

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	<p>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。</p>
主要運用対象	<p>ベビーフンド</p> <p>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。</p>
	<p>マザーファンド</p> <p>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。</p>
主な組入制限	<p>ベビーフンド</p> <p>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。</p>
	<p>マザーファンド</p> <p>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。</p>
分配方針	<p>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。</p>

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35期（決算日：2023年9月25日）
 第36期（決算日：2023年10月23日）
 第37期（決算日：2023年11月24日）
 第38期（決算日：2023年12月25日）
 第39期（決算日：2024年1月23日）
 第40期（決算日：2024年2月26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26日に第40期の決算を行いましたので、法令に基づいて第35期～第40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、AI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）が上昇相場を牽引しましたが、当ファンドでは「マグニフィセント7」のうちマイクロソフトのみを保有していたため、他の6企業を保有しない事が主な要因となって、先進国株式市場に対してパフォーマンスの悪化要因となりました。また2023年11月以降は米連邦準備制度理事会（FRB）による利上げ停止と2024年の利下げが織り込まれ始めて、成長株・景気循環株の株価が上昇したため、ディフェンシブ（景気動向に左右されにくい）性の強い当ファンドにとっては逆風となりました。
- ・主な投資行動としては、2銘柄の新規組入を行いました。新規組入は、米国のヘルスケア企業大手であるユナイテッドヘルス・グループなどを新規に組み入れました。
- ◆今後の見通し
- ・現在の米国経済は堅調ではあるものの、FRBによる米国政策金利引き上げによる影響はこれから現れると考えています。一部のエコノミストが米国経済の景気後退を見込んでいることなどを踏まえると、景気減速局面やインフレ率の

鈍化の環境となる可能性も考えられます。しかしそうした環境下では、景気減速局面でも売上を維持できる当ファンドの保有銘柄が持つ価格決定力と継続的な売上が再評価されるものと考えています。

- ◆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。



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。

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

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）		株式 組入比率	株式 先物比率	純資産 総額
	(分配落)	税込 分配金	み 期騰落率	期騰落率	中 期騰落率	中 期騰落率	中 期騰落率			
	円	円	%	円	%		%	%	%	百万円
11期(2021年9月24日)	11,755	100	1.1	110.41	0.5	12,990	1.0	95.3	—	8,070
12期(2021年10月25日)	12,032	150	3.6	113.72	3.0	13,193	1.6	95.6	—	9,416
13期(2021年11月24日)	12,074	150	1.6	115.21	1.3	13,398	1.6	94.9	—	10,933
14期(2021年12月23日)	12,240	150	2.6	114.23	△0.9	13,353	△0.3	94.6	—	13,133
15期(2022年1月24日)	11,543	100	△4.9	113.86	△0.3	12,696	△4.9	94.5	—	14,767
16期(2022年2月24日)	11,074	100	△3.2	114.95	1.0	12,222	△3.7	95.5	—	16,672
17期(2022年3月23日)	11,623	100	5.9	121.16	5.4	12,794	4.7	95.1	—	19,575
18期(2022年4月25日)	11,884	150	3.5	128.81	6.3	12,152	△5.0	96.1	—	23,293
19期(2022年5月23日)	11,013	100	△6.5	127.78	△0.8	11,223	△7.7	93.8	—	23,906
20期(2022年6月23日)	11,230	100	2.9	136.20	6.6	10,736	△4.3	96.1	—	28,706
21期(2022年7月25日)	11,654	100	4.7	136.63	0.3	11,227	4.6	95.9	—	32,643
22期(2022年8月23日)	11,873	150	3.2	137.30	0.5	11,605	3.4	97.0	—	35,848
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

