

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	2037年2月20日まで（2020年10月21日設定）	
運用方針	モルガン・スタンレー グローバル・プレミアム株式オープン マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として世界各国のプレミアム企業の株式に投資を行います。なお、当ファンドにおいて、プレミアム企業とは、高いブランド力、有力な特許、強固な販売網など、競争優位の無形資産を裏付けに、持続的にフリー・キャッシュフローを増大させることが期待される企業を指します。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
	ベ ビー ファンド	モルガン・スタンレー グローバル・プレミアム株式オープン マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
主要運用対象	マザーファンド	世界各国の金融商品取引所上場（これに準ずるものを含みます。）株式を主要投資対象とします。
	ベ ビー ファンド	株式への実質投資割合に制限を設けません。同一銘柄の株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
主な組入制限	マザーファンド	株式への投資割合は、制限を設けません。同一銘柄の株式への投資割合は、当マザーファンドの純資産総額の10%以内とします。外貨建資産への投資割合は、制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。原則として、決算日の前営業日の基準価額に応じた分配をめざします。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

運用報告書（全体版）

モルガン・スタンレー グローバル・プレミアム株式オープン（為替ヘッジなし）
予想分配金提示型



- 第47期（決算日：2024年9月24日）
- 第48期（決算日：2024年10月23日）
- 第49期（決算日：2024年11月25日）
- 第50期（決算日：2024年12月23日）
- 第51期（決算日：2025年1月23日）
- 第52期（決算日：2025年2月25日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、お手持ちの「モルガン・スタンレー グローバル・プレミアム株式オープン（為替ヘッジなし）予想分配金提示型」は、去る2月25日に第52期の決算を行いましたので、法令に基づいて第47期～第52期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目9番1号
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客さま専用
フリーダイヤル

0120-151034
(受付時間：営業日の9:00～17:00、
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く)

お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

ファンドマネージャーのコメント

◆当期間の運用で主眼を置いたポイント

- ・当期間の運用は、株式市場が短期的に下落した局面では、市場全体が大きく下落したのに対し、わずかな下落にとどまっており、運用チームが目指している下値抵抗力がしっかりと発揮されました。ただ、期間全体を通して見ると、A I 関連の成長期待で一部の企業（マグニフィセント7と呼ばれる7つの企業）が引き続き市場全体の上昇相場を牽引しており、当ファンドでは「マグニフィセント7」のうちMICROSOFT CORP（アメリカ）とALPHABET INC-CL A（アメリカ）のみを保有していたため、他の5銘柄を保有していないことが主な要因となっており、先進国株式市場に対してアンダーパフォームとなりました。
- ・主な投資行動としては、1銘柄の新規組入と3銘柄の全売却を行いました。新規組入は、ソフトウェア・メーカーであるORACLE CORP（アメリカ）を新規に組み入れました。一方で、家庭用品・医薬品メーカーであるRECKITT BENCKISER GROUP PLC（イギリス）などを全売却しました。

◆今後の見通し

- ・現在の株式市場は割高で、米国の政策は不透明感が高い状況にあると考えています。また、市

場の生成A I への期待も過度になっていると懸念しています。

このような環境下では、妥当なバリュエーションの安定した高クオリティ企業は、生成A I の興奮が減速・低下する際の最良の保険と言える可能性が高いと考えます。価格決定力があれば、コスト上昇を顧客に転嫁でき、また、継続的な売上があれば、景気減速局面でも売上を維持できます。生成A I への過度な期待が剥落した場合でも、高クオリティ企業への影響は限定的と考えています。

◆運用方針

- ・引き続き、高いブランド力や有力な特許、強固な販売網などの競争優位の無形資産を裏付けに、持続的にフリー・キャッシュフローを増大させることが期待される「プレミアム企業」への投資を継続します。無形資産は価格決定力や反復的な売上をもたらす、景気減速局面でも売上を維持できると考えています。保有企業は利益の回復力が強く、またバリュエーションは株式市場対比で妥当な水準にあり、不確実性が高まる時期に、相対的に安全で耐性のあるプレミアム企業に投資するのは合理的であると運用チームでは考えています。



モルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメント・リミテッド
インターナショナル・エクイティ運用チーム
運用責任者
ウィリアム・ロック



ファンド・マネジャー
ブルーノ・ポールソン

上記は、モルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメント・リミテッドの資料を基に、三菱UFJアセットマネジメントが作成したものです。

