

運用報告書 (全体版)

第5期<決算日2023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。	

<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。

愛称：キセキ<DC年金>

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、2023年12月20日に第5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。

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

<https://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					株式組入率 株比	株式先物率 株比	純資産額 純総
	(分配落)	税 分	込 配	み 金	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
2期(2020年12月21日)	14,020		0		23.9	97.4	-	139
3期(2021年12月20日)	17,340		0		23.7	96.4	-	1,123
4期(2022年12月20日)	13,733		0		△20.8	96.9	-	1,283
5期(2023年12月20日)	17,962		0		30.8	98.0	-	2,151

(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、「株式組入率」、「株式先物率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物率は、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			株式組入率 株比	株式先物率 株比
	騰	落	率		
(期首) 2022年12月20日	円 13,733		% -	% 96.9	% -
12月末	13,774		0.3	96.2	-
2023年1月末	14,416		5.0	97.3	-
2月末	15,031		9.5	98.1	-
3月末	14,991		9.2	96.9	-
4月末	15,372		11.9	98.2	-
5月末	16,381		19.3	98.4	-
6月末	17,455		27.1	97.9	-
7月末	17,480		27.3	97.9	-
8月末	17,637		28.4	98.6	-
9月末	16,975		23.6	98.5	-
10月末	15,883		15.7	99.1	-
11月末	17,369		26.5	98.4	-
(期末) 2023年12月20日	17,962		30.8	98.0	-

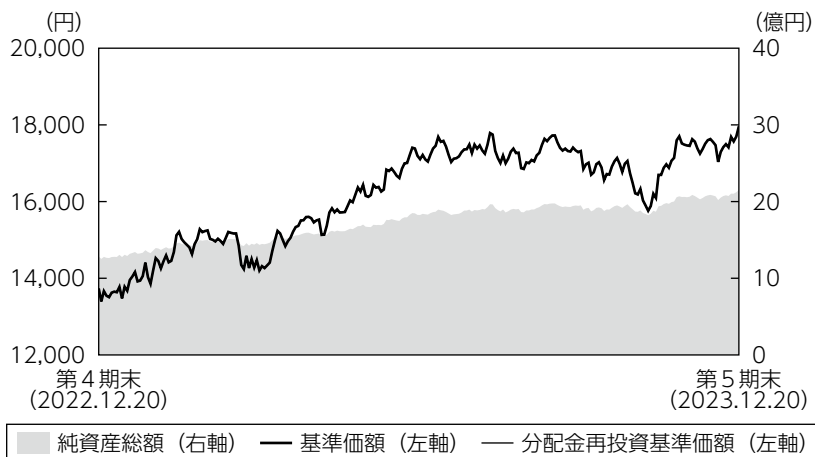
(注1) 騰落率は期首比です。

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

(注3) 株式先物率は、買建比率-売建比率です。

■当期の運用経過（2022年12月21日から2023年12月20日まで）

基準価額等の推移



第5期首：13,733円
第5期末：17,962円
(既払分配金0円)
騰落率：30.8%
(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

米国を中心に金融政策の引き締めサイクルやインフレ見通しを巡るピークアウト期待の高まりや、底堅い経済動向などを支援材料にグローバル株式市場が上昇するなか、情報技術関連などをはじめとする高成長企業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。また、為替市場において円安が進行したことも基準価額の上昇要因となりました。

投資環境

グローバル株式市場は上昇しました。世界的な金融政策を巡っては期を通じて引き締めが継続しましたが、発表されたインフレ関連指標の伸びの鈍化などから米国を中心に金融政策の引き締めサイクル及びインフレ見通しを巡るピークアウト期待が高まったことがプラス要因となりました。また、景気見通しを巡っても、米国を中心にマクロ経済指標や企業業績から底堅い経済活動が確認され、期を通じて過度な景気減速懸念が後退したことなども支援材料となりました。

為替市場では、主要通貨に対して円安が進行しました。インフレ抑制のため世界各国で政策金利の引き上げが継続されるなか、日銀も金融政策の柔軟化を発表しましたが急速な金利上昇に対して牽制的な姿勢を示したことなどを背景に内外金利差が意識され、円安が進行しました。期末にかけては、米国を中心に政策金利の早期引き下げ期待が高まったことなどを受けて内外金利差が縮小するなかで円高が進展しましたが、前期末比では円安の水準で取引を終えました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

