運 用 報 告 書（全体版）

第59期＜決算日2026年９月７日＞

Ｏｎｅグローバル・アクティブ・オープン

（旧ファンド名称：ＭＨＡＭグローバル・アクティブ・オープン）

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	1996年８月30日から無期限です。
運用方針	世界各国の株式に幅広く分散投資し、信託財産の中・長期的な成長を目指します。
主要投資対象	世界各国の株式を主要投資対象とします。
運用方法	企業の成長性を重視したボトムアップ・アプローチによるアクティブ運用を行います。 外貨建資産については機動的に為替ヘッジを行い、為替変動リスクの軽減を図ります。 運用指図に関する権限をロード・アベット・アンド・カンパニー エルエルシーに委託します。
組入制限	株式の組入比率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	毎年原則として３月６日および９月６日に決算を行い、配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の中から運用実績に応じて分配を行う予定です。 収益分配せず信託財産中に留保した収益は、運用の基本方針に基づいた運用を行います。 ※分配対象額が少額の場合には、収益分配を行わないことがあります。

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・アクティブ・オープン」は、2026年９月７日に第59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/

■最近５期の運用実績

決算期	基準価額			S＆P先進国総合指数（配当込み、円ベース）		株式組入比率	投資信託受益証券、投資証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率	(参考指数)	期中騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
55期(2024年９月６日)	9,992	200	△0.0	122,534.90	2.6	93.5	1.9	2,583
56期(2025年３月６日)	10,144	700	8.5	135,160.40	10.3	91.7	1.4	2,494
57期(2025年９月８日)	10,094	1,600	15.3	151,933.43	12.4	95.4	1.5	2,581
58期(2026年３月６日)	10,447	300	6.5	174,520.38	14.9	95.4	1.0	2,894
59期(2026年９月７日)	10,951	400	8.7	195,646.26	12.1	97.5	0.3	2,990

（注１）基準価額の騰落率は分配金込みです。
（注２）Ｓ＆Ｐ先進国総合指数（配当込み、円ベース）は、当社が独自に円換算したものです。なお、指数算出にあたっては基準価額への反映を考慮してS&P Developed BMI Gross Total Returnの前営業日の値を営業日当日の米ドル為替レート（対顧客電信売買相場仲値）で円換算し、設定日の前営業日（1996年８月29日）を10,000として指数化しています（以下同じ）。
（注３）S&P Developed BMI Gross Total Returnは、S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCまたはその関連会社の商品であり、これを利用するライセンスが委託会社に付与されています。S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLC、ダウ・ジョーンズ・トレードマーク・ホールディングズLLCまたはその関連会社は、いかなる指数の資産クラスまたは市場セクターを正確に代表する能力に関して、明示または黙示を問わずいかなる表明または保証もしません。また、S&P Developed BMI Gross Total Returnのいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません（以下同じ）。
（注４）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

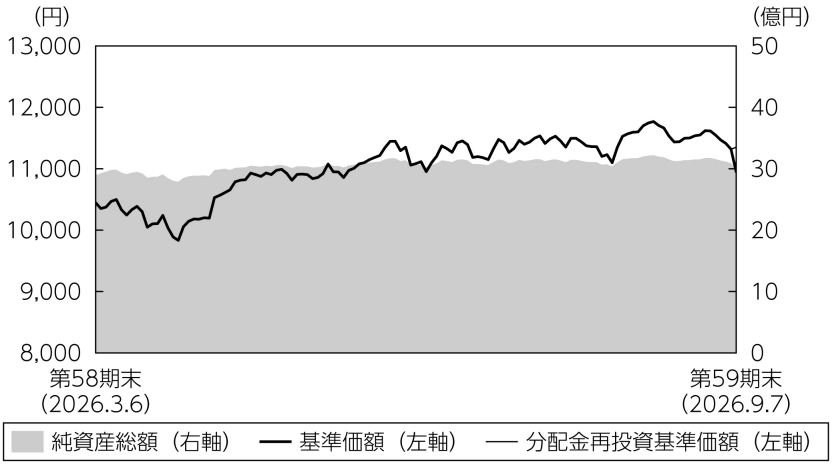
■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		S＆P先進国総合指数（配当込み、円ベース）		株式組入比率	投資信託受益証券、投資証券組入比率
		騰落率	(参考指数)	騰落率		
(期首)	円	%		%	%	%
2026年３月６日	10,447	－	174,520.38	－	95.4	1.0
３月末	9,833	△5.9	165,734.46	△5.0	92.3	0.9
４月末	10,924	4.6	184,786.90	5.9	95.4	0.9
５月末	11,215	7.4	194,380.54	11.4	96.5	0.2
６月末	11,323	8.4	196,472.55	12.6	96.7	0.3
７月末	11,230	7.5	193,612.10	10.9	95.5	0.4
８月末	11,616	11.2	200,603.84	14.9	96.3	0.3
(期末)						
2026年９月７日	11,351	8.7	195,646.26	12.1	97.5	0.3

