

運用報告書 (全体版)

第6期<決算日2025年12月22日>

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2050年12月20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 ^(*) 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	Oneグローバル 中小型長期成長株 ファンド	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。
	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	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。
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。	

Oneグローバル中小型長期成長株ファンド

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、2025年12月22
日に第6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

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

Oneグローバル中小型長期成長株ファンド

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			騰落率	株式組入率	株式先物率	純資産額
	(分配落)	税金	み入金				
2期 (2021年12月20日)	円 13,889	円 0	円 0	% 23.5	% 95.5	% -	百万円 3,718
3期 (2022年12月20日)	10,941	0	0	△21.2	98.2	-	2,403
4期 (2023年12月20日)	14,298	0	0	30.7	97.5	-	2,340
5期 (2024年12月20日)	15,733	0	0	10.0	99.4	-	1,517
6期 (2025年12月22日)	16,170	0	0	2.8	98.9	-	1,220

(注1) 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
	税金	み入金			
(期首) 2024年12月20日	円 15,733	円 0	% -	% 99.4	% -
12月末	15,943	0	1.3	97.9	-
2025年1月末	16,293	0	3.6	98.0	-
2月末	15,262	0	△3.0	97.1	-
3月末	14,670	0	△6.8	98.4	-
4月末	14,321	0	△9.0	98.1	-
5月末	15,173	0	△3.6	97.9	-
6月末	15,629	0	△0.7	98.1	-
7月末	15,921	0	1.2	97.9	-
8月末	15,260	0	△3.0	97.5	-
9月末	15,586	0	△0.9	98.5	-
10月末	16,141	0	2.6	98.1	-
11月末	16,276	0	3.5	98.6	-
(期末) 2025年12月22日	16,170	0	2.8	98.9	-

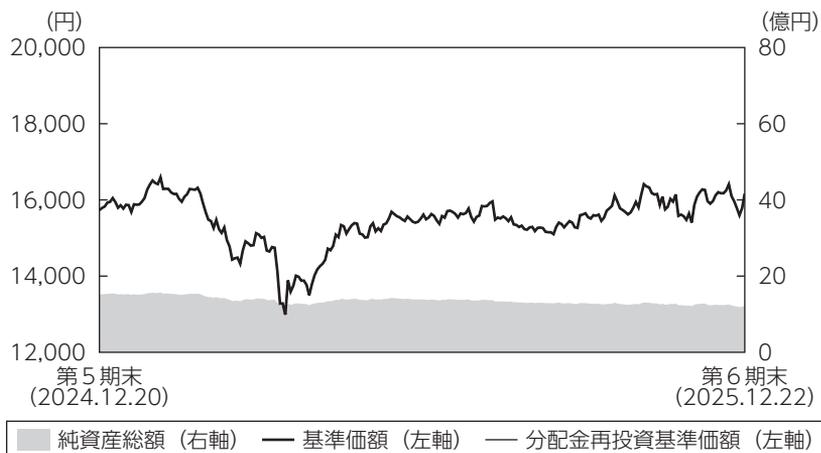
(注1) 騰落率は期首比です。

(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（2024年12月21日から2025年12月22日まで）

基準価額等の推移



第6期首：15,733円
第6期末：16,170円
(既払分配金0円)
騰落率：2.8%
(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

米関税政策を巡る過度な懸念の後退や米利下げの再開、生成AI関連投資の拡大期待などが支援材料となり、グローバル株式市場が上昇するなか、資本財・サービスや一般消費財・サービス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。また、為替市場において円安外貨高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。期初から2025年4月までの局面では、米国の景気・インフレ動向や関税政策を巡る先行き懸念などを背景に大きく下落するなど、変動性の高い相場展開となりました。その後は、米関税政策を巡る過度な懸念の後退や米利下げの再開、生成AI関連投資の拡大期待などが支援材料となり、上昇基調となりました。

為替市場では主要通貨に対して円安が進行しました。期を通じて日銀は金融正常化を進めたもののペースは緩やかで、欧米主要国と比べ政策金利が低位にとどまったことなどが円安の一因となった一方、欧州では2025年夏場以降、政策金利の据え置きが継続するなど緩和見通しが後退するなかで、ユーロ高が進行しました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