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			米 ド ル 為 替		(参 考 指 数) MSCI ワールド・ インデックス(税引き後 配当込み米ドル建て)		株 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 金 分 配	期 騰 落 率 中 率		期 騰 落 率 中 率		期 騰 落 率 中 率			
	円	円	%	円	%		%	%	%	百万円
23期(2022年9月26日)	10,907	100	△7.3	144.02	4.9	10,357	△10.7	96.2	－	36,670
24期(2022年10月24日)	11,109	100	2.8	149.03	3.5	10,473	1.1	97.0	－	39,920
25期(2022年11月24日)	11,332	100	2.9	139.26	△6.6	11,488	9.7	95.9	－	44,156
26期(2022年12月23日)	10,552	50	△6.4	132.77	△4.7	11,064	△ 3.7	94.8	－	43,790
27期(2023年1月23日)	10,731	50	2.2	129.30	△2.6	11,627	5.1	96.3	－	45,205
28期(2023年2月24日)	10,840	50	1.5	134.19	3.8	11,693	0.6	96.5	－	47,533
29期(2023年3月23日)	10,524	50	△2.5	130.92	△2.4	11,493	△ 1.7	96.3	－	47,039
30期(2023年4月24日)	11,367	100	9.0	134.12	2.4	12,102	5.3	96.9	－	51,839
31期(2023年5月23日)	11,606	100	3.0	138.48	3.3	12,233	1.1	96.9	－	54,496
32期(2023年6月23日)	11,970	150	4.4	143.17	3.4	12,614	3.1	96.4	－	61,856
33期(2023年7月24日)	12,075	150	2.1	141.83	△0.9	13,046	3.4	96.6	－	67,621
34期(2023年8月23日)	11,822	150	△0.9	145.72	2.7	12,548	△ 3.8	96.0	－	71,659
35期(2023年9月25日)	11,747	100	0.2	148.50	1.9	12,437	△ 0.9	96.1	－	77,575
36期(2023年10月23日)	11,454	100	△1.6	149.89	0.9	12,069	△ 3.0	96.3	－	79,451
37期(2023年11月24日)	12,087	100	6.4	149.63	△0.2	13,027	7.9	96.4	－	86,830
38期(2023年12月25日)	11,686	100	△2.5	142.22	△5.0	13,661	4.9	95.8	－	86,387
39期(2024年1月23日)	12,233	150	6.0	148.15	4.2	13,831	1.2	97.4	－	92,090
40期(2024年2月26日)	12,854	150	6.3	150.36	1.5	14,475	4.7	97.0	－	98,842
41期(2024年3月25日)	12,565	150	△1.1	151.43	0.7	14,906	3.0	97.1	－	99,188
42期(2024年4月23日)	12,128	150	△2.3	154.85	2.3	14,294	△ 4.1	97.2	－	97,705
43期(2024年5月23日)	12,647	150	5.5	156.92	1.3	15,129	5.8	96.9	－	102,940
44期(2024年6月24日)	12,671	150	1.4	159.88	1.9	15,331	1.3	97.4	－	105,150
45期(2024年7月23日)	12,479	150	△0.3	156.74	△2.0	15,678	2.3	96.7	－	104,173
46期(2024年8月23日)	11,872	100	△4.1	146.27	△6.7	15,797	0.8	97.5	－	100,984
47期(2024年9月24日)	11,875	100	0.9	143.74	△1.7	16,167	2.3	97.4	－	103,054
48期(2024年10月23日)	12,354	150	5.3	151.37	5.3	16,373	1.3	97.1	－	108,012
49期(2024年11月25日)	12,310	150	0.9	154.25	1.9	16,543	1.0	97.4	－	110,091
50期(2024年12月23日)	12,248	150	0.7	156.72	1.6	16,367	△ 1.1	97.0	－	111,189
51期(2025年1月23日)	12,349	150	2.0	156.50	△0.1	16,884	3.2	97.6	－	112,031
52期(2025年2月25日)	11,898	150	△2.4	150.23	△4.0	16,855	△ 0.2	96.8	－	109,477

- (注) 基準価額の騰落率は分配金込み。
- (注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。
- (注) MSCI ワールド・インデックス（税引き後配当込み米ドル建て）（出所：MSCI）の基準日前営業日の指数を当ファンドの設定時を10,000として三菱UFJアセットマネジメントが指数化したものです。
- 出所：MSCI。ここに掲載される全ての情報は、信頼の置ける情報源から得たものでありますが、その確実性及び完結性をMSCIは何ら保証するものではありません。またその著作権はMSCIに帰属しており、その許諾なしにコピーを含め電子的、機械的な一切の手段その他あらゆる形態を用い、またはあらゆる情報保存、検索システムを用いて出版物、資料、データ等の全部または一部を複製・頒布・使用等することは禁じられています。
- (注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。
- (注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「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) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額		米 ド ル 為 替		(参 考 指 数) MSCI ワールド・ インデックス (税引き後 配当込み米ドル建て)	株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
第47期	(期 首) 2024年8月23日	円 11,872	% —	円 146.27	% —	15,797	% —	% 97.5
	8月末	11,905	0.3	144.80	△1.0	15,907	0.7	97.4
	(期 末) 2024年9月24日	11,975	0.9	143.74	△1.7	16,167	2.3	97.4
第48期	(期 首) 2024年9月24日	11,875	—	143.74	—	16,167	—	97.4
	9月末	11,905	0.3	142.73	△0.7	16,345	1.1	97.3
	(期 末) 2024年10月23日	12,504	5.3	151.37	5.3	16,373	1.3	97.1
第49期	(期 首) 2024年10月23日	12,354	—	151.37	—	16,373	—	97.1
	10月末	12,411	0.5	153.64	1.5	16,264	△0.7	97.3
	(期 末) 2024年11月25日	12,460	0.9	154.25	1.9	16,543	1.0	97.4
第50期	(期 首) 2024年11月25日	12,310	—	154.25	—	16,543	—	97.4
	11月末	12,157	△1.2	150.74	△2.3	16,647	0.6	97.0
	(期 末) 2024年12月23日	12,398	0.7	156.72	1.6	16,367	△1.1	97.0
第51期	(期 首) 2024年12月23日	12,248	—	156.72	—	16,367	—	97.0
	12月末	12,374	1.0	158.18	0.9	16,511	0.9	97.5
	(期 末) 2025年1月23日	12,499	2.0	156.50	△0.1	16,884	3.2	97.6
第52期	(期 首) 2025年1月23日	12,349	—	156.50	—	16,884	—	97.6
	1月末	12,455	0.9	154.43	△1.3	16,953	0.4	96.6
	(期 末) 2025年2月25日	12,048	△2.4	150.23	△4.0	16,855	△0.2	96.8

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「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) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第47期～第52期：2024年8月24日～2025年2月25日

▶ 当作成期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第 47 期 首	11,872円
第 52 期 末	11,898円
既払分配金	850円
騰 落 率	7.4%

（分配金再投資ベース）

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみな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、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ7.4%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