- (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					
第35期	(期 首) 2023年8月23日	円 11,822	% —	円 145.72	% —	12,548	% 96.0	% —
	8月末	12,214	3.3	146.20	0.3	12,908	2.9	96.6
	(期 末) 2023年9月25日	11,847	0.2	148.50	1.9	12,437	△0.9	96.1
第36期	(期 首) 2023年9月25日	11,747	—	148.50	—	12,437	—	96.1
	9月末	11,629	△1.0	149.58	0.7	12,342	△0.8	96.4
	(期 末) 2023年10月23日	11,554	△1.6	149.89	0.9	12,069	△3.0	96.3
第37期	(期 首) 2023年10月23日	11,454	—	149.89	—	12,069	—	96.3
	10月末	11,211	△2.1	149.51	△0.3	11,925	△1.2	96.9
	(期 末) 2023年11月24日	12,187	6.4	149.63	△0.2	13,027	7.9	96.4
第38期	(期 首) 2023年11月24日	12,087	—	149.63	—	13,027	—	96.4
	11月末	11,875	△1.8	147.07	△1.7	13,051	0.2	96.5
	(期 末) 2023年12月25日	11,786	△2.5	142.22	△5.0	13,661	4.9	95.8
第39期	(期 首) 2023年12月25日	11,686	—	142.22	—	13,661	—	95.8
	12月末	11,741	0.5	141.83	△0.3	13,777	0.8	96.8
	(期 末) 2024年1月23日	12,383	6.0	148.15	4.2	13,831	1.2	97.4
第40期	(期 首) 2024年1月23日	12,233	—	148.15	—	13,831	—	97.4
	1月末	12,438	1.7	147.55	△0.4	14,040	1.5	97.0
	(期 末) 2024年2月26日	13,004	6.3	150.36	1.5	14,475	4.7	97.0

(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。

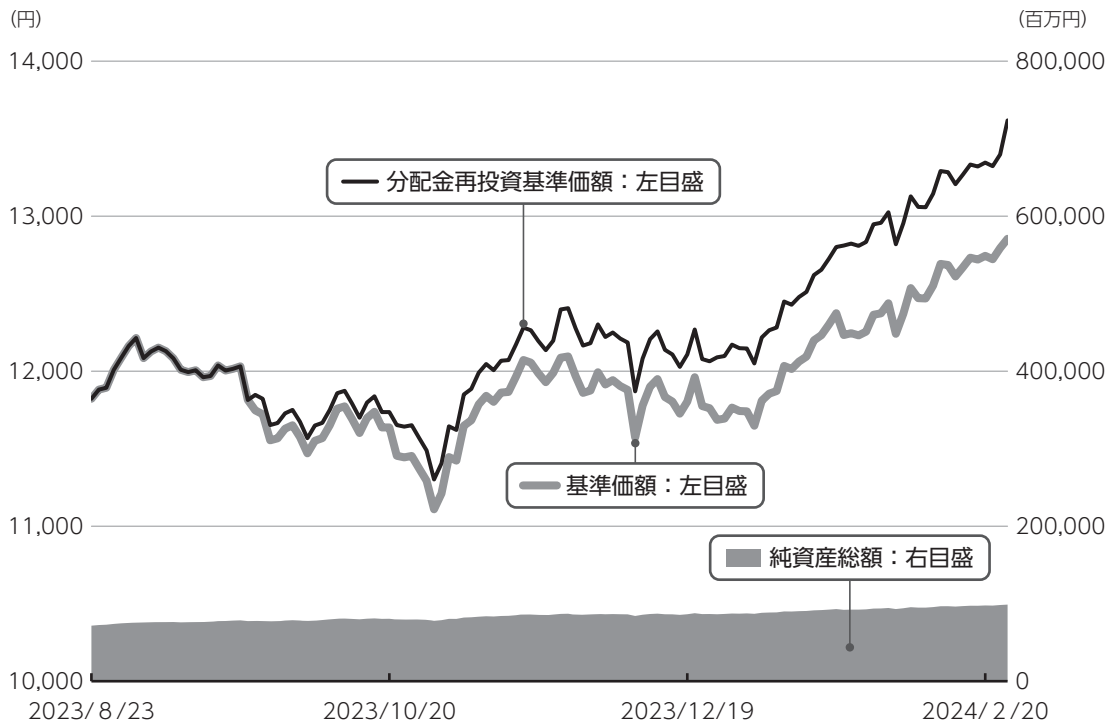
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第35期～第40期：2023年8月24日～2024年2月26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 35 期 首	11,822円
第 40 期 末	12,854円
既払分配金	700円
騰 落 率	15.2%