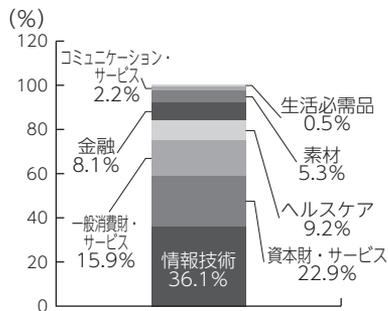
当ファンドの主要投資対象はグローバル中小型株式クオリティグロースマザーファンドであり、マザーファンドの組入比率は期を通じて高位に維持するよう運用しました。

●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

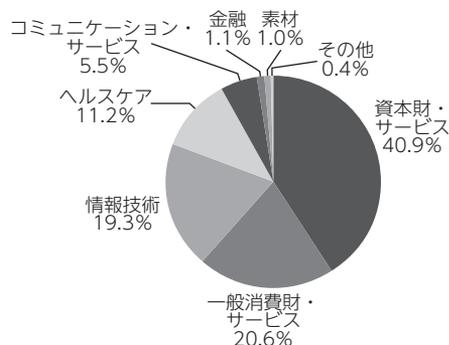
期を通じて、外部環境に依存せず、自助努力により企業価値の向上が継続的に期待できる長期成長銘柄の組み入れに注力しました。業種別では、情報技術や金融関連への投資比率を引き下げ一方で、資本財・サービスや一般消費財・サービス関連の投資比率を引き上げました。

○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。

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
	2024年12月21日 ～2025年12月22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	6,170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、世界的な経済環境や地政学動向、各国の政治情勢や金融政策動向の見通しに左右される不安定な相場展開が予想されます。引き続き、不透明性の高い外部環境下においても自助努力による継続的な企業価値の向上が期待できる長期成長銘柄の発掘・深掘りに注力します。また、組み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6期		項目の概要
	(2024年12月21日 ～2025年12月22日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	263円	1.703%	(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15,466円です。
(投信会社)	(128)	(0.829)	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)	(128)	(0.829)	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)	(7)	(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	0.119	(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)	(0.119)	
(c) 有価証券取引税	3	0.018	(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)	(0.018)	
(d) その他費用	7	0.045	(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)	(6)	(0.041)	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	291	1.884	

(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。

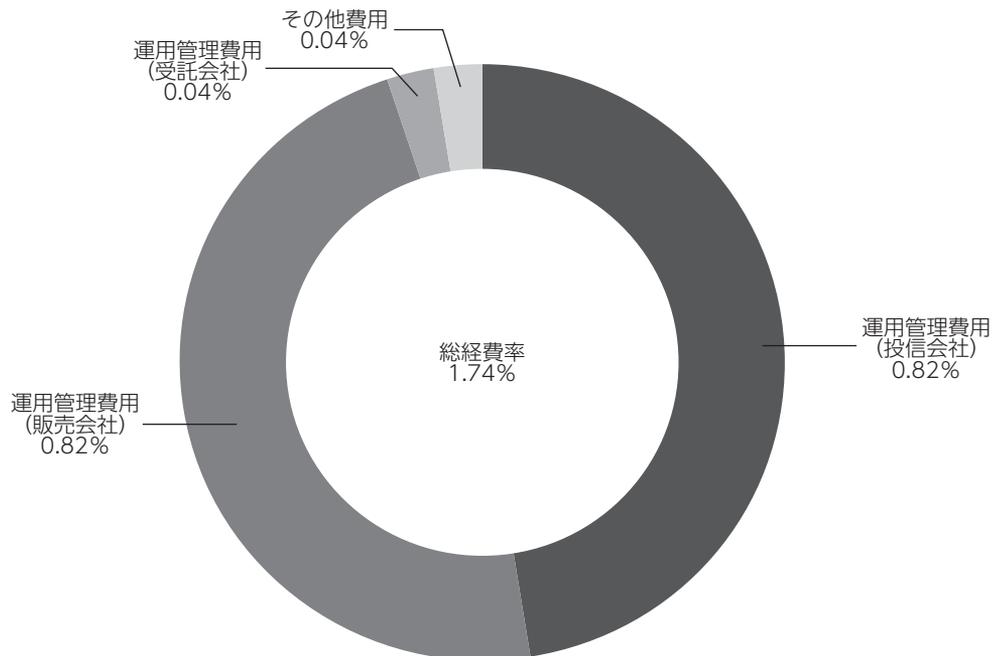
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.74%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（2024年12月21日から2025年12月22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□ -	千円 -	千□ 138,680	千円 346,999

