Asset Management One

運 用 報 告 書（全体版）

第７期<決算日2025年12月22日>

Ｏｎｅグローバル中小型長期成長株ファンド<ＤＣ年金>

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、2025年12月22日に第７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。

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※1※2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<ＤＣ年金>	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。

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＞

■最近５期の運用実績

決算期	基準価額			株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率			
	円	円	%	%	%	百万円
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
６期（2024年12月20日）	19,803	0	10.2	99.6	－	2,631
７期（2025年12月22日）	20,414	0	3.1	98.9	－	3,052

（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）。

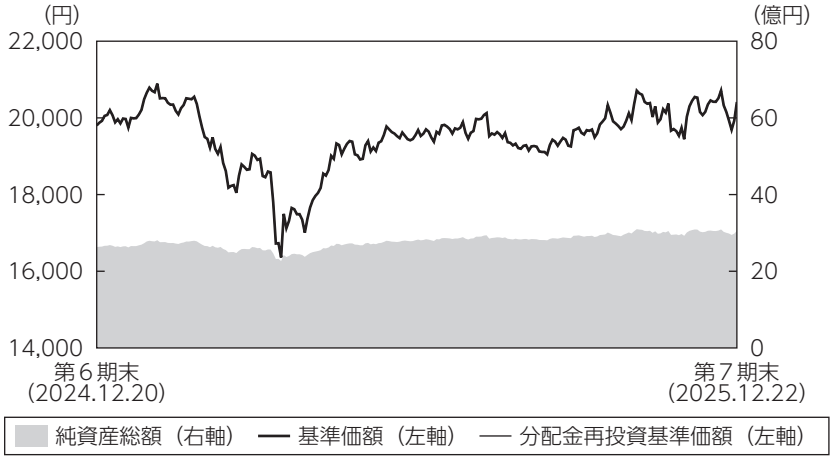
■当期中の基準価額の推移

年月日	基準価額		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率		
（期　首）	円	%	%	%
2024　年　12　月　20　日	19,803	－	99.6	－
12　月　末	20,070	1.3	98.0	－
2025　年　1　月　末	20,516	3.6	98.0	－
2　月　末	19,224	△2.9	96.8	－
3　月　末	18,483	△6.7	98.6	－
4　月　末	18,043	△8.9	98.0	－
5　月　末	19,123	△3.4	98.3	－
6　月　末	19,701	△0.5	97.8	－
7　月　末	20,076	1.4	97.8	－
8　月　末	19,249	△2.8	97.7	－
9　月　末	19,663	△0.7	98.4	－
10　月　末	20,369	2.9	98.1	－
11　月　末	20,546	3.8	98.4	－
（期　末）				
2025　年　12　月　22　日	20,414	3.1	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７期首：　19,803円
第７期末：　20,414円
（既払分配金0円）
騰　落　率：　　3.1％
（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

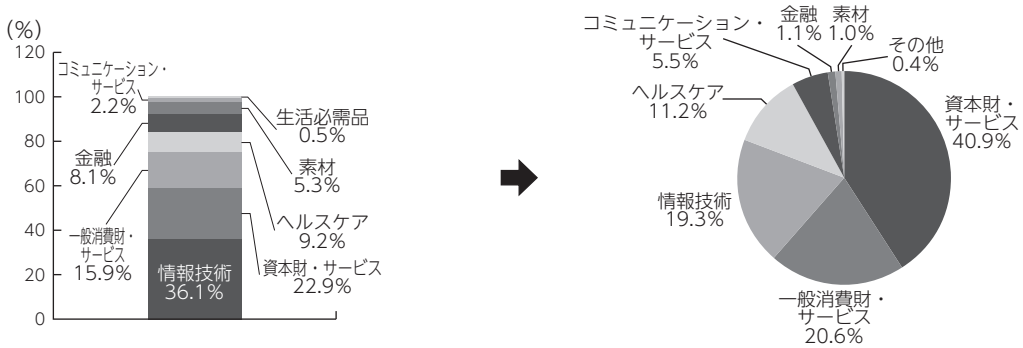
当ファンドの主要投資対象はグローバル中小型株式クオリティグロースマザーファンドであり、マザーファンドの組入比率は期を通じて高位に維持するよう運用しました。

●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る一方で、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した。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		10,414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