（注）期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

■当期の運用経過（2026年３月７日から2026年９月７日まで）

基準価額等の推移



第59期首：　10,447円
第59期末：　10,951円
（既払分配金400円）
騰　落　率：　　8.7%
（分配金再投資ベース）

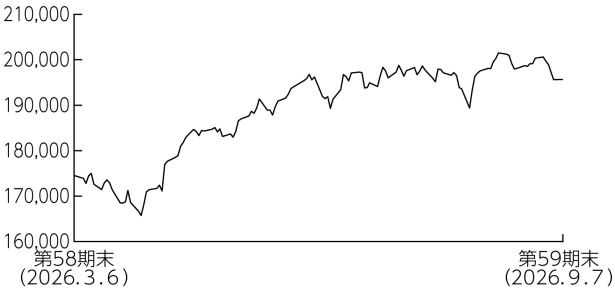
（注１）分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
（注２）分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
（注３）分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
（注４）当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

当期の基準価額は上昇しました。期初に中東情勢への懸念で下落したものの、その後事態が沈静化する中、景気と企業業績への底堅さへの期待などで、主要国の株式市場は堅調に推移し、株式要因はプラスに寄与しました。為替は、主要国の金融政策見通し等を材料に、期初は円安が進みましたが、期末にかけて急速に円高が進んだことで、為替要因は通期ではマイナスに働きました。

投資環境

＜S＆P先進国総合指数（配当込み、円ベース）＞



主要国の株式市場は総じて上昇基調となりました。期初、中東情勢への懸念から、株式市場は下落しましたが、その後、中東情勢がやや沈静化する中、ＡＩ（人工知能）関連企業を中心に、景気の底堅さと企業業績への期待から、期を通じて概ね世界の株式市場は上昇基調で推移しました。

為替市場では、主要国との金利差を背景に円安基調が続き、円は一時１ドル＝163円台まで下落しましたが、2026年７月末に、日米当局が1998年以来となる協調介入を実施したことなどから、円は急反発しました。一方、ユーロはＥＣＢ（欧州中央銀行）の利上げを受けて底堅く推移したものの、米国経済の相対的な強さから対ドルでの上昇は限定的となりました。

ポートフォリオについて

株価の割安性やキャッシュフロー創出能力等を考慮の上、企業の卓越性や競争優位性などのクオリティ面に着目し、長期的に継続可能な潜在成長力のある企業への選別投資を実施しました。セクター別では、情報技術、金融、資本財・サービスなどの組入比率を高めとしました。為替ヘッジは実施しませんでした。

〔国・地域別構成上位５ヵ国〕

期首		
順位	国・地域名	比率
1	アメリカ	56.1%
2	フランス	6.7%
3	日本	4.9%
4	ケイマン諸島	4.0%
5	イギリス	3.4%

期末		
順位	国・地域名	比率
1	アメリカ	67.1%
2	台湾	4.8%
3	日本	4.0%
4	カナダ	3.4%
5	ケイマン諸島	2.8%

〔業種別構成上位５業種〕

期首		
順位	業種	比率
1	半導体・半導体製造装置	12.6%
2	資本財	11.8%
3	一般消費財・サービス流通・小売り	10.3%
4	銀行	10.2%
5	メディア・娯楽	7.6%