■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	8,109,538千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	4,734,535千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	1.71

(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（2024年12月21日から2025年12月22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。

■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□ 602,349	千□ 463,669	千円 1,211,521

■投資信託財産の構成

2025年12月22日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
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	1,211,521	97.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	29,033	2.3
投 資 信 託 財 産 総 額	1,240,554	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、4,752,414千円、96.8%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、2025年12月22日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=157.62円、1カナダ・ドル=114.26円、1オーストラリア・ドル=104.28円、1香港・ドル=20.26円、1ニュージーランド・ドル=90.87円、1台湾・ドル=4.992円、1イギリス・ポンド=211.04円、1スイス・フラン=198.34円、1デンマーク・クローネ=24.71円、1ノルウェー・クローネ=15.57円、1スウェーデン・クローナ=17.01円、1ユーロ=184.60円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年12月22日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,240,554,570円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	20,539,258
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)	1,211,521,312
未 収 入 金	8,494,000
(B) 負 債	19,918,333
未 払 解 約 金	8,742,793
未 払 信 託 報 酬	11,152,456
そ の 他 未 払 費 用	23,084
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,220,636,237
元 本	754,860,531
次 期 繰 越 損 益 金	465,775,706
(D) 受 益 権 総 口 数	754,860,531口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,170円

(注) 期首における元本額は964,564,936円、当期中における追加設定元本額は11,091,106円、同解約元本額は220,795,511円です。

■損益の状況

当期 自2024年12月21日 至2025年12月22日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	66,504円
受 取 利 息	66,504
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	56,569,674
売 買 益	59,927,003
売 買 損	△3,357,329
(C) 信 託 報 酬 等	△23,224,418
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	33,411,760
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	217,482,365
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	214,881,581
(配 当 等 相 当 額)	(58,677,297)
(売 買 損 益 相 当 額)	(156,204,284)
(G) 合 計(D+E+F)	465,775,706
次 期 繰 越 損 益 金(G)	465,775,706
追 加 信 託 差 損 益 金	214,881,581
(配 当 等 相 当 額)	(58,685,168)
(売 買 損 益 相 当 額)	(156,196,413)
分 配 準 備 積 立 金	250,894,125

(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	4,055,092円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	29,356,668
(c) 収 益 調 整 金	214,881,581
(d) 分 配 準 備 積 立 金	217,482,365
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	465,775,706
(f) 1万口当たり当期分配対象額	6,170.35
(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。

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

■当ファンドおよび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、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、「運用報告書の交付」を「運用状況にかかる情報の提供」に変更しました。

(2025年4月1日)

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

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8期（決算日 2025年12月22日）

（計算期間 2024年12月21日～2025年12月22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8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	基準額	価額		株式組入率 株比	株式先物率 株比	純資産額 純総
		期騰	落中率			
4期（2021年12月20日）	円 21,088		% 26.1	% 98.0	% -	百万円 5,548
5期（2022年12月20日）	16,816	△	20.3	98.8	-	4,206
6期（2023年12月20日）	22,372		33.0	98.5	-	5,123
7期（2024年12月20日）	25,009		11.8	100.1	-	4,799
8期（2025年12月22日）	26,129		4.5	99.6	-	4,898