> 基準価額の主な変動要因

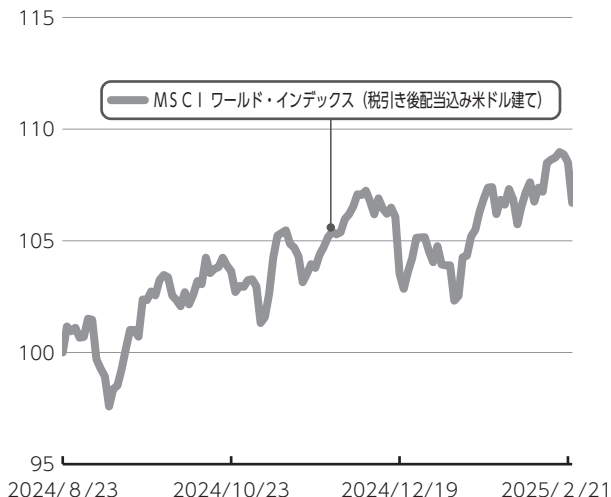
上昇要因

米国を中心にした利下げ観測の高まりなどから先進国株式市場が上昇したことや、SAP SE（ドイツ）やVISA INC-CLASS A SHARES（アメリカ）の株価が上昇したことなどが、基準価額の上昇要因となりました。

第47期～第52期：2024年8月24日～2025年2月25日

投資環境について

参考指数の推移（当作成期首を100として指数化）

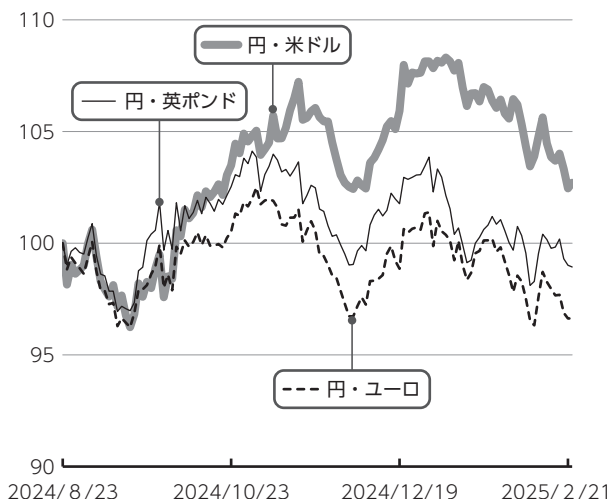


株式市況

先進国株式市場は上昇しました。

米国を中心にした利下げ観測の高まりや、トランプ政権が掲げる経済政策が米景気を押し上げるとの期待などがプラス材料となり上昇しました。

為替市況の推移（当作成期首を100として指数化、対円）



為替市況

米ドルは対円で上昇し、ユーロ、英ポンドは対円で下落しました。

▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

▶ モルガン・スタンレー グローバル・プレミアム株式オープン（為替ヘッジなし） 予想分配金提示型

モルガン・スタンレー グローバル・プレミアム株式オープン マザーファンド 受益証券を主要投資対象とし、組入比率を高位に保ちました。実質外貨建資産について、為替ヘッジを行いませんでした。

▶ モルガン・スタンレー グローバル・プレミアム株式オープン マザーファンド

高いブランド力や有力な特許、強固な販売網などの競争優位の無形資産を裏付けに、持続的にフリー・キャッシュフローを増大させることが期待される「プレミアム企業」の株式を中心に投資を行いました。また、株式の組入比率は、おおむね高位を保ちました。

銘柄の選定に際しては、長期保有を視野に徹底したボトムアップ・アプローチを行い、利益成長の持続可能性を多面的に分析することにより行いました。なお、運用指図に関する権限をモルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメント・リミテッドに委託しています。

銘柄入替のポイントは以下の通りです。

主な新規組入銘柄

ORACLE CORP（アメリカ）：同社事業の継続性を評価したことに加え、株価の割安性などを勘案して新規購入しました。

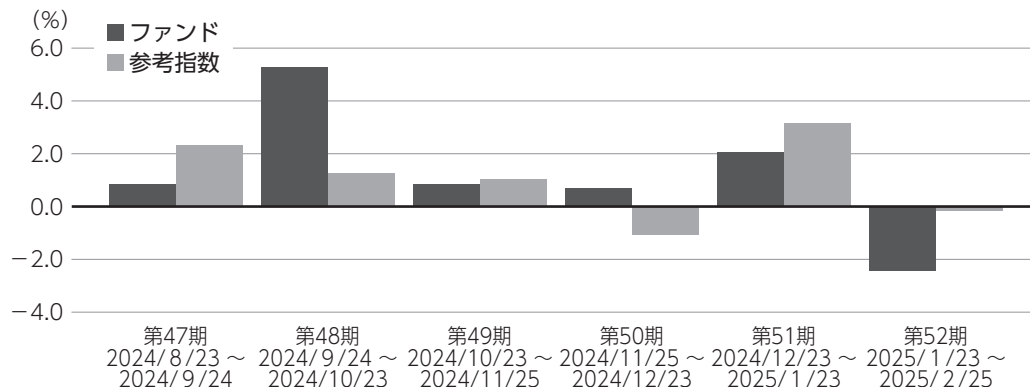
主な全売却銘柄

RECKITT BENCKISER GROUP PLC（イギリス）：業績見通しの不安定性などを勘案して全売却しました。

第47期～第52期：2024/8/24～2025/2/25

当投資信託のベンチマークとの差異について

基準価額と参考指数の対比（騰落率）



※ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

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。上記のグラフは当ファンド（ベビーファンド）の基準価額と参考指数の騰落率との対比です。参考指数は、MSCIワールド・インデックス（税引き後配当込み米ドル建て）です。

参考指数は、米ドル建てであり、為替を考慮していない点にご留意ください。

分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し決定します。原則として、決算日の前営業日の基準価額に応じた分配をめざします。この結果、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第47期 2024年8月24日～ 2024年9月24日	第48期 2024年9月25日～ 2024年10月23日	第49期 2024年10月24日～ 2024年11月25日	第50期 2024年11月26日～ 2024年12月23日	第51期 2024年12月24日～ 2025年1月23日	第52期 2025年1月24日～ 2025年2月25日
当期分配金 （対基準価額比率）	100 (0.835%)	150 (1.200%)	150 (1.204%)	150 (1.210%)	150 (1.200%)	150 (1.245%)
当期の収益	10	150	104	89	150	—
当期の収益以外	89	—	45	60	—	150
翌期繰越分配対象額	2,851	2,907	2,862	2,801	2,902	2,752

