12月20日)	21,088		26.1	98.0	-	5,548

(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適した指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を定めておりません。

(注4) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

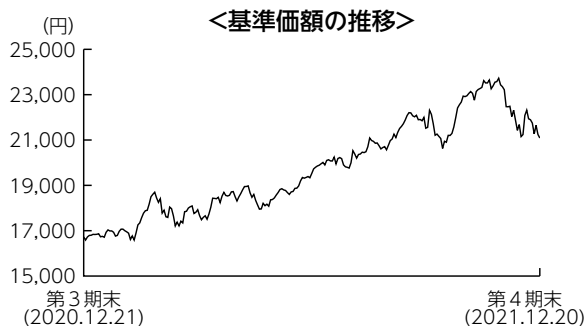
## ■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		株 式 組 入 率	株 式 先 物 率
		騰	落		
(期 首) 2020年12月21日	円 16,723	% -		% 98.8	% -
12月 末	16,841	0.7		96.5	-
2021年1月 末	16,769	0.3		96.2	-
2月 末	17,614	5.3		98.4	-
3月 末	17,736	6.1		99.0	-
4月 末	18,976	13.5		98.3	-
5月 末	18,852	12.7		98.5	-
6月 末	20,011	19.7		96.8	-
7月 末	20,382	21.9		97.1	-
8月 末	21,509	28.6		97.2	-
9月 末	21,262	27.1		98.1	-
10月 末	23,141	38.4		99.3	-
11月 末	22,314	33.4		96.5	-
(期 末) 2021年12月20日	21,088	26.1		98.0	-

(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（2020年12月22日から2021年12月20日まで）



### 基準価額の推移

当ファンドの基準価額は、前期末比で上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

外国株式市場が経済活動正常化への期待感から上昇基調で推移する中、IT関連のリサーチ・コンサルティング事業を営むガートナーや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

外国株式市場は上昇しました。期初から8月にかけては、米バイデン政権による経済対策やワクチン普及を背景にした経済活動正常化への期待感から上昇基調で推移しました。9月以降はFOMC（米連邦公開市場委員会）のタカ派化への警戒感や中国不動産大手を巡る懸念、新たな新型コロナウイルス変異株の流行などが下落要因になりつつも、新型コロナウイルス経口薬の開発進展や堅調な企業決算などが上昇要因となり、一進一退の推移となりました。

為替市場では、主要通貨に対して円安に進行しました。新型コロナウイルスの感染拡大などからリスク回避的に円高に振れる局面が見られつつも、米欧における経済活動正常化に対する期待感や金融政策引き締め観測などを背景に前期末比円安となりました。

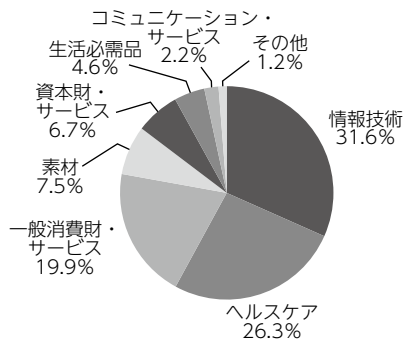
## ポートフォリオについて

期を通じて、外部環境に依存せず、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、一般消費財・サービスやヘルスケアへの投資比率を引き下げ一方、情報技術や金融への投資比率を引き上げました。

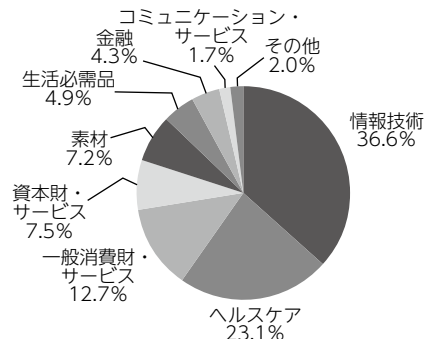
## 【運用状況】

### ○業種別組入比率

期首（前期末）



期末



(注1) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(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。