（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）。

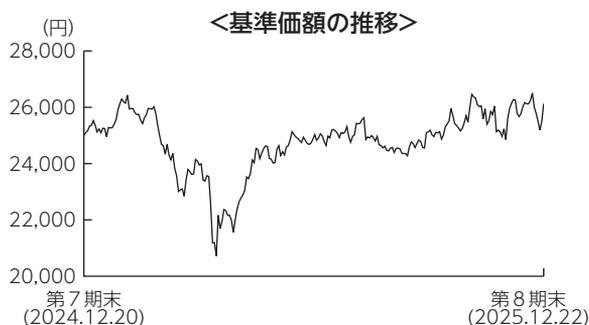
■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		株 式 組 入 率	株 式 先 物 率
		騰	落		
(期 首) 2024 年 12 月 20 日	円 25,009	% -		% 100.1	% -
12 月 末	25,357	1.4		98.5	-
2025 年 1 月 末	25,955	3.8		98.5	-
2 月 末	24,333	△2.7		97.7	-
3 月 末	23,417	△6.4		99.3	-
4 月 末	22,883	△8.5		98.8	-
5 月 末	24,288	△2.9		98.7	-
6 月 末	25,056	0.2		98.6	-
7 月 末	25,563	2.2		98.7	-
8 月 末	24,528	△1.9		98.3	-
9 月 末	25,089	0.3		99.1	-
10 月 末	26,025	4.1		98.6	-
11 月 末	26,275	5.1		99.0	-
(期 末) 2025 年 12 月 22 日	26,129	4.5		99.6	-

(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（2024年12月21日から2025年12月22日まで）



基準価額の推移

当ファンドの基準価額は26,129円となり、前期末比で4.5%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

米関税政策を巡る過度な懸念の後退や米利下げの再開、生成AI関連投資の拡大期待などが支援材料となり、グローバル株式市場が上昇するなか、資本財・サービスや一般消費財・サービス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。また、為替市場において円安外貨高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。期初から2025年4月までの局面では、米国の景気・インフレ動向や関税政策を巡る先行き懸念などを背景に大きく下落するなど、変動性の高い相場展開となりました。その後は、米関税政策を巡る過度な懸念の後退や米利下げの再開、生成AI関連投資の拡大期待などが支援材料となり、上昇基調となりました。

為替市場では主要通貨に対して円安が進行しました。期を通じて日銀は金融正常化を進めたもののペースは緩やかで、欧米主要国と比べ政策金利が低位にとどまったことなどが円安の一因となった一方、欧州では2025年夏場以降、政策金利の据え置きが継続するなど緩和見通しが後退するなかで、ユーロ高が進行しました。

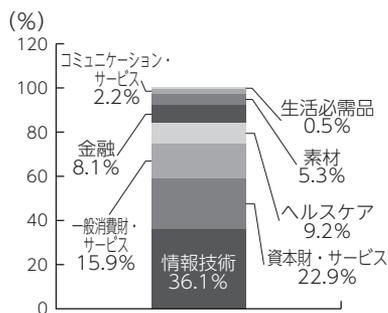
ポートフォリオについて

期を通じて、外部環境に依存せず、自助努力により企業価値の向上が継続的に期待できる長期成長銘柄の組み入れに注力しました。業種別では、情報技術や金融関連への投資比率を引き下げ一方で、資本財・サービスや一般消費財・サービス関連の投資比率を引き上げました。

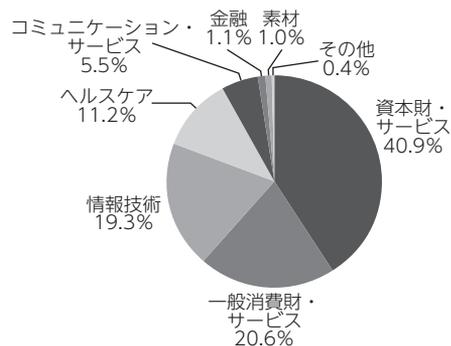
【運用状況】

○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。

○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	6.5%
2	HUBSPOT INC	アメリカ・ドル	6.5
3	DOLLARAMA INC	カナダ・ドル	6.1
4	CASELLA WASTE SYSTEMS INC-A	アメリカ・ドル	4.5
5	GUIDEWIRE SOFTWARE INC	アメリカ・ドル	4.4
6	MORNINGSTAR INC	アメリカ・ドル	4.1
7	TRADEWEB MARKETS INC	アメリカ・ドル	4.0
8	MONCLER SPA	ユーロ	3.8
9	MANHATTAN ASSOCIATES INC	アメリカ・ドル	3.7
10	TYLER TECHNOLOGIES INC	アメリカ・ドル	3.4
組入銘柄数		37銘柄	