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注）当期の収益、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合計が当期分配金と一致しない場合があります。

今後の運用方針（作成対象期間末での見解です。）

▶ モルガン・スタンレー グローバル・プレミアム株式オープン（為替ヘッジなし）予想分配金提示型

モルガン・スタンレー グローバル・プレミアム株式オープン マザーファンド
受益証券の組入比率を高位に保ち運用を行っていく方針です。実質外貨建資産について、原則として為替ヘッジを行いません。

▶ モルガン・スタンレー グローバル・プレミアム株式オープン マザーファンド

引き続き、高いブランド力や有力な特許、強固な販売網などの競争優位の無形資産を裏付けに、持続的にフリー・キャッシュフローを増大させることが期待される「プレミアム企業」への投資を継続します。無形資産は価格決定力や反復的な売上をもたらし、景気減速局面でも売上を維持できると考えています。保有企業は利益の回復力が強く、またバリュエーションは株式市場対比で妥当な水準にあり、不確実性が高まる時期に、相対的に安全で耐性のあるプレミアム企業に投資するのは合理的であると運用チームでは考えています。

2024年8月24日～2025年2月25日

1 万口当たりの費用明細

項目	第47期～第52期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a)信 託 報 酬	123	1.009	(a)信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率×（作成期中の日数÷年間日数）
（ 投 信 会 社 ）	(72)	(0.588)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(48)	(0.392)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(3)	(0.028)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b)売買委託手数料	0	0.004	(b)売買委託手数料＝作成期中の売買委託手数料÷作成期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（ 株 式 ）	(0)	(0.004)	
(c)有価証券取引税	2	0.013	(c)有価証券取引税＝作成期中の有価証券取引税÷作成期中の平均受益権口数 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)	(0.013)	
(d)そ の 他 費 用	1	0.009	(d)その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(1)	(0.007)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	126	1.035	

作成期中の平均基準価額は、12,213円です。

(注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

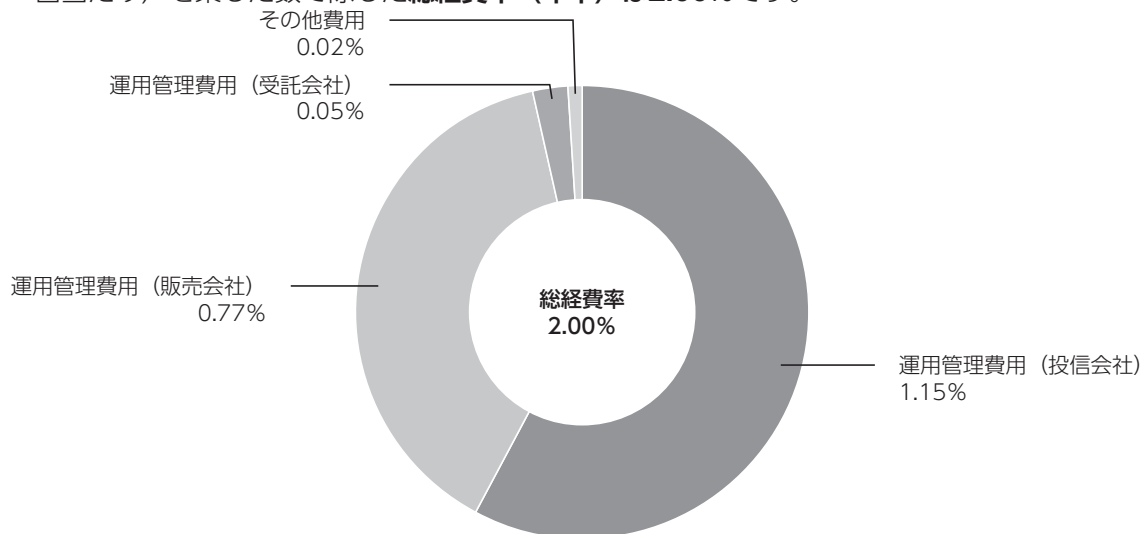
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

（参考情報）

■総経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成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2.00%**です。



(注) 費用は、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) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 前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は異なります。

○売買及び取引の状況

(2024年8月24日～2025年2月25日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第47期～第52期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
モルガン・スタンレー グローバル・プレミアム株式オープン	マザーファンド	1,271,612	9,481,793	1,303,608	9,895,350

○株式売買比率

(2024年8月24日～2025年2月25日)

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	第47期～第52期
	モルガン・スタンレー グローバル・プレミアム株式オープン マザーファンド
(a) 当作成期中の株式売買金額	167,727,402千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	530,086,258千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.31

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2024年8月24日～2025年2月25日)

該当事項はございません。

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

(2025年2月25日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第46期末	第52期末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
モルガン・スタンレー グローバル・プレミアム株式オープン	マザーファンド	14,089,627	14,057,631	108,222,673

○投資信託財産の構成

(2025年2月25日現在)

項 目	第52期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
モルガン・スタンレー グローバル・プレミアム株式オープン マザーファンド	108,222,673	97.4
コール・ローン等、その他	2,928,733	2.6
投資信託財産総額	111,151,406	100.0

(注) モルガン・スタンレー グローバル・プレミアム株式オープン マザーファンドにおいて、作成期末における外貨建純資産(542,212,046千円)の投資信託財産総額(548,265,272千円)に対する比率は98.9%です。