期末		
順位	業種	比率
1	半導体・半導体製造装置	19.4%
2	銀行	9.6%
3	一般消費財・サービス流通・小売り	8.1%
4	金融サービス	7.8%
5	資本財	7.5%

〔組入株式上位５銘柄〕

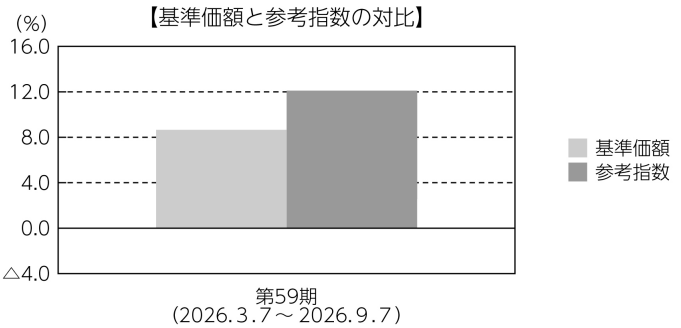
期首				
順位	銘柄	国・地域名	業種	比率
1	NVIDIA CORP	アメリカ	半導体・半導体製造装置	6.0%
2	ALPHABET INC-CL A	アメリカ	メディア・娯楽	5.0%
3	AMAZON.COM INC	アメリカ	一般消費財・サービス流通・小売り	4.1%
4	MICROSOFT CORP	アメリカ	ソフトウェア・サービス	3.6%
5	TAIWAN SEMICONDUCTOR SP ADR	台湾	半導体・半導体製造装置	3.1%

期末				
順位	銘柄	国・地域名	業種	比率
1	NVIDIA CORP	アメリカ	半導体・半導体製造装置	7.5%
2	ALPHABET INC-CL A	アメリカ	メディア・娯楽	5.1%
3	TAIWAN SEMICONDUCTOR SP ADR	台湾	半導体・半導体製造装置	4.8%
4	MICROSOFT CORP	アメリカ	ソフトウェア・サービス	4.7%
5	AMAZON.COM INC	アメリカ	一般消費財・サービス流通・小売り	4.5%

（注１）比率は純資産総額に対する評価額の割合です。
（注２）業種は世界産業分類基準（ＧＩＣＳ）によるものです。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



（注）基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

当期の収益分配金は、配当等収益の水準および基準価額の水準などを勘案して、下記のとおりといたしました。なお、収益分配に充てなかった収益については、運用の基本方針に基づいた運用を行います。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目		当期 2026年3月7日 ～2026年9月7日
当期分配金（税引前）		400円
対基準価額比率		3.52%
	当期の収益	400円
	当期の収益以外	－円
翌期繰越分配対象額		5,380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

当ファンドは、マクロ環境や国別見通しに依存せず、個別企業調査に基づくボトムアップ運用を重視しています。ＡＩ関連投資の裾野拡大に加え、エネルギー、防衛、宇宙関連などの長期成長テーマに着目し、引き続き、競争優位性と収益成長力を備えた質の高い企業への投資を通じて、中長期的なリターンの獲得を目指します。為替ヘッジは、当面行わない方針です。