期末

No.	銘柄名	通貨	比率
1	DOLLARAMA INC	カナダ・ドル	4.6%
2	RALPH LAUREN CORP	アメリカ・ドル	4.3
3	MASTEC INC	アメリカ・ドル	4.1
4	JABIL CIRCUIT INC	アメリカ・ドル	3.8
5	COMFORT SYSTEMS USA INC	アメリカ・ドル	3.6
6	STERLING INFRASTRUCTURE INC	アメリカ・ドル	3.6
7	ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC	アメリカ・ドル	3.3
8	CELESTICA INC	アメリカ・ドル	3.3
9	WOODWARD INC	アメリカ・ドル	3.3
10	ROLLINS INC	アメリカ・ドル	3.2
組入銘柄数		44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、世界的な経済環境や地政学動向、各国の政治情勢や金融政策動向の見通しに左右される不安定な相場展開が予想されます。引き続き、不透明性の高い外部環境下においても自助努力による継続的な企業価値の向上が期待できる長期成長銘柄の発掘・深掘りに注力します。また、組み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)	30円 (30)	0.123% (0.123)	(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)	4 (4)	0.017 (0.017)	(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)	10 (10) (0)	0.042 (0.042) (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	45	0.182	
期中の平均基準価額は24,789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 (2024年12月21日から2025年12月22日まで)

株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上 場	千株 27.3 (-)	千円 77,340 (-)	千株 41.9	千円 128,783
	ア メ リ カ	百株 1,752.57 (-)	千アメリカ・ドル 21,699 (-)	百株 1,521	千アメリカ・ドル 19,944
外 国	カ ナ ダ	百株 12.1 (-)	千カナダ・ドル 83 (-)	百株 234.77	千カナダ・ドル 2,193
	オ ー ス ト ラ リ ア	百株 412.17 (-)	千オーストラリア・ドル 1,568 (-)	百株 504.95	千オーストラリア・ドル 2,045
	ニ ュ ー ジ ー ラ ン ド	百株 3.24 (-)	千ニューージーランド・ドル 10 (-)	百株 142.02	千ニューージーランド・ドル 534
	イ ギ リ ス	百株 278.06 (-)	千イギリス・ポンド 818 (-)	百株 5.78	千イギリス・ポンド 18
	ス イ ス	百株 6.85 (-)	千スイス・フラン 26 (△10)	百株 387.66	千スイス・フラン 1,134
	ユ ー ロ プ	百株 -	千ユーロ -	百株 223.81	千ユーロ 134
国 際	ド イ ツ	百株 150.57 (-)	千ユーロ 1,991 (-)	百株 70.68	千ユーロ 785
	イ タ リ ア	百株 3.98 (-)	千ユーロ 24 (-)	百株 168.41	千ユーロ 881

(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	8,109,538千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	4,734,535千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	1.71

(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 (2024年12月21日から2025年12月22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。

■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
情報・通信業 (41.9%)	千株	千株	千円
カプコン	30.9	17.4	60,256
卸売業 (58.1%)			
サンリオ	18	16.9	83,604
合 計	株 数 ・ 金 額	株 数	千 円
	48.9	34.3	143,860
	銘柄数<比率>	2銘柄	<2.9%>