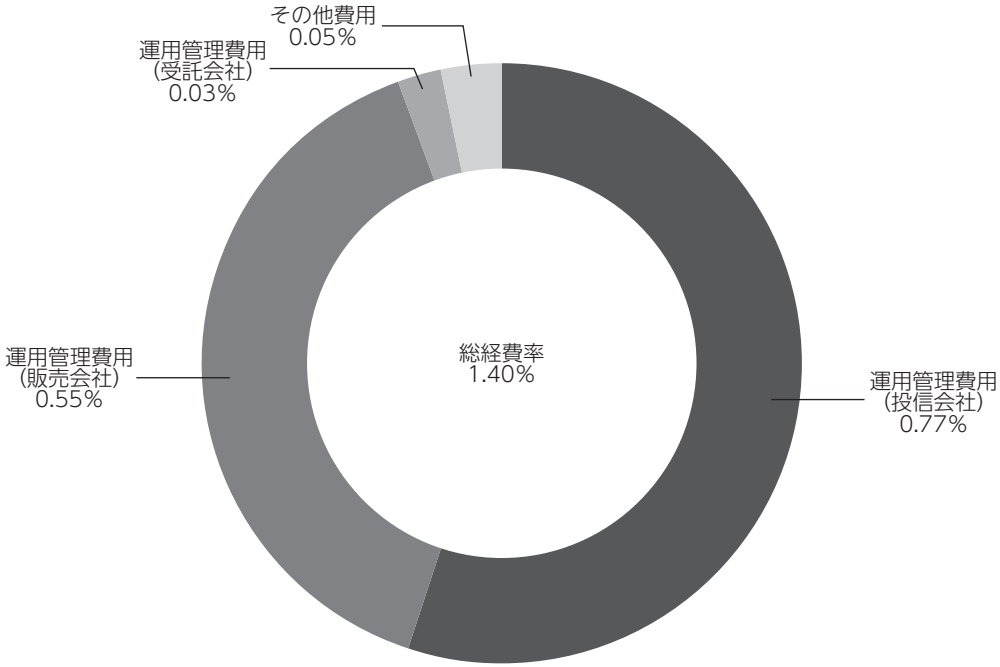
項目	第７期 (2024年12月21日 ～2025年12月22日)		項目の概要
	金額	比率	
(ａ) 信託報酬	265円	1.360%	(ａ) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は19,497円です。
(投信会社)	(151)	(0.774)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(108)	(0.553)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(　6)	(0.033)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(ｂ) 売買委託手数料	24	0.124	(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)	(24)	(0.124)	
(ｃ) 有価証券取引税	3	0.017	(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)	(0.017)	
(ｄ) その他費用	9	0.046	(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)	(　8)	(0.042)	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)	(0.004)	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	302	1.547	

（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1.40％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	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	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	156,992	387,766	44,055	110,788

■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	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	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	1,046,451	1,159,388	3,029,366

■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	当期末 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	3,029,366	98.5
コール・ローン等、その他	46,558	1.5
投資信託財産総額	3,075,924	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	**3,075,924,980円**
コール・ローン等	46,558,353
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)	3,029,366,627
(B) 負債	**23,467,575**
未払解約金	3,377,311
未払信託報酬	20,038,225
その他未払費用	52,039
(C) 純資産総額(A－B)	**3,052,457,405**
元本	1,495,272,064
次期繰越損益金	1,557,185,341
(D) 受益権総口数	**1,495,272,064口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**20,414円**

（注）期首における元本額は1,328,573,130円、当期中における追加設定元本額は413,071,824円、同解約元本額は246,372,890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	**130,495円**
受取利息	130,495
(B) 有価証券売買損益	**139,953,439**
売買益	143,411,628
売買損	△3,458,189
(C) 信託報酬等	**△37,946,795**
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**102,137,139**
(E) 前期繰越損益金	**330,822,387**
(F) 追加信託差損益金	**1,124,225,815**
(配当等相当額)	(631,981,548)
(売買損益相当額)	(492,244,267)
(G) 合計(D＋E＋F)	**1,557,185,341**
次期繰越損益金(G)	**1,557,185,341**
追加信託差損益金	1,124,225,815
(配当等相当額)	(632,350,804)
(売買損益相当額)	(491,875,011)
分配準備積立金	432,959,526

（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	12,140,988円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	89,996,151
(c) 収益調整金	1,124,225,815
(d) 分配準備積立金	330,822,387
(e) 当期分配対象額(a＋b＋c＋d)	1,557,185,341
(f) １万口当たり当期分配対象額	10,414.06
(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した。

《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	基準価額		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
		期中騰落率			
	円	%	%	%	百万円
４期（2021年12月20日）	21,088	26.1	98.0	－	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