(注) 外貨建資産は、作成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、作成期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=150.23円	1 ユーロ=157.19円	1 イギリスポンド=189.59円	1 スイスフラン=167.37円
1 スウェーデンクローネ=14.09円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第47期末	第48期末	第49期末	第50期末	第51期末	第52期末
	2024年9月24日現在	2024年10月23日現在	2024年11月25日現在	2024年12月23日現在	2025年1月23日現在	2025年2月25日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	104,199,230,431	109,678,552,844	111,754,328,587	112,817,654,515	114,649,059,822	111,151,406,237
コール・ローン等	2,222,598,928	2,651,128,995	2,951,476,188	3,137,244,915	2,354,606,480	2,928,695,049
モルガン・スタンレー グローバル・プレミアム株式オープン マザーファンド	101,976,618,107	107,027,407,870	108,802,834,610	109,680,390,691	111,477,630,024	108,222,673,477
未収入金	—	—	—	—	816,809,126	—
未収利息	13,396	15,979	17,789	18,909	14,192	37,711
(B) 負債	1,144,735,375	1,665,963,707	1,663,236,901	1,628,490,705	2,617,695,879	1,673,800,373
未払収益分配金	867,841,520	1,311,515,673	1,341,502,840	1,361,775,232	1,360,849,483	1,380,257,837
未払解約金	100,271,710	186,883,774	124,374,085	98,641,256	1,068,110,401	91,788,648
未払信託報酬	176,269,615	167,229,809	196,966,053	167,738,749	188,359,285	201,351,195
その他未払費用	352,530	334,451	393,923	335,468	376,710	402,693
(C) 純資産総額(A－B)	103,054,495,056	108,012,589,137	110,091,091,686	111,189,163,810	112,031,363,943	109,477,605,864
元本	86,784,152,009	87,434,378,218	89,433,522,701	90,785,015,476	90,723,298,886	92,017,189,136
次期繰越損益金	16,270,343,047	20,578,210,919	20,657,568,985	20,404,148,334	21,308,065,057	17,460,416,728
(D) 受益権総口数	86,784,152,009口	87,434,378,218口	89,433,522,701口	90,785,015,476口	90,723,298,886口	92,017,189,136口
1万口当たり基準価額(C／D)	11,875円	12,354円	12,310円	12,248円	12,349円	11,898円

○損益の状況

項 目	第47期	第48期	第49期	第50期	第51期	第52期
	2024年 8 月24日～ 2024年 9 月24日	2024年 9 月25日～ 2024年10月23日	2024年10月24日～ 2024年11月25日	2024年11月26日～ 2024年12月23日	2024年12月24日～ 2025年 1 月23日	2025年 1 月24日～ 2025年 2 月25日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	244,825	162,045	234,317	184,717	202,099	439,524
受取利息	244,825	162,045	234,317	184,717	202,099	439,524
(B) 有価証券売買損益	1,088,349,400	5,626,930,445	1,130,847,100	975,935,099	2,464,452,011	△ 2,563,958,760
売買益	1,093,698,509	5,658,104,682	1,142,546,480	977,135,921	2,473,324,269	4,121,322
売買損	△ 5,349,109	△ 31,174,237	△ 11,699,380	△ 1,200,822	△ 8,872,258	△ 2,568,080,082
(C) 信託報酬等	△ 176,622,145	△ 167,564,260	△ 197,359,976	△ 168,074,217	△ 188,735,995	△ 201,753,888
(D) 当期損益金 (A + B + C)	911,972,080	5,459,528,230	933,721,441	808,045,599	2,275,918,115	△ 2,765,273,124
(E) 前期繰越損益金	1,632,149,411	1,656,168,832	5,728,151,947	5,261,118,669	4,633,100,468	5,498,263,171
(F) 追加信託差損益金	14,594,063,076	14,774,029,530	15,337,198,437	15,696,759,298	15,759,895,957	16,107,684,518
(配当等相当額)	(19,366,408,123)	(19,618,487,905)	(20,276,560,813)	(20,723,694,281)	(20,783,388,586)	(21,209,715,117)
(売買損益相当額)	(△ 4,772,345,047)	(△ 4,844,458,375)	(△ 4,939,362,376)	(△ 5,026,934,983)	(△ 5,023,492,629)	(△ 5,102,030,599)
(G) 計 (D + E + F)	17,138,184,567	21,889,726,592	21,999,071,825	21,765,923,566	22,668,914,540	18,840,674,565
(H) 収益分配金	△ 867,841,520	△ 1,311,515,673	△ 1,341,502,840	△ 1,361,775,232	△ 1,360,849,483	△ 1,380,257,837
次期繰越損益金 (G + H)	16,270,343,047	20,578,210,919	20,657,568,985	20,404,148,334	21,308,065,057	17,460,416,728
追加信託差損益金	14,594,063,076	14,774,029,530	15,337,198,437	15,696,759,298	15,759,895,957	16,107,684,518
(配当等相当額)	(19,368,572,997)	(19,619,234,824)	(20,277,609,568)	(20,726,388,803)	(20,784,259,625)	(21,210,744,248)
(売買損益相当額)	(△ 4,774,509,921)	(△ 4,845,205,294)	(△ 4,940,411,131)	(△ 5,029,629,505)	(△ 5,024,363,668)	(△ 5,103,059,730)
分配準備積立金	5,376,950,401	5,804,181,389	5,320,370,548	4,707,389,036	5,548,169,100	4,118,005,334
繰越損益金	△ 3,700,670,430	—	—	—	—	△ 2,765,273,124

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (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) (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。

<注記事項>

- ① 作成期首（前作成期末）元本額 85,061,956,729円
 作成期中追加設定元本額 13,120,107,643円
 作成期中一部解約元本額 6,164,875,236円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末1.1898円です。