(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	
RALPH LAUREN CORP		—	37.18	1,347	212,453	繊維・アパレル・贅沢品
COMFORT SYSTEMS USA INC		—	12.03	1,131	178,380	建設・土木
AVERY DENNISON CORP		53.55	—	—	—	容器・包装
CASELLA WASTE SYSTEMS INC-A		130.52	—	—	—	商業サービス・用品
MASTEC INC		—	59	1,287	202,898	建設・土木
CLEAN HARBORS INC		35.66	27.2	650	102,594	商業サービス・用品
MANHATTAN ASSOCIATES INC		39.36	—	—	—	ソフトウェア
EXPONENT INC		77.72	—	—	—	専門サービス
GARTNER INC		41.34	—	—	—	情報技術サービス
ENCOMPASS HEALTH CORP		—	34.36	365	57,618	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
JABIL CIRCUIT INC		—	52.77	1,195	188,493	電子装置・機器・部品
LINCOLN ELECTRIC HOLDINGS		33.75	33.81	823	129,737	機械
ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC		—	90.76	1,028	162,053	航空宇宙・防衛
STERLING INFRASTRUCTURE INC		—	36.18	1,116	175,973	建設・土木
NORDSON CORP		22.43	—	—	—	機械
ROLLINS INC		196.75	165.43	993	156,606	商業サービス・用品
SANMINA CORP		—	51.14	774	122,135	電子装置・機器・部品
POOL CORP		20.43	—	—	—	販売
SERVICE CORP INTERNATIONAL		—	49.46	386	60,956	各種消費者サービス
TETRA TECH INC		149.36	—	—	—	商業サービス・用品
BIO-TECHNE CORP		68.1	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
TYLER TECHNOLOGIES INC		17.65	8.4	384	60,626	ソフトウェア
WOODWARD INC		—	33.17	1,014	159,968	航空宇宙・防衛
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES		—	34.33	935	147,473	ライフサイエンス・ツール/サービス
MORNINGSTAR INC		36.95	—	—	—	資本市場
WILLDAN GROUP INC		—	68.48	762	120,210	専門サービス
AECOM TECHNOLOGY CORP		—	70.65	683	107,705	建設・土木
INSULET CORP		—	26.19	758	119,557	ヘルスケア機器・用品
GUIDEWIRE SOFTWARE INC		76.91	20.6	411	64,913	ソフトウェア

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	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS INC	52.42	—	—	—	各種消費者サービス
CDW CORP	21.16	—	—	—	電子装置・機器・部品
CONSTRUCTION PARTNERS INC	—	82.32	898	141,599	建設・土木
NVENT ELECTRIC PLC	—	59.36	602	95,004	電気設備
MONGODB INC	15.53	—	—	—	情報技術サービス
STERIS PLC	25.29	34.9	887	139,910	ヘルスケア機器・用品
TRADEWEB MARKETS INC	93.83	33.94	354	55,914	資本市場
PERIMETER SOLUTIONS INC	—	105.15	297	46,920	化学
CELESTICA INC	—	34.95	1,021	161,017	電子装置・機器・部品
CONFLUENT INC	118.08	—	—	—	ソフトウェア
SAMSARA INC	61.93	—	—	—	ソフトウェア
HUBSPOT INC	28.08	5.09	198	31,245	ソフトウェア
BOOT BARN HOLDINGS INC	—	31.68	605	95,433	専門小売り
RUBRIK INC	—	42.36	331	52,199	ソフトウェア
APPFOLIO INC	5.52	—	—	—	ソフトウェア
NATIONAL VISION HOLDINGS INC	—	328.39	940	148,191	専門小売り
SITEONE LANDSCAPE SUPPLY INC	42.15	26.76	344	54,229	商社・流通業
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数<比 率>	1,464.47 25銘柄	1,696.04 30銘柄	22,535 —	3,552,024 <72.5%>
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
CAE INC	366.04	237.88	988	112,960	航空宇宙・防衛
DOLLARAMA INC	191.51	97	1,972	225,421	大規模小売り
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数<比 率>	557.55 2銘柄	334.88 2銘柄	2,961 —	338,382 <6.9%>
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
COCHLEAR LTD	38.77	31.48	811	84,573	ヘルスケア機器・用品
TECHNOLOGY ONE LTD	550.02	325.01	921	96,083	ソフトウェア
CAR GROUP LTD	—	139.52	422	44,083	インタラクティブ・メディアおよびサービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数<比 率>	588.79 2銘柄	496.01 3銘柄	2,155 —	224,740 <4.6%>
(ニューージーランド)	百株	百株	千ニューージーランド・ドル	千円	
FISHER & PAYKEL	138.78	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数<比 率>	138.78 1銘柄	— 一銘柄	— —	— <—%>
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
GAMES WORKSHOP GROUP PLC	—	29.33	570	120,453	レジャー用品
SOFTCAT PLC	—	242.95	348	73,626	情報技術サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数<比 率>	— 一銘柄	272.28 2銘柄	919 —	194,080 <4.0%>
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円	
STRAUMANN HOLDING AG	62.25	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
SIG GROUP AG	318.56	—	—	—	容器・包装
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数<比 率>	380.81 2銘柄	— 一銘柄	— —	— <—%>