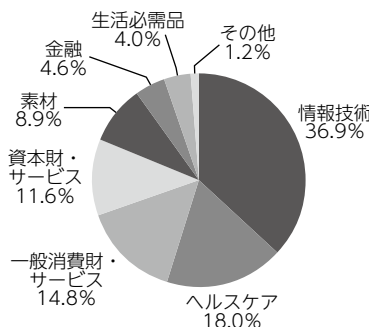
当ファンドの主要投資対象はグローバル中小型株式クオリティグロースマザーファンドであり、マザーファンドの組入比率は期を通じて高位に維持するよう運用しました。

●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

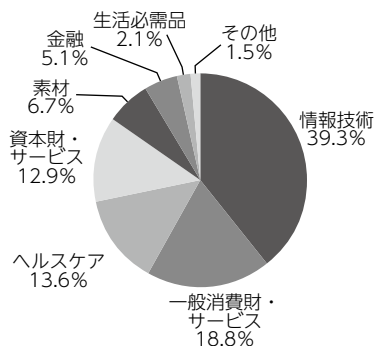
期を通じて、外部環境に依存せずに自助努力により企業価値の向上が継続的に期待出来る、長期成長銘柄の組入れに注力しました。業種別では、ヘルスケアや素材関連への投資比率を引き下げ一方で、一般消費財・サービスや情報技術関連の投資比率を引き上げました。

○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G I C S（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基準価額水準・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
	2022年12月21日 ～2023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	7,962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株式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

今後のグローバル株式市場は、世界的な金融政策や経済環境の見通し動向に左右される不安定な相場展開を予想しますが、企業業績の動向が株価の決定要因になると考えることから、引き続き不透明な経済環境下においても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、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を意識したポートフォリオ運営を行います。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第5期		項目の概要
	(2022年12月21日 ～2023年12月20日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	219円	1.353%	(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16,167円です。
(投信会社)	(124)	(0.770)	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)	(89)	(0.550)	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)	(5)	(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	8	0.049	(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)	(8)	(0.049)	
(c) 有価証券取引税	1	0.004	(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)	(0.004)	
(d) その他費用	9	0.057	(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)	(9)	(0.054)	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)	(1)	(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)	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	237	1.463	

(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。

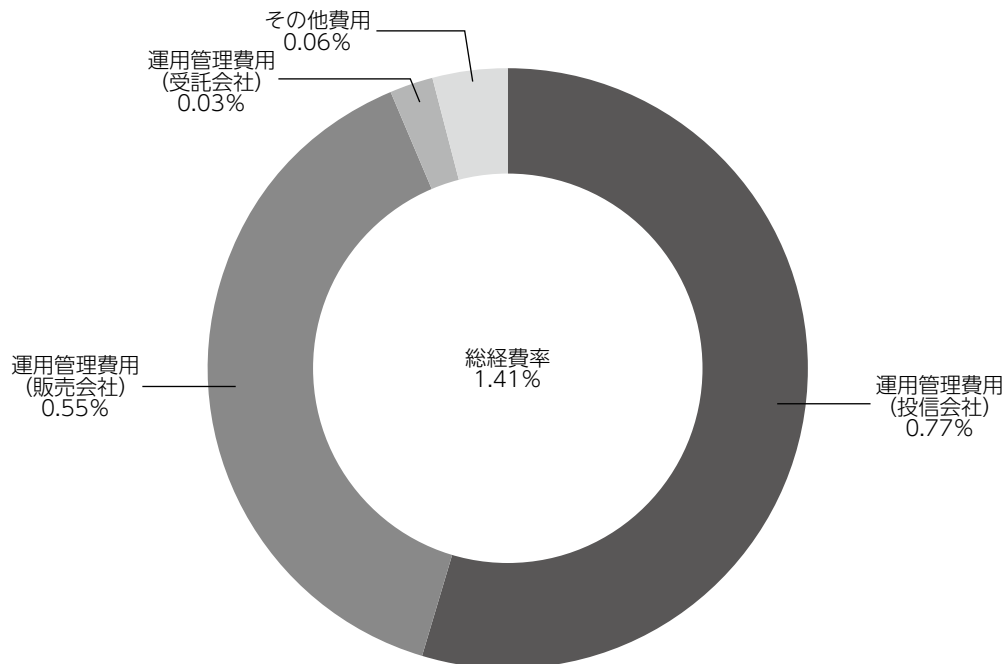
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.41%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（2022年12月21日から2023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□ 228,500	千円 460,096	千□ 20,941	千円 44,819