### ○組入上位10銘柄

期首（前期末）

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	

期末

No.	銘柄名	通貨	比率
1	GARTNER INC	アメリカ・ドル	6.3%
2	HUBSPOT INC	アメリカ・ドル	5.8
3	TYLER TECHNOLOGIES INC	アメリカ・ドル	4.9
4	STRAUMANN HOLDING AG	スイス・フラン	4.5
5	NICE LTD ADR	アメリカ・ドル	4.5
6	EUROFINS SCIENTIFIC	ユーロ	4.4
7	SIG COMBIBLOC GROUP AG	スイス・フラン	4.2
8	DYNATRACE INC	アメリカ・ドル	3.8
9	NEMETSCHKE SE	ユーロ	3.8
10	MONCLER SPA	ユーロ	3.8
組入銘柄数		38銘柄	

(注) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

## 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、引き続き組入れ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共に、組入れ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様、運営してまいります。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売買委託手数料 (株 式)	27円 (27)	0.138% (0.138)	(a) 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
(b) 有価証券取引税 (株 式)	5 (5)	0.024 (0.024)	(b) 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
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	17 (17) (0)	0.087 (0.086) (0.000)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	49	0.249	
期中の平均基準価額は19,746円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 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。

## ■売買及び取引の状況 (2020年12月22日から2021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 56.2 (-)	千円 234,727 (-)	千株 2	千円 9,635
	ア メ リ カ	百株 1,763.92 (486.99)	千アメリカ・ドル 19,170 (-)	百株 1,055.43	千アメリカ・ドル 4,980
外	カ ナ ダ	百株 577.41 (-)	千カナダ・ドル 2,399 (-)	百株 156.09	千カナダ・ドル 880
	オ ー ス ト ラ リ ア	百株 623.61 (-)	千オーストラリア・ドル 1,316 (-)	百株 340.6	千オーストラリア・ドル 411
	香 港	百株 731 (-)	千香港・ドル 11,129 (-)	百株 262	千香港・ドル 4,230
	ニ ュ ー ジ ー ラ ン ド	百株 122.04 (-)	千ニューージーランド・ドル 394 (-)	百株 3.87	千ニューージーランド・ドル 11
	台 湾	百株 60 (-)	千台湾・ドル 7,814 (△5)	百株 -	千台湾・ドル -
	イ ギ リ ス	百株 1,334.01 (-)	千イギリス・ポンド 1,016 (-)	百株 540.87	千イギリス・ポンド 659
	ス イ ス	百株 432.06 (-)	千スイス・フラン 2,012 (△23)	百株 14.67	千スイス・フラン 352
	デ ン マ ー ク	百株 12.98 (-)	千デンマーク・クローネ 740 (-)	百株 36.5	千デンマーク・クローネ 2,108
	ノ ル ウ ェ ー	百株 185.79 (-)	千ノルウェー・クローネ 3,879 (-)	百株 5.51	千ノルウェー・クローネ 124
	ス ウ ェ ー デ ン	百株 127.45 (-)	千スウェーデン・クローナ 3,987 (-)	百株 148.04	千スウェーデン・クローナ 5,601
国	ユ ー ロ	百株 507.88 (-)	千ユーロ 635 (-)	百株 -	千ユーロ -
	イ ン グ リ ー ッ プ	百株 131.2 (-)	千ユーロ 1,181 (-)	百株 70.56	千ユーロ 728
	ド イ ツ	百株 100.39 (-)	千ユーロ 772 (-)	百株 59	千ユーロ 512
	ロ ー マ ン	百株 142.48 (-)	千ユーロ 792 (-)	百株 4.29	千ユーロ 24

(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	4,973,203千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	3,890,247千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	1.27

(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 (2020年12月22日から2021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 3,821	百万円 3	% 0.1	百万円 1,151	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)	5,463千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	2千円
(B)／(A)	0.0%

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
精密機器 (45.5%) 朝日インテック	千株 25.4	千株 56.6	千円 141,556
情報・通信業 (54.5%) JMDC	—	23	169,740
合 計	株 数 ・ 金 額 25.4	千株 79.6	千円 311,296
	銘柄数<比率>	1銘柄	2銘柄 <5.6%>