② 分配金の計算過程

項 目	2024年 8 月24日～ 2024年 9 月24日	2024年 9 月25日～ 2024年10月23日	2024年10月24日～ 2024年11月25日	2024年11月26日～ 2024年12月23日	2024年12月24日～ 2025年 1 月23日	2025年 1 月24日～ 2025年 2 月25日
費用控除後の配当等収益額	90,886,076円	65,219,585円	49,133,408円	141,032,526円	121,879,349円	—円
費用控除後・繰越欠損金額後の有価証券売買等損益額	—円	1,738,036,949円	884,588,033円	667,013,073円	2,154,038,766円	—円
収益調整金額	19,368,572,997円	19,619,234,824円	20,277,609,568円	20,726,388,803円	20,784,259,625円	21,210,744,248円
分配準備積立金額	6,153,905,845円	5,312,440,528円	5,728,151,947円	5,261,118,669円	4,633,100,468円	5,498,263,171円
当ファンドの分配対象収益額	25,613,364,918円	26,734,931,886円	26,939,482,956円	26,795,553,071円	27,693,278,208円	26,709,007,419円
1 万口当たり収益分配対象額	2,951円	3,057円	3,012円	2,951円	3,052円	2,902円
1 万口当たり分配金額	100円	150円	150円	150円	150円	150円
収益分配金金額	867,841,520円	1,311,515,673円	1,341,502,840円	1,361,775,232円	1,360,849,483円	1,380,257,837円

- ③ 「モルガン・スタンレー グローバル・プレミアム株式オープン マザーファンド」の信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に対し、次に定める率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。
- 20億円以下の部分に対して 年 1 万分の80
20億円超40億円以下の部分に対して 年 1 万分の75
40億円超80億円以下の部分に対して 年 1 万分の70
80億円超の部分に対して 年 1 万分の65

○分配金のお知らせ

	第47期	第48期	第49期	第50期	第51期	第52期
1 万口当たり分配金（税込み）	100円	150円	150円	150円	150円	150円

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、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）」に分かれます。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配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）となり、残りの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、分配金発生時に個々の受益者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、その後の個々の受益者の個別元本となります。

*三菱ＵＦＪアセットマネジメントでは本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ（<https://www.am.mufg.jp/>）をご覧ください。

【お 知 ら せ】

東京証券取引所の取引時間の延伸に伴い、申込締切時間の変更を行いました。詳細は、当社ホームページ（<https://www.am.mufg.jp/>）から当該ファンドページの目論見書をご覧ください。

(2024年11月5日)

モルガン・スタンレー グローバル・プレミアム株式オープン マザーファンド

《第26期》決算日2025年 2 月25日

[計算期間：2024年 8 月24日～2025年 2 月25日]

「モルガン・スタンレー グローバル・プレミアム株式オープン マザーファンド」は、
2 月25日に第26期の決算を行いました。

以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第26期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	<ul style="list-style-type: none"> ・信託財産の成長を目指して運用を行います。 ・運用指図委託契約に基づき、モルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメント・リミテッドに運用指図に関する権限を委託します。
主 要 運 用 対 象	世界各国の金融商品取引所上場（これに準ずるものを含みます。）株式
主 な 組 入 制 限	<ul style="list-style-type: none"> ・株式への投資割合は、制限を設けません。 ・同一銘柄の株式への投資割合は、当マザーファンドの純資産総額の10%以内とします。 ・外貨建資産への投資割合は、制限を設けません。

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		米 ド ル 為 替		(参 考 指 数) MSCI ワールド・インデックス (税引き後 配当込み米ドル建て)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	純 資 産 総 額
	期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率			
	円	%	円	%		%	%	%	百万円
22期(2023年 2 月24日)	52,027	△ 4.1	134.19	△2.3	26,282	0.8	98.0	—	328,138
23期(2023年 8 月23日)	60,910	17.1	145.72	8.6	28,203	7.3	97.5	—	402,858
24期(2024年 2 月26日)	70,968	16.5	150.36	3.2	32,533	15.4	98.1	—	490,493
25期(2024年 8 月23日)	70,888	△ 0.1	146.27	△2.7	35,505	9.1	98.6	—	506,898
26期(2025年 2 月25日)	76,985	8.6	150.23	2.7	37,883	6.7	97.9	—	548,147

(注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。

(注) MSCI ワールド・インデックス (税引き後配当込み米ドル建て) (出所：MSCI) の基準日前営業日の指数を当ファンドの設定時を10,000として三菱UFJアセットマネジメントが指数化したものです。

出所：MSCI。ここに掲載される全ての情報は、信頼の置ける情報源から得たものでありますが、その確実性及び完結性をMSCIは何ら保証するものではありません。またその著作権はMSCIに帰属しており、その許諾なしにコピーを含め電子的、機械的な一切の手段その他あらゆる形態を用い、またはあらゆる情報保存、検索システムを用いて出版物、資料、データ等の全部または一部を複製・頒布・使用等することは禁じられています。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		米 ド ル 為 替		(参 考 指 数) MSCI ワールド・ インデックス (税引き後 配当込み米ドル建て)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2024年 8 月 23 日	円 70,888	% —	円 146.27	% —	35,505	% —	% 98.6	% —
8 月 末	71,111	0.3	144.80	△1.0	35,752	0.7	98.2	—
9 月 末	71,838	1.3	142.73	△2.4	36,737	3.5	98.1	—
10 月 末	75,968	7.2	153.64	5.0	36,555	3.0	98.0	—
11 月 末	75,446	6.4	150.74	3.1	37,416	5.4	97.7	—
12 月 末	77,896	9.9	158.18	8.1	37,110	4.5	98.1	—
2025 年 1 月 末	79,522	12.2	154.43	5.6	38,103	7.3	97.5	—
(期 末) 2025 年 2 月 25 日	76,985	8.6	150.23	2.7	37,883	6.7	97.9	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ8.6%の上昇となりました。

基準価額等の推移



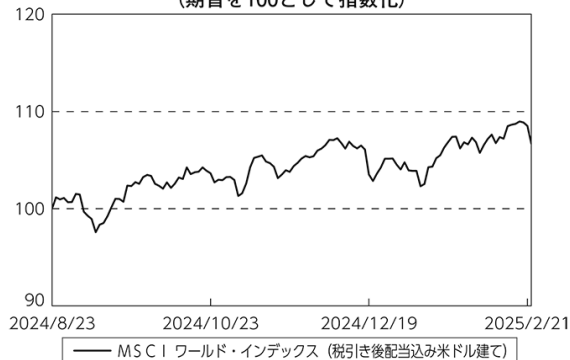
●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