■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	2,133,029千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	4,702,174千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.45

(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（2022年12月21日から2023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<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)	832千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	0.368千円
(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 850	百万円 -	% -	百万円 1,282	百万円 2	% 0.2

平均保有割合 35.4%

(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	748,803	956,362	2,139,574

■投資信託財産の構成

2023年12月20日現在

項 目	当 期	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	2,139,574	98.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	27,756	1.3
投 資 信 託 財 産 総 額	2,167,330	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、4,950,854千円、96.6%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、2023年12月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=144.03円、1カナダ・ドル=107.94円、1オーストラリア・ドル=97.26円、1香港・ドル=18.47円、1ニュージーランド・ドル=90.25円、1台湾・ドル=4,588円、1イギリス・ポンド=183.28円、1スイス・フラン=167.40円、1デンマーク・クローネ=21.20円、1ノルウェー・クローネ=14.01円、1スウェーデン・クローナ=14.17円、1ユーロ=158.07円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年12月20日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,167,330,376円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	27,756,200
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)	2,139,574,176
(B) 負 債	15,687,599
未 払 解 約 金	2,552,969
未 払 信 託 報 酬	13,100,636
そ の 他 未 払 費 用	33,994
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	2,151,642,777
元 本	1,197,866,098
次 期 繰 越 損 益 金	953,776,679
(D) 受 益 権 総 口 数	1,197,866,098口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	17,962円

(注) 期首における元本額は934,298,828円、当期中における追加設定元本額は547,599,915円、同解約元本額は284,032,645円です。

■損益の状況

当期 自2022年12月21日 至2023年12月20日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△8,885円
受 取 利 息	1,509
支 払 利 息	△10,394
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	402,273,986
売 買 益	465,159,685
売 買 損	△62,885,699
(C) 信 託 報 酬 等	△23,332,255
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	378,932,846
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△132,882,621
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	707,726,454
(配 当 等 相 当 額)	(343,586,265)
(売 買 損 益 相 当 額)	(364,140,189)
(G) 合 計(D+E+F)	953,776,679
次 期 繰 越 損 益 金(G)	953,776,679
追 加 信 託 差 損 益 金	707,726,454
(配 当 等 相 当 額)	(343,978,565)
(売 買 損 益 相 当 額)	(363,747,889)
分 配 準 備 積 立 金	246,050,225

(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	8,851,312円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	211,390,368
(c) 収 益 調 整 金	707,726,454
(d) 分 配 準 備 積 立 金	25,808,545
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	953,776,679
(f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	7,962.30
(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・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》

約款変更のお知らせ

■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、新NISA制度の成長投資枠の要件に沿った表記に改めるため、デリバティブの使用目的を明確化しました。

(2023年9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

運用報告書

第6期（決算日 2023年12月20日）

（計算期間 2022年12月21日～2023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6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。

■最近5期の運用実績

決算期	基準	価額		株式組入率 比	株式先物率 比	純資産額 総
		期騰	落中率			
2期（2019年12月20日）	円		%	%	%	百万円 1,207
3期（2020年12月21日）	13,120		33.3	97.8	—	2,043
4期（2021年12月20日）	16,723		27.5	98.8	—	5,548
5期（2022年12月20日）	21,088		26.1	98.0	—	4,206
6期（2023年12月20日）	16,816	△	20.3	98.8	—	5,123
	22,372		33.0	98.5	—	

（注1）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

（注2）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3）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