■1万口当たりの費用明細

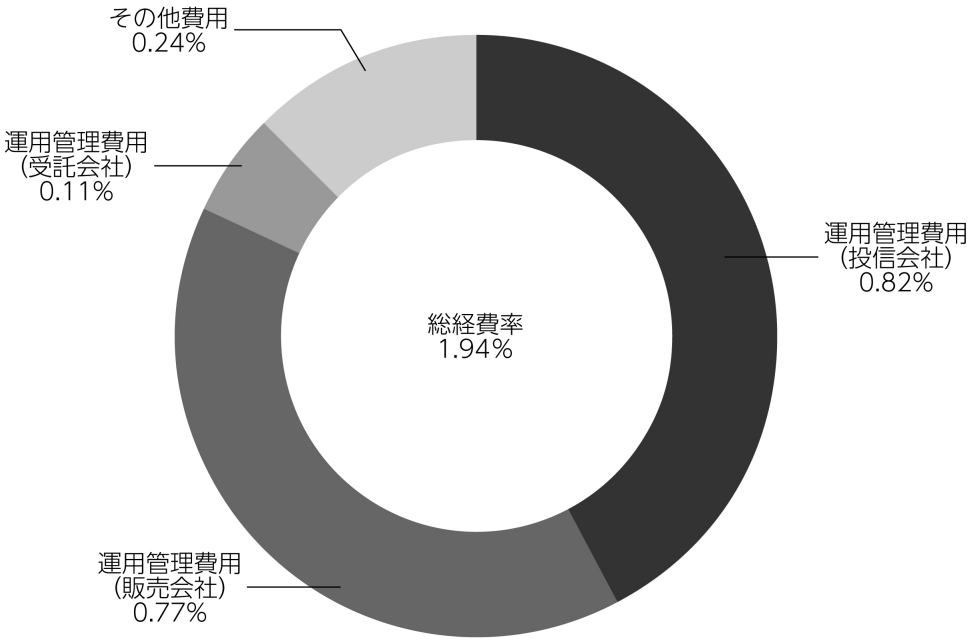
項目	第59期 (2026年3月7日 ～2026年9月7日)		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	96円	0.864%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は11,055円です。
(投信会社)	(46)	(0.418)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(43)	(0.390)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(6)	(0.056)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	4	0.037	(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)	(4)	(0.037)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.001)	
(c) 有価証券取引税	2	0.015	(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)	(2)	(0.015)	
(d) その他費用	13	0.120	(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)	(13)	(0.119)	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	115	1.037	

(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。
(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1.94％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。

■売買及び取引の状況（2026年３月７日から2026年９月７日まで）

(1) 株　式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
国内	上場	千株 10.9 (－)	千円 55,899 (－)	千株 20	千円 84,162
外国	アメリカ	百株 241.07 (47.29)	千アメリカ・ドル 4,804 (－)	百株 245.92	千アメリカ・ドル 3,782
	カナダ	百株 29.74 (－)	千カナダ・ドル 574 (－)	百株 25.65	千カナダ・ドル 311
	オーストラリア	百株 － (－)	千オーストラリア・ドル － (－)	百株 1.84	千オーストラリア・ドル 25
	香港	百株 34.49 (－)	千香港・ドル 115 (－)	百株 341.78	千香港・ドル 2,585
	シンガポール	百株 － (－)	千シンガポール・ドル － (△2)	百株 59.27	千シンガポール・ドル 365
	イギリス	百株 51.57 (－)	千イギリス・ポンド 316 (－)	百株 224.93	千イギリス・ポンド 408
	スイス	百株 0.24 (－)	千スイス・フラン 82 (－)	百株 4.84	千スイス・フラン 142
	スウェーデン	百株 － (－)	千スウェーデン・クローナ － (－)	百株 2.51	千スウェーデン・クローナ 91
	メキシコ	百株 － (－)	千メキシコ・ペソ － (－)	百株 26.83	千メキシコ・ペソ 531
	韓国	百株 2.46 (－)	千韓国・ウォン 552,675 (－)	百株 0.05	千韓国・ウォン 8,129
	ユーロ　アイルランド	百株 9.39 (－)	千ユーロ 25 (－)	百株 93.81	千ユーロ 212
	ユーロ　オランダ	百株 2.48 (－)	千ユーロ 88 (－)	百株 0.05	千ユーロ 1
	ユーロ　フランス	百株 1.06 (－)	千ユーロ 15 (－)	百株 47.2	千ユーロ 705
	ユーロ　スペイン	百株 1.66 (83.27)	千ユーロ 3 (－)	百株 104.72	千ユーロ 46
	ユーロ　オーストリア	百株 － (－)	千ユーロ － (△10)	百株 10.31	千ユーロ 169