(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15.2%（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

米連邦準備制度理事会（F R B）による2024年以降の利下げ観測が強まったことなどから先進国株式市場が上昇したこと、MICROSOFT CORP（米国）やSAP SE（ドイツ）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35期～第40期：2023年8月24日～2024年2月26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)



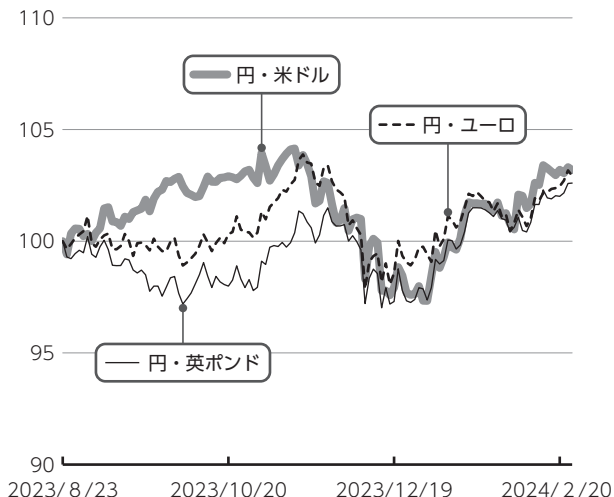
▶ 株式市況

先進国株式市場は上昇しました。

米連邦準備制度理事会（F R B）による2024年以降の利下げ観測が強まったことや米国の底堅い経済指標などを背景に上昇しました。

セクター別では、情報技術やコミュニケーション・サービスなどが上昇しました。

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、ユーロ、英ポンドは対円で上昇しました。

米国の長期金利上昇により日本との金利差が拡大したことなどを背景に、米ドルは対円で上昇しました。ユーロは、欧州中央銀行（E C B）の早期利下げ観測の高まりを背景に投資家のリスクセンチメントが改善したことなどから、対円で上昇しました。英ポンドは対円で上昇しました。

▶ 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。

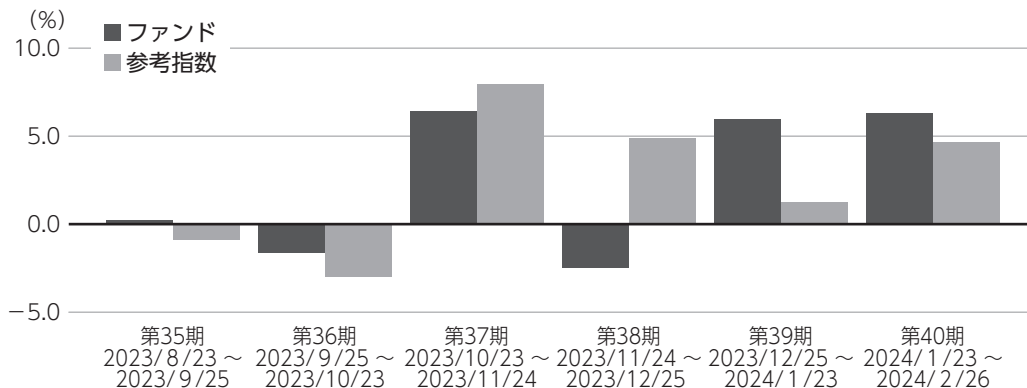
主な新規組入銘柄

UNITEDHEALTH GROUP INC（米国）：米国のヘルスケア企業大手であり、製薬会社や病院に対する価格決定力などがあると考え、新規購入しました。

第35期～第40期：2023/8/24～2024/2/26

▶ 当該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35期 2023年8月24日～ 2023年9月25日	第36期 2023年9月26日～ 2023年10月23日	第37期 2023年10月24日～ 2023年11月24日	第38期 2023年11月25日～ 2023年12月25日	第39期 2023年12月26日～ 2024年1月23日	第40期 2024年1月24日～ 2024年2月26日
当期分配金 （対基準価額比率）	100 (0.844%)	100 (0.866%)	100 (0.821%)	100 (0.848%)	150 (1.211%)	150 (1.153%)
当期の収益	2	1	100	4	150	150
当期の収益以外	97	98	—	95	—	—
翌期繰越分配対象額	2,307	2,209	2,576	2,482	2,734	3,347