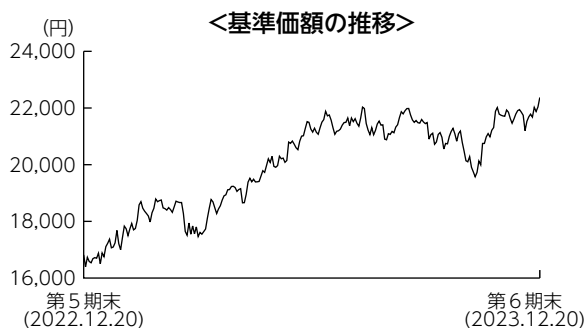
■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		株 式 組 入 率	株 式 先 物 率
		騰	落		
(期 首) 2022年12月20日	円 16,816	% -		% 98.8	% -
12月 末	16,875	0.4		98.5	-
2023年1月 末	17,701	5.3		98.8	-
2月 末	18,487	9.9		99.0	-
3月 末	18,464	9.8		98.4	-
4月 末	18,955	12.7		98.9	-
5月 末	20,232	20.3		98.5	-
6月 末	21,590	28.4		98.5	-
7月 末	21,648	28.7		98.1	-
8月 末	21,868	30.0		99.3	-
9月 末	21,067	25.3		99.3	-
10月 末	19,729	17.3		99.6	-
11月 末	21,612	28.5		98.8	-
(期 末) 2023年12月20日	22,372	33.0		98.5	-

(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（2022年12月21日から2023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

米国を中心に金融政策の引き締めサイクルやインフレ見通しを巡るピークアウト期待の高まりや、底堅い経済動向などを支援材料にグローバル株式市場が上昇するなか、情報技術関連などをはじめとする高成長企業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。また、為替市場において円安が進行したことも基準価額の上昇要因となりました。

投資環境

グローバル株式市場は上昇しました。世界的な金融政策を巡っては期を通じて引き締めが継続しましたが、発表されたインフレ関連指標の伸びの鈍化などから米国を中心に金融政策の引き締めサイクル及びインフレ見通しを巡るピークアウト期待が高まったことがプラス要因となりました。また、景気見通しを巡っても、米国を中心にマクロ経済指標や企業業績から底堅い経済活動が確認され、期を通じて過度な景気減速懸念が後退したことなども支援材料となりました。

為替市場では、主要通貨に対して円安が進行しました。インフレ抑制のため世界各国で政策金利の引き上げが継続されるなか、日銀も金融政策の柔軟化を発表しましたが急速な金利上昇に対して牽制的な姿勢を示したことなどを背景に内外金利差が意識され、円安が進行しました。期末にかけては、米国を中心に政策金利の早期引き下げ期待が高まったことなどをを受けて内外金利差が縮小するなかで円高が進展しましたが、前期末比では円安の水準で取引を終えました。

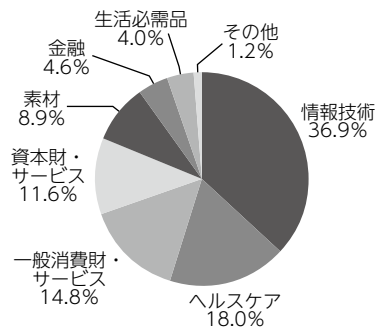
ポートフォリオについて

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、ヘルスケアや素材関連への投資比率を引き下げ一方で、一般消費財・サービスや情報技術関連の投資比率を引き上げました。