銘柄	株数	当	期 末		業 種 等	
			株 数	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額
(ユーロ…オランダ) DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	百株 223.81	百株 -	千ユーロ -	千円 -	飲料	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	223.81 1銘柄	- -銘柄	- -	- <- %>	
(ユーロ…ドイツ) NEMETSCHKE SE CTS EVENTIM AG MTU AERO ENGINES AG SCOUT24 SE	百株 103.88 - - -	百株 55.58 83.61 15.55 29.03	千ユーロ 520 649 559 250	千円 96,136 119,848 103,195 46,220	ソフトウェア 娯楽 航空宇宙・防衛 インタラクティブ・メディアおよびサービス	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	103.88 1銘柄	183.77 4銘柄	1,979 -	365,401 <7.5%>	
(ユーロ…イタリア) MONCLER SPA	百株 223.16	百株 58.73	千ユーロ 331	千円 61,276	繊維・アパレル・贅沢品	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	223.16 1銘柄	58.73 1銘柄	331 -	61,276 <1.3%>	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	3,681.25 35銘柄	3,041.71 42銘柄	- -	4,735,906 <96.7%>	

(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

2025年12月22日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 4,879,766	% 99.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	27,334	0.6
投 資 信 託 財 産 総 額	4,907,101	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、4,752,414千円、96.8%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、2025年12月22日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=157.62円、1カナダ・ドル=114.26円、1オーストラリア・ドル=104.28円、1香港・ドル=20.26円、1ニュージーランド・ドル=90.87円、1台湾・ドル=4.992円、1イギリス・ポンド=211.04円、1スイス・フラン=198.34円、1デンマーク・クローネ=24.71円、1ノルウェー・クローネ=15.57円、1スウェーデン・クローナ=17.01円、1ユーロ=184.60円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年12月22日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	4,914,979,552円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	26,476,525
株 式(評価額)	4,879,766,994
未 収 入 金	7,878,500
未 収 配 当 金	857,533
(B) 負 債	16,373,550
未 払 金	7,879,550
未 払 解 約 金	8,494,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	4,898,606,002
元 本	1,874,787,704
次 期 繰 越 損 益 金	3,023,818,298
(D) 受 益 権 総 口 数	1,874,787,704口
1万口当たり基準価額(C/D)	26,129円

(注1) 期首元本額 1,918,990,039円
追加設定元本額 183,180,851円
一部解約元本額 227,383,186円

(注2) 期末における元本の内訳
マスターズ・マルチアセット・ファンド (安定型) 1,555円
マスターズ・マルチアセット・ファンド (バランス型) 55,223円
マスターズ・マルチアセット・ファンド (積極型) 95,964円
Oneグローバル中小型長期成長株ファンド<DC年金> 1,159,388,659円
Oneグローバル中小型長期成長株ファンド 463,669,223円
グローバル中小型株式オリ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) 251,577,080円
期末元本合計 1,874,787,704円

■損益の状況

当期 自2024年12月21日 至2025年12月22日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	29,656,421円
受 取 配 当 金	28,121,346
受 取 利 息	1,521,263
そ の 他 収 益 金	13,812
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	190,762,361
売 買 益	1,052,421,544
売 買 損	△861,659,183
(C) そ の 他 費 用	△2,023,349
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	218,395,433
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	2,880,129,530
(F) 解 約 差 損 益 金	△342,432,814
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	267,726,149
(H) 合 計(D+E+F+G)	3,023,818,298
次 期 繰 越 損 益 金(H)	3,023,818,298

(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

■投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、「運用報告書の交付」を「運用状況にかかる情報の提供」に変更しました。

(2025年4月1日)