（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。

2023年8月24日～2024年2月26日

1万口当たりの費用明細

項目	第35期～第40期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	121	1.011	(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)	(71)	(0.590)	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)	(47)	(0.393)	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	0.002	(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)	(0.002)	
(c) 有価証券取引税	1	0.004	(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)	(1)	(0.004)	
(d) その他費用	1	0.008	(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)	(0.006)	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	123	1.025	

作成期中の平均基準価額は、11,959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。

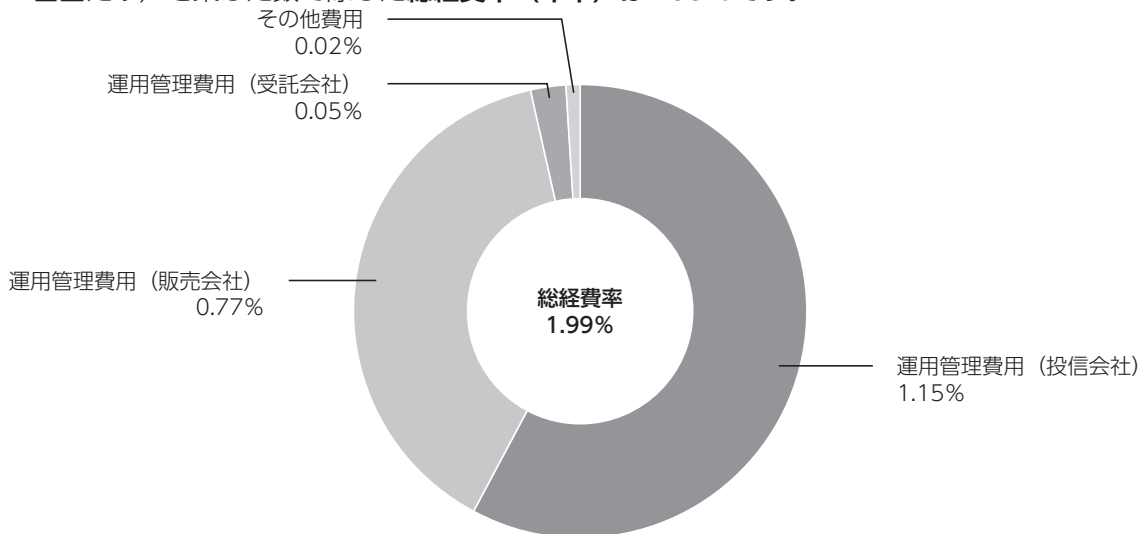
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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1.99%**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

(2023年8月24日～2024年2月26日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第35期～第40期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 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 マザーファンド	千口 2,855,671	千円 17,743,492	千口 668,071	千円 4,338,811

○株式売買比率

(2023年8月24日～2024年2月26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35期～第40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	87,742,670千円	
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	423,228,210千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.20	

(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

(2023年8月24日～2024年2月26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

(2024年2月26日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第34期末	第40期末	
	口 数	口 数	評 価 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 マザーファンド	千口 11,586,712	千口 13,774,313	千円 97,753,544

○投資信託財産の構成

(2024年2月26日現在)