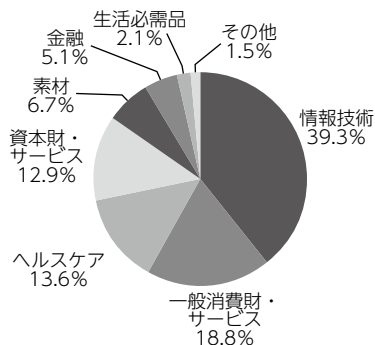
【運用状況】

○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	GARTNER INC	アメリカ・ドル	7.5%
2	AVERY DENNISON CORP	アメリカ・ドル	6.0
3	HUBSPOT INC	アメリカ・ドル	5.3
4	MONCLER SPA	ユーロ	4.8
5	TYLER TECHNOLOGIES INC	アメリカ・ドル	4.8
6	MORNINGSTAR INC	アメリカ・ドル	4.6
7	DOLLARAMA INC	カナダ・ドル	4.1
8	DYNATRACE INC	アメリカ・ドル	3.7
9	NICE LTD ADR	アメリカ・ドル	3.6
10	STRAUMANN HOLDING AG	スイス・フラン	3.5
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	7.3%
2	HUBSPOT INC	アメリカ・ドル	5.6
3	MONCLER SPA	ユーロ	4.5
4	DOLLARAMA INC	カナダ・ドル	4.5
5	MONGODB INC	アメリカ・ドル	4.4
6	AVERY DENNISON CORP	アメリカ・ドル	4.3
7	DYNATRACE INC	アメリカ・ドル	4.1
8	CASELLA WASTE SYSTEMS INC-A	アメリカ・ドル	3.8
9	MORNINGSTAR INC	アメリカ・ドル	3.8
10	STRAUMANN HOLDING AG	スイス・フラン	3.6
組入銘柄数		36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

今後のグローバル株式市場は、世界的な金融政策や経済環境の見通し動向に左右される不安定な相場展開を予想しますが、企業業績の動向が株価の決定要因になると考えることから、引き続き不透明な経済環境下においても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、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を意識したポートフォリオ運営を行います。

■ 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)	10円 (10)	0.048% (0.048)	(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)	1 (1)	0.005 (0.005)	(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)	10 (10)	0.050 (0.050)	(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)	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	21	0.103	
期中の平均基準価額は19,986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 (2022年12月21日から2023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 -	千円 -	千株 25.1	千円 94,575
		(-)	(-)		
外 国	ア メ リ カ	百株 526.47	千アメリカ・ドル 5,427	百株 359.79	千アメリカ・ドル 5,625
		(-)	(-)		
	カ ナ ダ	百株 24.8	千カナダ・ドル 188	百株 65.43	千カナダ・ドル 297
		(-)	(-)		
	オ ー ス ト ラ リ ア	百株 -	千オーストラリア・ドル -	百株 175.53	千オーストラリア・ドル 575
		(-)	(-)		
	香 港	百株 145	千香港・ドル 1,409	百株 92	千香港・ドル 577
		(-)	(-)		
	ニ ュ ー ジ ー ラ ン ド	百株 -	千ニューージーランド・ドル -	百株 18.97	千ニューージーランド・ドル 43
		(-)	(-)		
台 湾	百株 -	千台湾・ドル -	百株 10	千台湾・ドル 1,526	
	(-)	(-)			
イ ギ リ ス	百株 330.7	千イギリス・ポンド 181	百株 621.57	千イギリス・ポンド 286	
	(-)	(-)			
ス イ ス	百株 -	千スイス・フラン -	百株 52.65	千スイス・フラン 292	
	(-)	(△19)			
ス ウ ェ ー デ ン	百株 -	千スウェーデン・クローナ -	百株 98.11	千スウェーデン・クローナ 1,510	
	(-)	(-)			
国 際	ユ ー ロ ー 圏	百株 75.52	千ユーロ 80	百株 51.88	千ユーロ 62
		(-)	(-)		
	オ ラ ン ダ	百株 -	千ユーロ -	百株 146.82	千ユーロ 781
		(-)	(-)		
ル ク セ ン ブ ル グ	百株 -	千ユーロ -	百株 11.84	千ユーロ 78	
	(-)	(-)			
ド イ ツ	百株 -	千ユーロ -	百株 25.44	千ユーロ 152	
	(-)	(-)			
イ タ リ ア	百株 -	千ユーロ -	百株 25.44	千ユーロ 152	
	(-)	(-)			

(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	2,133,029千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	4,702,174千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.45

(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 (2022年12月21日から2023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			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 850	百万円 -	% -	百万円 1,282	百万円 2	% 0.2

(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)	2,286千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	1千円
(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 (100.0%) 朝日インテック	千株 50.4	千株 38.8	千円 110,580
情報・通信業 (-%) JMDC	13.5	-	-
合 計	株 数 ・ 金 額 63.9	株 数 38.8	千円 110,580
	銘柄数<比率>	2銘柄	1銘柄 <2.2%>