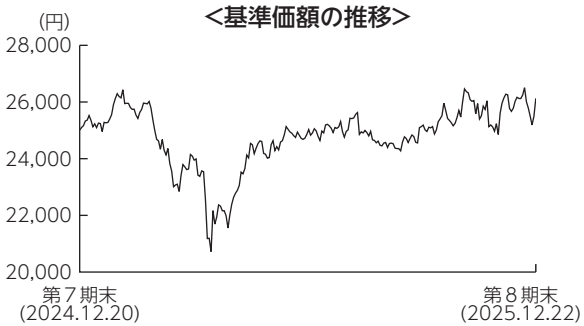
（注１）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。
（注２）当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を定めておりません。
（注３）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額の推移

年　月　日	基準価額		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率		
(期　首)	円	%	%	%
2024 年 12 月 20 日	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。

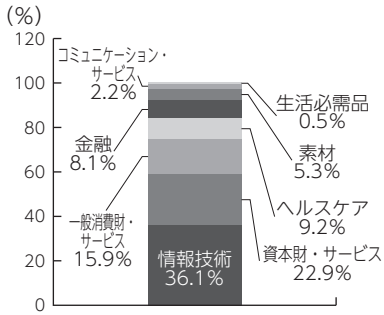
ポートフォリオについて

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る一方で、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。

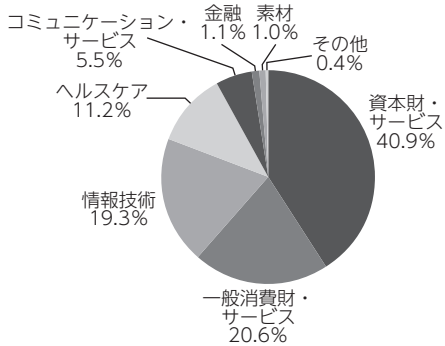
【運用状況】

○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	30円	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
(株式)	(30)	(0.123)	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	4	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
(株式)	(4)	(0.017)	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	10	0.042	(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)	(10)	(0.042)	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	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 株数	買付 金額	売付 株数	売付 金額
国内	上場	千株 27.3 (−)	千円 77,340 (−)	千株 41.9	千円 128,783
外国	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
	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 (−)	千ニュージーランド・ドル 10 (−)	百株 142.02	千ニュージーランド・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　オランダ	百株 − (−)	千ユーロ − (−)	百株 223.81	千ユーロ 134
	ユーロ　ドイツ	百株 150.57 (−)	千ユーロ 1,991 (−)	百株 70.68	千ユーロ 785
	ユーロ　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
		千株	千株	千円
情報・通信業（41.9%）				
カプコン		30.9	17.4	60,256
卸売業（58.1%）				
サンリオ		18	16.9	83,604
		千株	千株	千円
合計	株数・金額	48.9	34.3	143,860
	銘柄数<比率>	2銘柄	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	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・ﾌﾟﾛﾊﾞｲﾀﾞｰ／ﾍﾙｽｹｱ・ｻｰﾋﾞｽ
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		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	
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	1,464.47	1,696.04	22,535	3,552,024	
	銘柄数<比率>	25銘柄	30銘柄	−	<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	557.55	334.88	2,961	338,382	
	銘柄数<比率>	2銘柄	2銘柄	−	<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	588.79	496.01	2,155	224,740	
	銘柄数<比率>	2銘柄	3銘柄	−	<4.6%>	
(ニュージーランド)		百株	百株	千ニュージーランド・ドル	千円	
FISHER & PAYKEL		138.78	−	−	−	ヘルスケア機器・用品
小計	株数・金額	138.78	−	−	−	
	銘柄数<比率>	1銘柄	−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	−	272.28	919	194,080	
	銘柄数<比率>	−銘柄	2銘柄	−	<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	380.81	−	−	−	
	銘柄数<比率>	2銘柄	−銘柄	−	<−%>	

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	
(ユーロ…オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV		223.81	－	－	－	飲料
小計	株数・金額	223.81	－	－	－	
	銘柄数<比率>	1銘柄	－銘柄	－	<－%>	
(ユーロ…ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
NEMETSCHEK SE		103.88	55.58	520	96,136	ソフトウェア
CTS EVENTIM AG		－	83.61	649	119,848	娯楽
MTU AERO ENGINES AG		－	15.55	559	103,195	航空宇宙・防衛
SCOUT24 SE		－	29.03	250	46,220	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	103.88	183.77	1,979	365,401	
	銘柄数<比率>	1銘柄	4銘柄	－	<7.5%>	
(ユーロ…イタリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	
MONCLER SPA		223.16	58.73	331	61,276	繊維・アパレル・贅沢品
小計	株数・金額	223.16	58.73	331	61,276	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	－	<1.3%>	
合計	株数・金額	3,681.25	3,041.71	－	4,735,906	
	銘柄数<比率>	35銘柄	42銘柄	－	<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	当期末 比率
	千円	%
株式	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）　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）