項 目	第40期末	
	評 価 額	比 率
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	千円 97,753,544	% 97.4
コール・ローン等、その他	2,589,565	2.6
投資信託財産総額	100,343,109	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(490,526,138千円)の投資信託財産総額(490,804,835千円)に対する比率は99.9%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=150.36円	1 ユーロ=162.67円	1 イギリスポンド=190.40円	1 スイスフラン=170.57円
1 スウェーデンクローネ=14.56円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第35期末	第36期末	第37期末	第38期末	第39期末	第40期末
	2023年9月25日現在	2023年10月23日現在	2023年11月24日現在	2023年12月25日現在	2024年1月23日現在	2024年2月26日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	78,378,159,127	80,275,181,992	87,740,295,601	87,287,695,411	93,410,439,276	100,343,109,239
コール・ローン等	1,975,080,247	1,923,244,086	2,141,743,561	2,326,781,079	2,056,709,465	2,589,564,656
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	76,403,078,880	78,351,937,906	85,598,552,040	84,960,914,332	91,353,729,811	97,753,544,583
(B) 負債	802,441,808	823,324,192	910,263,182	900,635,733	1,319,921,311	1,500,370,253
未払収益分配金	660,411,796	693,680,153	718,355,510	739,248,258	1,129,171,626	1,153,407,111
未払解約金	6,263,088	9,322,722	48,978,399	16,360,060	50,670,715	170,884,286
未払信託報酬	135,494,055	120,080,641	142,643,410	144,737,188	139,798,762	175,727,271
未払利息	1,893	526	586	764	619	141
その他未払費用	270,976	240,150	285,277	289,463	279,589	351,444
(C) 純資産総額(A-B)	77,575,717,319	79,451,857,800	86,830,032,419	86,387,059,678	92,090,517,965	98,842,738,986
元本	66,041,179,677	69,368,015,322	71,835,551,089	73,924,825,811	75,278,108,409	76,893,807,460
次期繰越損益金	11,534,537,642	10,083,842,478	14,994,481,330	12,462,233,867	16,812,409,556	21,948,931,526
(D) 受益権総口数	66,041,179,677口	69,368,015,322口	71,835,551,089口	73,924,825,811口	75,278,108,409口	76,893,807,460口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,747円	11,454円	12,087円	11,686円	12,233円	12,854円

○損益の状況

項 目	第35期	第36期	第37期	第38期	第39期	第40期
	2023年8月24日～ 2023年9月25日	2023年9月26日～ 2023年10月23日	2023年10月24日～ 2023年11月24日	2023年11月25日～ 2023年12月25日	2023年12月26日～ 2024年1月23日	2024年1月24日～ 2024年2月26日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 47,764	△ 19,250	△ 10,564	△ 8,940	△ 10,017	△ 3,545
支払利息	△ 47,764	△ 19,250	△ 10,564	△ 8,940	△ 10,017	△ 3,545
(B) 有価証券売買損益	173,302,614	△ 1,177,597,635	5,348,848,556	△ 2,017,615,896	5,353,087,380	6,040,469,138
売買益	198,186,054	3,428,150	5,365,796,693	19,003,003	5,363,386,651	6,066,578,842
売買損	△ 24,883,440	△ 1,181,025,785	△ 16,948,137	△ 2,036,618,899	△ 10,299,271	△ 26,109,704
(C) 信託報酬等	△ 135,765,031	△ 120,320,791	△ 142,928,687	△ 145,026,651	△ 140,078,351	△ 176,078,715
(D) 当期損益金 (A + B + C)	37,489,819	△ 1,297,937,679	5,205,909,305	△ 2,162,651,487	5,212,999,012	5,864,386,878
(E) 前期繰越損益金	2,549,392,997	1,915,116,576	△ 75,946,068	4,358,070,091	1,449,418,575	5,466,913,709
(F) 追加信託差損益金	9,608,066,622	10,160,343,728	10,582,873,603	11,006,063,521	11,279,163,595	11,771,038,050
(配当等相当額)	(12,750,133,949)	(13,536,855,438)	(14,098,376,150)	(14,691,768,504)	(15,049,384,310)	(15,558,363,580)
(売買損益相当額)	(△ 3,142,067,327)	(△ 3,376,511,710)	(△ 3,515,502,547)	(△ 3,685,704,983)	(△ 3,770,220,715)	(△ 3,787,325,530)
(G) 計 (D + E + F)	12,194,949,438	10,777,522,631	15,712,836,840	13,201,482,125	17,941,581,182	23,102,338,637
(H) 収益分配金	△ 660,411,796	△ 693,680,153	△ 718,355,510	△ 739,248,258	△ 1,129,171,626	△ 1,153,407,111
次期繰越損益金 (G + H)	11,534,537,642	10,083,842,478	14,994,481,330	12,462,233,867	16,812,409,556	21,948,931,526
追加信託差損益金	9,608,066,622	10,160,343,728	10,582,873,603	11,006,063,521	11,279,163,595	11,771,038,050
(配当等相当額)	(12,754,548,985)	(13,540,289,341)	(14,099,841,543)	(14,696,567,913)	(15,050,246,394)	(15,559,423,749)
(売買損益相当額)	(△ 3,146,482,363)	(△ 3,379,945,613)	(△ 3,516,967,940)	(△ 3,690,504,392)	(△ 3,771,082,799)	(△ 3,788,385,699)
分配準備積立金	2,484,233,800	1,784,617,622	4,411,607,727	3,651,655,338	5,533,245,961	10,177,893,476
繰越損益金	△ 557,762,780	△ 1,861,118,872	-	△ 2,195,484,992	-	-