(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		105.61	77.08	1,545	222,569	容器・包装	
CASELLA WASTE SYSTEMS INC-A		95.66	155.15	1,345	193,809	商業サービス・用品	
GARTNER INC		69.25	58	2,612	376,319	情報技術サービス	
MCCORMICK & CO INC		72.39	-	-	-	食品	
NICE LTD ADR		57.53	29.1	586	84,542	ソフトウェア	
NORDSON CORP		-	21.21	542	78,119	機械	
POOL CORP		-	28.63	1,120	161,450	販売	
BIO-TECHNE CORP		-	75.06	581	83,697	ライフサイエンス・ツール/サービス	
TYLER TECHNOLOGIES INC		46.42	29.2	1,210	174,363	ソフトウェア	
MORNINGSTAR INC		67.41	47.54	1,338	192,816	資本市場	
MASIMO CORP		32.81	-	-	-	ヘルスケア機器・用品	
SPS COMMERCE INC		44.54	30.34	588	84,775	ソフトウェア	
GUIDEWIRE SOFTWARE INC		67.71	81.57	857	123,571	ソフトウェア	
FIVE BELOW INC		56.31	51.38	1,017	146,502	専門小売り	
CDW CORP		15.24	36.34	813	117,216	電子装置・機器・部品	
MONGODB INC		45.86	37.96	1,555	224,042	情報技術サービス	
STERIS PLC		-	35.4	775	111,686	ヘルスケア機器・用品	
YETI HOLDINGS INC		130.5	163.91	866	124,791	レジャー用品	
DYNATRACE INC		310.87	263.34	1,453	209,291	ソフトウェア	
TRADEWEB MARKETS INC		-	51.27	463	66,762	資本市場	
CONFLUENT INC		-	139.26	345	49,783	ソフトウェア	
HUBSPOT INC		57.6	35.24	1,999	287,965	ソフトウェア	
SITEONE LANDSCAPE SUPPLY INC		52.4	47.81	776	111,905	商社・流通業	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数<比率>	1,328.11	1,494.79	22,397	3,225,981		
		17銘柄	21銘柄	-	<63.0%>		

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	
(カナダ) CAE INC DOLLARAMA INC	百株 543.35 220.72	百株 495.8 227.64	千カナダ・ドル 1,416 2,120	千円 152,950 228,858	航空宇宙・防衛 大規模小売り
小 計	株 数 ・ 金 額 764.07 銘 柄 数 < 比 率 > 2銘柄	723.44 2銘柄	3,537 -	381,809 <7.5%>	
(オーストラリア) COCHLEAR LTD TECHNOLOGY ONE LTD	百株 59.2 991.66	百株 46.1 829.23	千オーストラリア・ドル 1,379 1,275	千円 134,147 124,041	ヘルスケア機器・用品 ソフトウェア
小 計	株 数 ・ 金 額 1,050.86 銘 柄 数 < 比 率 > 2銘柄	875.33 2銘柄	2,654 -	258,188 <5.0%>	
(香港) SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD HANGZHOU TIGERMED CONSULTING CO LTD	百株 364 525	百株 463 479	千香港・ドル 3,882 1,597	千円 71,705 29,505	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 889 銘 柄 数 < 比 率 > 2銘柄	942 2銘柄	5,479 -	101,210 <2.0%>	
(ニュージーランド) FISHER & PAYKEL	百株 216.83	百株 197.86	千ニュージーランド・ドル 476	千円 43,035	ヘルスケア機器・用品
小 計	株 数 ・ 金 額 216.83 銘 柄 数 < 比 率 > 1銘柄	197.86 1銘柄	476 -	43,035 <0.8%>	
(台湾) VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY CORP	百株 60	百株 50	千台湾・ドル 8,150	千円 37,395	電気設備
小 計	株 数 ・ 金 額 60 銘 柄 数 < 比 率 > 1銘柄	50 1銘柄	8,150 -	37,395 <0.7%>	
(イギリス) RENTOKIL INITIAL PLC	百株 1,394.76	百株 1,103.89	千イギリス・ポンド 481	千円 88,211	商業サービス・用品
小 計	株 数 ・ 金 額 1,394.76 銘 柄 数 < 比 率 > 1銘柄	1,103.89 1銘柄	481 -	88,211 <1.7%>	
(スイス) STRAUMANN HOLDING AG SIG GROUP AG	百株 98.24 414.99	百株 81.91 378.67	千スイス・フラン 1,111 728	千円 186,136 121,961	ヘルスケア機器・用品 容器・包装
小 計	株 数 ・ 金 額 513.23 銘 柄 数 < 比 率 > 2銘柄	460.58 2銘柄	1,840 -	308,097 <6.0%>	
(スウェーデン) VITROLIFE AB	百株 98.11	百株 -	千スウェーデン・クロナ -	千円 -	バイオテクノロジー
小 計	株 数 ・ 金 額 98.11 銘 柄 数 < 比 率 > 1銘柄	- 1銘柄	- -	- <- %>	
(ユーロ…オランダ) DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	百株 636.86	百株 660.5	千ユーロ 670	千円 105,971	飲料
小 計	株 数 ・ 金 額 636.86 銘 柄 数 < 比 率 > 1銘柄	660.5 1銘柄	670 -	105,971 <2.1%>	
(ユーロ…ルクセンブルグ) EUROFINS SCIENTIFIC	百株 146.82	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 146.82 銘 柄 数 < 比 率 > 1銘柄	- 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) NEMETSCHEK SE	百株 135.33	百株 123.49	千ユーロ 988	千円 156,316	ソフトウェア
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数 1銘柄	千ユーロ 988 -	千円 156,316 <3.1%>	
(ユーロ…イタリア) MONCLER SPA	百株 290.71	百株 265.27	千ユーロ 1,463	千円 231,292	繊維・アパレル・贅沢品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	百株 1銘柄	千ユーロ 1,463 -	千円 231,292 <4.5%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	7,524.69 33銘柄	6,897.15 -	4,937,510 <96.4%>	