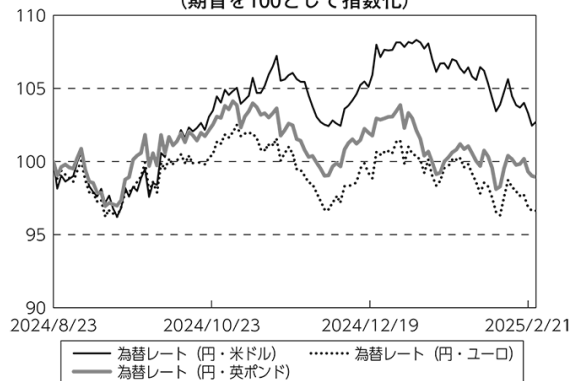
米国を中心にした利下げ観測の高まりなどから先進国株式市場が上昇したことや、SAP SE（ドイツ）やVISA INC-CLASS A SHARES（アメリカ）の株価が上昇したことなどが、基準価額の上昇要因となりました。

●投資環境について

参考指数の推移 (期首を100として指数化)



為替市況の推移 (期首を100として指数化)



◎株式市況

- ・先進国株式市場は上昇しました。
- ・米国を中心にした利下げ観測の高まりや、トランプ政権が掲げる経済政策が米景気を押し上げるとの期待などがプラス材料となり上昇しました。

◎為替市況

- ・米ドルは対円で上昇し、ユーロ、英ポンドは対円で下落しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・高いブランド力や有力な特許、強固な販売網などの競争優位の無形資産を裏付けに、持続的にフリー・キャッシュフローを増大させることが期待される「プレミアム企業」の株式を中心に投資を行いました。また、株式の組入比率は、おおむね高位を保ちました。
- ・銘柄の選定に際しては、長期保有を視野に徹底したボトムアップ・アプローチを行い、利益成長の持続可能性を多面的に分析することにより行いました。なお、運用指図に関する権限をモルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメント・リミテッドに委託しています。

銘柄入替のポイントは以下の通りです。

◎主な新規組入銘柄

- ・ORACLE CORP（アメリカ）：同社事業の継続性を評価したことなどに加え、株価の割安性などを勘案して新規購入しました。

◎主な全売却銘柄

- ・RECKITT BENCKISER GROUP PLC（イギリス）：業績見通しの不安定性などを勘案して全売却しました。

○今後の運用方針

- ・引き続き、高いブランド力や有力な特許、強固な販売網などの競争優位の無形資産を裏付けに、持続的にフリー・キャッシュフローを増大させることが期待される「プレミアム企業」への投資を継続します。無形資産は価格決定力や反復的な売上をもたらし、景気減速局面でも売上を維持できると考えています。保有企業は利益の回復力が強く、またバリュエーションは株式市場対比で妥当な水準にあり、不確実性が高まる時期に、相対的に安全で耐性のあるプレミアム企業に投資するのは合理的であると運用チームでは考えています。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 8 月24日～2025年 2 月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 3 (3)	% 0.004 (0.004)	(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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	10 (10)	0.013 (0.013)	(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)	5 (5)	0.007 (0.007)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
合 計	18	0.024	
期中の平均基準価額は、75,430円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は 1 万口当たりのそれぞれの費用金額 (円未満の端数を含む) を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第 3 位未満は四捨五入してあります。

○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2024年 8 月24日～2025年 2 月25日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 17,295	千アメリカドル 384,345	百株 14,001	千アメリカドル 341,508
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	217	4,930	2,028	48,393
	フランス	3,885	134,469	1,986	22,769
	オランダ	219	296	20,069	31,262
	イギリス	119	537	511	2,183
	イギリス	4,327	千イギリスポンド 4,864	29,403	千イギリスポンド 91,850

(注) 金額は受渡代金。

○株式売買比率

(2024年 8 月24日～2025年 2 月25日)

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	166, 802, 012千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	530, 086, 258千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0. 31

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2024年 8 月24日～2025年 2 月25日)

該当事項はございません。

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

(2025年2月25日現在)