（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。

(2) 投資信託受益証券、投資証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
オーストラリア	千口	千オーストラリア・ドル	千口	千オーストラリア・ドル
CHARTER HALL GROUP	2.205	50	9.967	193
	(−)	(−)	(−)	(−)

(注1) 金額は受渡代金です。
(注2) ( ) 内は合併、分割等による増減分で、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	2,228,607千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,912,692千円
(c) 売買高比率(a)／(b)	0.76

(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（2026年３月７日から2026年９月７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
		千株	千株	千円
化学（9.8%）				
日油		2.8	4.5	11,801
機械（4.7%）				
ディスコ		－	0.1	5,715
電気機器（32.0%）				
富士電機		4.5	2.3	30,808
キーエンス		－	0.1	7,889
精密機器（8.0%）				
ＨＯＹＡ		0.5	0.4	9,658
その他製品（－%）				
任天堂		1.4	－	－
情報・通信業（22.7%）				
オービック		3.2	5.6	27,456
サービス業（22.8%）				
エムスリー		2.8	－	－
ユー・エス・エス		21	14.1	27,636
		千株	千株	千円
合計	株数・金額	36.2	27.1	120,964
	銘柄数<比率>	7銘柄	7銘柄	<4.0%>

(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であります。

(2) 外国株式

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	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
AMAZON.COM INC	34.12	33.32	861	134,328	大規模小売り
ANALOG DEVICES	−	6.3	228	35,590	半導体・半導体製造装置
TAIWAN SEMICONDUCTOR SP ADR	15.87	21.29	913	142,405	半導体・半導体製造装置
AMPHENOL CORP	12.79	41.44	343	53,497	電子装置・機器・部品
JPMORGAN CHASE & CO	7.57	10.69	383	59,789	銀行
CREDICORP LTD	−	5.59	213	33,347	銀行
MOODY'S CORP	0.88	2.77	136	21,320	資本市場
SALESFORCE INC	3.95	−	−	−	ソフトウェア
EOG RESOURCES INC	−	15.65	227	35,435	石油・ガス・消耗燃料
MCKESSON CORP	2.47	1.31	118	18,549	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
NVIDIA CORP	60.65	62.5	1,439	224,529	半導体・半導体製造装置
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	4.4	−	−	−	航空宇宙・防衛
INTUIT INC	1.67	−	−	−	ソフトウェア
IDEXX LABORATORIES INC	3.46	0.52	27	4,341	ヘルスケア機器・用品
JOHNSON & JOHNSON	17.18	14.27	392	61,249	医薬品
KLA CORPORATION	1.41	9.15	169	26,484	半導体・半導体製造装置
EAST WEST BANCORP INC	26.85	25.99	339	53,002	銀行
ELI LILLY & CO	−	2.61	299	46,782	医薬品
LOWE'S COS INC	2	−	−	−	専門小売り
MICROSOFT CORP	16.33	18.07	902	140,816	ソフトウェア
CHENIERE ENERGY INC	6.64	4.24	123	19,307	石油・ガス・消耗燃料
ACCENTURE PLC-CL A	2.57	−	−	−	情報技術サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	29.54	26.77	292	45,626	資本市場
SEI INVESTMENTS CO	7.42	34.68	382	59,702	資本市場
NETFLIX INC	5.45	1.19	9	1,452	娯楽
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	4.34	2.43	149	23,259	ライフサイエンス・ツール／サービス
UNION PACIFIC CORP	−	7.31	211	33,016	陸上運輸
UNITEDHEALTH GROUP INC	−	8.14	323	50,414	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
WILLIAMS COS INC	−	18.47	136	21,358	石油・ガス・消耗燃料
TJX COMPANIES INC	−	5.73	75	11,802	専門小売り
DOMINO'S PIZZA INC	2.02	−	−	−	ホテル・レストラン・レジャー
CRH PLC	9.22	−	−	−	建設資材
DEXCOM INC	18.91	33.44	293	45,839	ヘルスケア機器・用品
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	2.29	−	−	−	建設関連製品
AMERIPRISE FINANCIAL INC	1.19	3.32	186	29,023	資本市場
TRANSDIGM GROUP INC	0.22	0.67	77	12,141	航空宇宙・防衛
AERCAP HOLDINGS NV	11.03	13.67	198	30,996	商社・流通業
MERCADOLIBRE INC	1.04	0.62	122	19,128	大規模小売り
ULTA BEAUTY INC	6.48	1.79	100	15,747	専門小売り
VISA INC	2.85	8.39	314	49,074	金融サービス
MARATHON PETROLEUM CORP	−	3.57	138	21,651	石油・ガス・消耗燃料
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CORP	5.45	−	−	−	専門サービス
DOLLAR GENERAL CORP	8.46	6.97	92	14,479	生活必需品流通・小売り
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	−	4.92	176	27,570	資本市場
META PLATFORMS INC	3.44	6.75	416	64,925	インタラクティブ・メディアおよびサービス
ABBVIE INC	13.04	8.56	219	34,235	バイオテクノロジー