(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

2023年12月20日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	5,048,090	98.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	75,033	1.5
投 資 信 託 財 産 総 額	5,123,124	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、4,950,854千円、96.6%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、2023年12月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=144.03円、1カナダ・ドル=107.94円、1オーストラリア・ドル=97.26円、1香港・ドル=18.47円、1ニュージーランド・ドル=90.25円、1台湾・ドル=4.588円、1イギリス・ポンド=183.28円、1スイス・フラン=167.40円、1デンマーク・クローネ=21.20円、1ノルウェー・クローネ=14.01円、1スウェーデン・クローナ=14.17円、1ユーロ=158.07円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年12月20日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	5,123,124,305円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	73,724,085
株 式(評価額)	5,048,090,595
未 収 配 当 金	1,309,625
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	5,123,124,305
元 本	2,289,945,908
次 期 繰 越 損 益 金	2,833,178,397
(D) 受 益 権 総 口 数	2,289,945,908口
1万口当たり基準価額(C/D)	22,372円

(注1) 期首元本額 2,501,492,617円
追加設定元本額 256,217,923円
一部解約元本額 467,764,632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> 956,362,496円
Oneグローバル中小型長期成長株ファンド 1,035,769,102円
グローバル中小型株式オリエティグロスファンド(為替ヘッジあり)(適格機関投資家限定) 297,814,310円
期末元本合計 2,289,945,908円

■損益の状況

当期 自2022年12月21日 至2023年12月20日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	26,552,442円
受 取 配 当 金	26,069,898
受 取 利 息	320,569
そ の 他 収 益 金	177,688
支 払 利 息	△15,713
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,326,759,413
売 買 益	1,491,147,313
売 買 損	△164,387,900
(C) そ の 他 費 用	△2,426,207
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	1,350,885,648
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,704,939,040
(F) 解 約 差 損 益 金	△479,524,368
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	256,878,077
(H) 合 計(D+E+F+G)	2,833,178,397
次 期 繰 越 損 益 金(H)	2,833,178,397

(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》

約款変更のお知らせ

- 新NISA制度の成長投資枠の要件に沿った表記に改めるため、デリバティブの使用目的を明確化しました。
(2023年9月21日)