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	
ABBOTT LABORATORIES		9,774	8,296	111,963	16,820,285	ヘルスケア機器・サービス
AUTOMATIC DATA PROCESSING		3,546	3,287	102,648	15,420,844	商業・専門サービス
ACCENTURE PLC-CL A		4,807	4,020	146,312	21,980,481	ソフトウェア・サービス
BECTON DICKINSON AND CO		4,727	4,693	108,107	16,240,922	ヘルスケア機器・サービス
AUTOZONE INC		169	160	54,433	8,177,470	一般消費財・サービス流通・小売
COCA-COLA CO/THE		14,352	16,466	116,236	17,462,171	食品・飲料・タバコ
CME GROUP INC		3,394	4,181	103,603	15,564,405	金融サービス
EQUIFAX INC		2,444	1,603	38,466	5,778,824	商業・専門サービス
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC		742	737	34,030	5,112,380	金融サービス
S&P GLOBAL INC		779	773	41,257	6,198,173	金融サービス
PROCTER & GAMBLE CO/THE		4,646	6,862	117,037	17,582,519	家庭用品・パーソナル用品
ROPER TECHNOLOGIES INC		1,575	1,867	107,668	16,175,000	ソフトウェア・サービス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC		1,772	2,013	107,857	16,203,451	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNITEDHEALTH GROUP INC		2,126	2,227	102,823	15,447,232	ヘルスケア機器・サービス
MICROSOFT CORP		6,413	6,367	257,248	38,646,459	ソフトウェア・サービス
ORACLE CORP		—	3,282	55,784	8,380,573	ソフトウェア・サービス
ALPHABET INC-CL A		4,232	5,184	92,924	13,960,067	メディア・娯楽
HOLOGIC INC		6,716	6,668	43,352	6,512,836	ヘルスケア機器・サービス
BOOKING HOLDINGS INC		170	189	95,462	14,341,399	消費者サービス
CONSTELLATION BRANDS INC-A		3,072	1,391	24,903	3,741,198	食品・飲料・タバコ
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN		7,164	6,682	112,553	16,908,872	金融サービス
BROADRIDGE FINANCIAL Solutio		2,367	2,351	55,585	8,350,666	商業・専門サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL		5,773	2,916	45,574	6,846,661	食品・飲料・タバコ
VISA INC-CLASS A SHARES		7,254	6,655	232,833	34,978,588	金融サービス
ZOETIS INC		1,747	1,734	28,675	4,307,945	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC		965	2,003	34,583	5,195,445	金融サービス
ARTHUR J GALLAGHER & CO		3,375	3,424	112,478	16,897,658	保険
CDW CORP/DE		2,618	2,599	48,536	7,291,625	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STERIS PLC		1,922	2,154	48,193	7,240,097	ヘルスケア機器・サービス
AON PLC-CLASS A		3,665	3,885	152,378	22,891,866	保険
OTIS WORLDWIDE CORP		6,056	6,984	68,926	10,354,828	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	118,375	121,669	2,802,442	421,010,955	
	銘柄 柄 数 < 比 率 >	30	31	—	<76.8%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
SAP SE		10,963	9,152	251,056	39,463,507	ソフトウェア・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	10,963	9,152	251,056	39,463,507	
	銘柄 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<7.2%>	
(ユーロ…フランス)						
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI		724	1,097	75,974	11,942,445	耐久消費財・アパレル
L'OREAL		1,354	4,051	140,885	22,145,767	家庭用品・パーソナル用品
PERNOD RICARD SA		4,548	3,377	33,500	5,265,917	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額	6,627	8,526	250,360	39,354,130	
	銘柄 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<7.2%>	
(ユーロ…オランダ)						
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV		8,874	—	—	—	食品・飲料・タバコ

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額	
(ユーロ…オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	10,976	—	—	—
小 計	株 数 ・ 金 額	19,850	—	—
	銘柄 数 < 比 率 >	2	—	< — % >
(ユーロ…イギリス)				
RELX PLC	5,404	5,013	23,572	3,705,359
小 計	株 数 ・ 金 額	5,404	5,013	23,572
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	< 0.7 % >
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	42,845	22,692	524,988
	銘柄 数 < 比 率 >	7	5	< 15.1 % >
(イギリス)			千イギリスポンド	
RELX PLC	20,737	19,140	74,609	14,145,298
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	15,442	—	—	—
EXPERIAN PLC	12,617	11,183	42,453	8,048,797
HALEON PLC	150,249	143,647	57,013	10,809,201
小 計	株 数 ・ 金 額	199,047	173,971	174,077
	銘柄 数 < 比 率 >	4	3	< 6.0 % >
合 計	株 数 ・ 金 額	360,268	318,332	—
	銘柄 数 < 比 率 >	41	39	< 97.9 % >

(注) 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) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

○投資信託財産の構成

(2025年2月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 536,537,251	% 97.9
コール・ローン等、その他	11,728,021	2.1
投資信託財産総額	548,265,272	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（542,212,046千円）の投資信託財産総額（548,265,272千円）に対する比率は98.9%です。

(注) 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、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル＝150.23円	1 ユーロ＝157.19円	1 イギリスポンド＝189.59円	1 スイスフラン＝167.37円
1 スウェーデンクローネ＝14.09円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年2月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	548,265,272,842
コール・ローン等	11,530,262,743
株式(評価額)	536,537,251,091
未収配当金	197,681,064
未収利息	77,944
(B) 負債	117,958,350
未払解約金	117,958,350
(C) 純資産総額(A－B)	548,147,314,492
元本	71,201,466,571
次期繰越損益金	476,945,847,921
(D) 受益権総口数	71,201,466,571口
1万口当たり基準価額(C／D)	76,985円

<注記事項>

- ①期首元本額 71,506,825,053円
 期中追加設定元本額 5,085,503,114円
 期中一部解約元本額 5,390,861,596円
 また、1口当たり純資産額は、期末7.6985円です。

②期末における元本の内訳（当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額）

モルガン・スタンレー グローバル・プレミアム株式オープン（為替ヘッジなし）	47,573,713,966円
モルガン・スタンレー グローバル・プレミアム株式オープン（為替ヘッジなし） 予想分配金提示型	14,057,631,159円
モルガン・スタンレー グローバル・プレミアム株式オープン（為替ヘッジあり）	6,819,866,338円
ビルドアップ型 MS グローバル・プレミアム株式（為替ヘッジなし）2020-11（限定追加型）	1,100,471,036円
ビルドアップ型 MS グローバル・プレミアム株式（為替ヘッジなし）2023-02（限定追加型）	1,046,928,540円
モルガン・スタンレー グローバル・プレミアム株式オープン（為替ヘッジあり） 予想分配金提示型	548,503,559円
モルガン・スタンレー グローバル・プレミアム株式オープン<隔月決算型>（為替ヘッジなし） 予想分配金提示型	49,861,603円
モルガン・スタンレー グローバル・プレミアム株式オープン<隔月決算型>（為替ヘッジあり） 予想分配金提示型	4,490,370円
合計	71,201,466,571円

○損益の状況 (2024年8月24日～2025年2月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	3,046,766,012
受取配当金	2,932,151,225
受取利息	114,578,307
その他収益金	36,480
(B) 有価証券売買損益	41,090,836,789
売買益	64,861,957,621
売買損	△ 23,771,120,832
(C) 保管費用等	△ 36,204,946
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	44,101,397,855
(E) 前期繰越損益金	435,391,348,500
(F) 追加信託差損益金	32,944,010,713
(G) 解約差損益金	△ 35,490,909,147
(H) 計(D＋E＋F＋G)	476,945,847,921
次期繰越損益金(H)	476,945,847,921

- (注) (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) (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) (G)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。