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	
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
COMPASS GROUP PLC		−	18.8	57	9,018	ホテル・レストラン・レジャー
BROADCOM INC		13.47	14.4	515	80,371	半導体・半導体製造装置
VEEVA SYSTEMS INC		3.52	−	−	−	ヘルスケア・テクノロジー
DELL TECHNOLOGIES INC		−	4.49	235	36,701	コンピュータ・周辺機器
UBER TECHNOLOGIES INC		41.74	19.09	144	22,554	陸上運輸
INTERCORP FINANCIAL SERVICES INC		66.69	−	−	−	銀行
DATADOG INC		15.96	2.65	56	8,799	ソフトウェア
AON PLC		2.81	2.28	73	11,487	保険
ARISTA NETWORKS INC		32.52	31.81	616	96,129	通信機器
ARM HOLDINGS PLC ADR		−	4.93	124	19,381	半導体・半導体製造装置
NEXTPOWER INC		36.47	30.16	254	39,744	電気設備
CARVANA CO		4.37	12.42	92	14,447	専門小売り
ALPHABET INC-CL A		30.41	28.64	969	151,170	インタラクティブ・メディアおよびサービス
SEA LTD ADR		9.34	10.17	113	17,777	大規模小売り
小計	株数・金額	610.5	652.94	14,298	2,229,808	
	銘柄数<比率>	47銘柄	49銘柄	−	<74.6%>	
(カナダ)		百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC		54.35	48.77	399	45,094	生活必需品流通・小売り
ROYAL BANK OF CANADA		−	5.43	158	17,846	銀行
TOROMONT INDUSTRIES LTD		−	15.08	299	33,729	商社・流通業
SHOPIFY INC		13.28	2.44	48	5,523	情報技術サービス
小計	株数・金額	67.63	71.72	906	102,194	
	銘柄数<比率>	2銘柄	4銘柄	−	<3.4%>	
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
PRO MEDICUS LTD		1.84	−	−	−	ヘルスケア・テクノロジー
小計	株数・金額	1.84	−	−	−	
	銘柄数<比率>	1銘柄	−	−	<−>	
(香港)		百株	百株	千香港・ドル	千円	
TENCENT HOLDINGS LTD		19.05	−	−	−	インタラクティブ・メディアおよびサービス
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD		152.35	26.11	198	3,952	繊維・アパレル・贅沢品
SITC INTERNATIONAL CO LTD		862.3	700.3	3,166	62,986	海上運輸
小計	株数・金額	1,033.7	726.41	3,365	66,938	
	銘柄数<比率>	3銘柄	2銘柄	−	<2.2%>	
(シンガポール)		百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
DBS GROUP HOLDINGS LTD		79.69	20.42	160	19,775	銀行
小計	株数・金額	79.69	20.42	160	19,775	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	−	<0.7%>	
(イギリス)		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
DIPLOMA PLC		−	15.75	112	23,649	商社・流通業
CRANSWICK PLC		−	13.94	72	15,375	食品
IMPERIAL BRANDS PLC		61.52	−	−	−	タバコ
UNILEVER PLC		16.47	12.14	57	12,194	パーソナルケア用品
PERSIMMON PLC		148.17	−	−	−	家庭用耐久財
SUNBELT RENTALS HOLDINGS INC		27.56	38.53	191	40,432	商社・流通業
小計	株数・金額	253.72	80.36	434	91,651	
	銘柄数<比率>	4銘柄	4銘柄	−	<3.1%>	