(注1) 銘柄欄の ( ) 内は、期末の国内株式評価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		28.37	70.64	1,461	166,052	容器・包装
GARTNER INC		52.11	96.11	3,076	349,517	情報技術サービス
HAEMONETICS CORP/MASS		41.78	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
MCCORMICK & CO INC		38.13	96.62	909	103,324	食品
NICE LTD ADR		27.58	75.02	2,186	248,459	ソフトウェア
TYLER TECHNOLOGIES INC		22.34	48.1	2,413	274,168	ソフトウェア
MORNINGSTAR INC		—	46.74	1,547	175,839	資本市場
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECH		44.99	—	—	—	各種消費者サービス
MASIMO CORP		—	23.16	648	73,701	ヘルスケア機器・用品
YANDEX NV		61.35	132.11	821	93,334	インタラクティブ・メディアおよびサービス
GUIDEWIRE SOFTWARE INC		30.87	84.68	950	107,989	ソフトウェア
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS INC		44.94	—	—	—	各種消費者サービス
FIVE BELOW INC		—	50.13	914	103,890	専門小売り
MONGODB INC		—	35.82	1,783	202,618	情報技術サービス
SILK ROAD MEDICAL INC		49.63	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
YETI HOLDINGS INC		47.27	101.39	828	94,175	レジャー用品
DYNATRACE INC		108.93	322.15	1,854	210,758	ソフトウェア
Q2 HOLDINGS INC		47.95	—	—	—	ソフトウェア
10X GENOMICS INC		24.82	53.72	770	87,557	ライフサイエンス・ツール/サービス
OPEN LENDING CORP		—	242.29	550	62,518	資本市場
PETCO HEALTH & WELLNESS CO INC		—	345.48	691	78,624	専門小売り
HUBSPOT INC		26.95	42.7	2,854	324,327	ソフトウェア
SITEONE LANDSCAPE SUPPLY INC		—	26.63	585	66,529	商社・流通業
小 計	株 数 ・ 金 額	698.01	1,893.49	24,849	2,823,386	
	銘柄数<比率>	16銘柄	18銘柄	—	<50.9%>	
(カナダ)		百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
CAE INC		153.67	496.68	1,540	135,859	航空宇宙・防衛
DOLLARAMA INC		170.99	249.3	1,547	136,450	複合小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	324.66	745.98	3,088	272,309	
	銘柄数<比率>	2銘柄	2銘柄	—	<4.9%>	

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) COCHLEAR LTD TECHNOLOGY ONE LTD A2 MILK CO LTD	百株 28.5 475.66 301.85	百株 61.35 1,027.67 -	千オーストラリア・ドル 1,273 1,287 -	千円 103,084 104,211 -	ヘルスケア機器・用品 ソフトウェア 食品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	806.01 3銘柄	1,089.02 2銘柄	2,561 -	207,295 <3.7%>
(香港) SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD HANGZHOU TIGERMED CONSULTING CO LTD	百株 343 -	百株 379 433	千香港・ドル 5,681 4,875	千円 82,718 70,988	繊維・アパレル・贅沢品 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 >	343 1銘柄	812 2銘柄	10,556 -	153,706 <2.8%>
(ニュージーランド) FISHER & PAYKEL	百株 108.88	百株 227.05	千ニュージーランド・ドル 709	千円 54,335	ヘルスケア機器・用品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	108.88 1銘柄	227.05 1銘柄	709 -	54,335 <1.0%>
(台湾) VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY CORP	百株 -	百株 60	千台湾・ドル 9,000	千円 36,754	電気設備
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	- 1銘柄	60 1銘柄	9,000 -	36,754 <0.7%>
(イギリス) RENTOKIL INITIAL PLC ABCAM PLC HOMESERVE PLC	百株 765.69 189.65 258.93	百株 1,647.82 - 359.59	千イギリス・ポンド 881 - 307	千円 132,590 - 46,267	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 >	1,214.27 3銘柄	2,007.41 2銘柄	1,189 -	178,857 <3.2%>
(スイス) STRAUMANN HOLDING AG SIG COMBIBLOC GROUP AG	百株 5.57 354.66	百株 11.14 766.48	千スイス・フラン 2,028 1,882	千円 249,557 231,582	ヘルスケア機器・用品 容器・包装
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	360.23 2銘柄	777.62 2銘柄	3,911 -	481,139 <8.7%>
(デンマーク) CHRISTIAN HANSEN HOLDING A/S	百株 23.52	百株 -	千デンマーク・クローネ -	千円 -	化学
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	23.52 1銘柄	- 1銘柄	- -	- <- %>
(ノルウェー) MOWI ASA	百株 154.75	百株 335.03	千ノルウェー・クローネ 6,901	千円 86,684	食品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	154.75 1銘柄	335.03 1銘柄	6,901 -	86,684 <1.6%>
(スウェーデン) VITROLIFE AB	百株 165.12	百株 144.53	千スウェーデン・クローナ 7,269	千円 90,364	バイオテクノロジー
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	165.12 1銘柄	144.53 1銘柄	7,269 -	90,364 <1.6%>
(ユーロ…オランダ) DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	百株 -	百株 507.88	千ユーロ 642	千円 82,107	飲料
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	- 1銘柄	507.88 1銘柄	642 -	82,107 <1.5%>