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	
(スイス)		百株	百株	千スイス・フラン	千円	
GIVAUDAN-REG		－	0.23	74	14,396	化学
STRAUMANN HOLDING AG		3.23	－	－	－	ヘルスケア機器・用品
PARTNERS GROUP HOLDING AG		1.14	－	－	－	資本市場
BELIMO HOLDING AG		0.46	－	－	－	建設関連製品
小計	株数・金額	4.83	0.23	74	14,396	
	銘柄数<比率>	3銘柄	1銘柄	－	<0.5%>	
(スウェーデン)		百株	百株	ｽｳｪｰﾃﾞﾝ・ｸﾛｰﾅ	千円	
VOLVO AB-B SHS		22.94	20.43	711	11,598	機械
小計	株数・金額	22.94	20.43	711	11,598	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	－	<0.4%>	
(メキシコ)		百株	百株	千メキシコ・ペソ	千円	
GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV		332.56	305.73	6,009	55,504	銀行
小計	株数・金額	332.56	305.73	6,009	55,504	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	－	<1.9%>	
(韓国)		百株	百株	千韓国・ウォン	千円	
SK HYNIX INC		－	2.41	396,927	46,274	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額	－	2.41	396,927	46,274	
	銘柄数<比率>	－	1銘柄	－	<1.5%>	
(ユーロ･･･アイルランド)		百株	百株	千ユーロ	千円	
RYANAIR HOLDINGS		107.59	23.17	53	9,780	旅客航空輸送
小計	株数・金額	107.59	23.17	53	9,780	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	－	<0.3%>	
(ユーロ･･･オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
FERRARI NV		－	2.43	85	15,549	自動車
小計	株数・金額	－	2.43	85	15,549	
	銘柄数<比率>	－	1銘柄	－	<0.5%>	
(ユーロ･･･フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
SAFRAN SA		6.66	－	－	－	航空宇宙・防衛
EIFFAGE		30.15	－	－	－	建設・土木
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE		1.25	0.76	32	5,908	繊維・アパレル・贅沢品
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN		5.62	－	－	－	建設関連製品
KERING		5.29	3.34	81	14,837	繊維・アパレル・贅沢品
GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA		10.19	8.92	192	34,938	石油・ガス・消耗燃料
小計	株数・金額	59.16	13.02	307	55,684	
	銘柄数<比率>	6銘柄	3銘柄	－	<1.9%>	
(ユーロ･･･スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円	
IBERDROLA SA		102.86	83.07	165	29,934	電力
小計	株数・金額	102.86	83.07	165	29,934	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	－	<1.0%>	
(ユーロ･･･オーストリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	
BAWAG GROUP AG		24.72	14.41	257	46,574	銀行
小計	株数・金額	24.72	14.41	257	46,574	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	－	<1.6%>	
合計	株数・金額	2,701.74	2,016.75	－	2,795,665	
	銘柄数<比率>	72銘柄	71銘柄	－	<93.5%>	

(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おります。%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。

(3) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(オーストラリア)		千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円	%
CHARTER HALL GROUP		12.59	4.828	91	10,311	0.3
合計	口数・金額	12.59	4.828	91	10,311	－
	銘柄数<比率>	1銘柄<1.0%>	1銘柄<0.3%>	－	－	0.3

(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) 比率は、期末の純資産総額に対する投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。
(注3) 金額の単位未満は切捨てであります。%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

2026年9月7日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	2,916,630	93.3
投資信託受益証券、投資証券	10,311	0.3
コール・ローン等、その他	199,427	6.4
投資信託財産総額	3,126,369	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨てであります。%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、2,822,999千円、90.3%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、2026年9月7日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=155.95円、1カナダ・ドル=112.76円、1オーストラリア・ドル=112.41円、1香港・ドル=19.89円、1シンガポール・ドル=123.13円、1イギリス・ポンド=210.89円、1スイス・フラン=192.60円、1デンマーク・クローネ=24.24円、1スウェーデン・クローナ=16.29円、1メキシコ・ペソ=9.235円、100韓国・ウォン=11.658円、1ユーロ=181.17円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2026年９月７日)現在

項目	当期末
(A) 資産	**3,126,369,602円**
コール・ローン等	196,016,296
株式(評価額)	2,916,630,315
投資信託受益証券(評価額)	10,311,594
未収配当金	3,411,397
(B) 負債	**135,738,402**
未払収益分配金	109,232,210
未払解約金	38
未払信託報酬	26,451,622
その他未払費用	54,532
(C) 純資産総額(A－B)	**2,990,631,200**
元本	2,730,805,272
次期繰越損益金	259,825,928
(D) 受益権総口数	**2,730,805,272口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**10,951円**

(注) 期首における元本額は2,771,116,071円、当期中における追加設定元本額は97,865,065円、同解約元本額は138,175,864円です。

■損益の状況

当期　自2026年３月７日　至2026年９月７日

項目	当期
(A) 配当等収益	**25,962,410円**
受取配当金	25,207,983
受取利息	318,751
その他収益金	435,676
(B) 有価証券売買損益	**250,059,095**
売買益	456,611,539
売買損	△206,552,444
(C) 信託報酬等	**△30,136,676**
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**245,884,829**
(E) 前期繰越損益金	**444,788,047**
(F) 追加信託差損益金	**△321,614,738**
(配当等相当額)	(887,868,177)
(売買損益相当額)	(△1,209,482,915)
(G) 合計(D＋E＋F)	**369,058,138**
(H) 収益分配金	**△109,232,210**
次期繰越損益金(G＋H)	**259,825,928**
追加信託差損益金	△321,614,738
(配当等相当額)	(887,868,177)
(売買損益相当額)	(△1,209,482,915)
分配準備積立金	581,440,666

(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) 信託財産の運用の指図に係る権限を委託するために要する費用は、当期は5,430,888円で、委託者報酬から支弁しております。
(注５) 分配金の計算過程

項目	当期
(a)経費控除後の配当等収益	23,126,549円
(b)経費控除後の有価証券売買等損益	222,758,280
(c)収益調整金	887,868,177
(d)分配準備積立金	444,788,047
(e)当期分配対象額(a＋b＋c＋d)	1,578,541,053
(f)１万口当たり当期分配対象額	5,780.50
(g)分配金	109,232,210
(h)１万口当たり分配金	400

■分配金のお知らせ

1万口当たり分配金	400円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

分配金の課税上の取扱いについて

・追加型株式投資信託の分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
　〇分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
　〇分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。
・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における受益者毎の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の受益者毎の個別元本となります。

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

■「一般社団法人投資信託協会」の名称変更に伴い、約款における記載を「一般社団法人資産運用業協会」に変更しました。

（2026年４月１日）

■ファンド名称を「ＭＨＡＭグローバル・アクティブ・オープン」から「Ｏｎｅグローバル・アクティブ・オープン」に変更しました。

（2026年６月６日）