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…ルクセンブルグ) EUROFINS SCIENTIFIC	百株 117.12	百株 177.76	千ユーロ 1,892	千円 241,898	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>	117.12 1銘柄	177.76 1銘柄	1,892 -	241,898 <4.4%>
(ユーロ…ドイツ) NEMETSCHKE SE	百株 110.84	百株 152.23	千ユーロ 1,641	千円 209,822	ソフトウェア
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	110.84 1銘柄	152.23 1銘柄	1,641 -	209,822 <3.8%>
(ユーロ…イタリア) MONCLER SPA	百株 120.76	百株 258.95	千ユーロ 1,637	千円 209,219	繊維・アパレル・贅沢品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	120.76 1銘柄	258.95 1銘柄	1,637 -	209,219 <3.8%>
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,547.17 34銘柄	9,188.95 36銘柄	- -	5,127,880 <92.4%>

(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

2021年12月20日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	5,439,177千円	98.0%
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	109,029	2.0
投 資 信 託 財 産 総 額	5,548,206	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、5,157,361千円、93.0%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、2021年12月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=113.62円、1カナダ・ドル=88.18円、1オーストラリア・ドル=80.93円、1香港・ドル=14.56円、1ニュージーランド・ドル=76.53円、1台湾・ドル=4.083円、1イギリス・ポンド=150.40円、1スイス・フラン=123.02円、1デンマーク・クローネ=17.19円、1ノルウェー・クローネ=12.56円、1スウェーデン・クローナ=12.43円、1ユーロ=127.80円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年12月20日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	5,548,206,837円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	107,872,417
株 式(評価額)	5,439,177,512
未 収 配 当 金	1,156,908
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	5,548,206,837
元 本	2,631,001,330
次 期 繰 越 損 益 金	2,917,205,507
(D) 受 益 権 総 口 数	2,631,001,330口
1万口当たり基準価額(C/D)	21,088円

(注1) 期首元本額 1,221,669,466円  
追加設定元本額 1,610,725,917円  
一部解約元本額 201,394,053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> 523,789,094円  
Oneグローバル中小型長期成長株ファンド 1,717,098,137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) 390,114,099円  
期末元本合計 2,631,001,330円

## ■損益の状況

当期 自2020年12月22日 至2021年12月20日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	15,482,701円
受 取 配 当 金	15,498,002
受 取 利 息	594
支 払 利 息	△15,895
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	760,638,223
売 買 益	1,143,316,697
売 買 損	△382,678,474
(C) そ の 他 費 用	△3,423,477
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	772,697,447
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	821,339,924
(F) 解 約 差 損 益 金	△196,605,947
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,519,774,083
(H) 合 計(D+E+F+G)	2,917,205,507
次 期 繰 越 損 益 金(H)	2,917,205,507

(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。