(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 60,614,590,842円
 作成期中追加設定元本額 20,300,721,737円
 作成期中一部解約元本額 4,021,505,119円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末1.2854円です。

② 分配金の計算過程

項 目	2023年8月24日～ 2023年9月25日	2023年9月26日～ 2023年10月23日	2023年10月24日～ 2023年11月24日	2023年11月25日～ 2023年12月25日	2023年12月26日～ 2024年1月23日	2024年1月24日～ 2024年2月26日
費用控除後の配当等収益額	14,806,589円	8,705,819円	49,980,613円	32,833,505円	63,227,450円	50,003,276円
費用控除後・繰越大損金補填後の有価証券売買等損益額	-円	-円	3,308,316,280円	-円	2,964,466,295円	5,814,383,602円
収益調整金額	12,754,548,985円	13,540,289,341円	14,099,841,543円	14,696,567,913円	15,050,246,394円	15,559,423,749円
分配準備積立金額	3,129,839,007円	2,469,591,956円	1,771,666,344円	4,358,070,091円	3,634,723,842円	5,466,913,709円
当ファンドの分配対象収益額	15,899,194,581円	16,018,587,116円	19,229,804,780円	19,087,471,509円	21,712,663,981円	26,890,724,336円
1万口当たり収益分配対象額	2,407円	2,309円	2,676円	2,582円	2,884円	3,497円
1万口当たり分配金額	100円	100円	100円	100円	150円	150円
収益分配金金額	660,411,796円	693,680,153円	718,355,510円	739,248,258円	1,129,171,626円	1,153,407,111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35期	第36期	第37期	第38期	第39期	第40期
1 万口当たり分配金（税込み）	100円	100円	100円	100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】

委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。
2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。
(2023年10月1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24期》決算日2024年2月26日

[計算期間：2023年8月24日～2024年2月26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26日に第24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24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
	期騰落率	期中騰落率	期騰落率	期中騰落率	期騰落率	期中騰落率			
20期(2022年2月24日)	円	%	円	%		%	%	%	百万円
20期(2022年2月24日)	47,149	1.6	114.95	4.6	27,470	△ 5.0	97.8	—	239,602
21期(2022年8月23日)	54,250	15.1	137.30	19.4	26,082	△ 5.0	97.9	—	312,686
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

(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
	円	騰 落 率	円	騰 落 率	米 ドル	騰 落 率		
(期 首) 2023年8月23日	60,910	—	145.72	—	28,203	—	97.5	—
8 月 末	62,982	3.4	146.20	0.3	29,011	2.9	97.9	—
9 月 末	60,529	△ 0.6	149.58	2.6	27,739	△ 1.6	97.7	—
10 月 末	58,938	△ 3.2	149.51	2.6	26,801	△ 5.0	97.8	—
11 月 末	63,102	3.6	147.07	0.9	29,334	4.0	97.5	—
12 月 末	63,013	3.5	141.83	△2.7	30,964	9.8	97.7	—
2024年1月末	67,734	11.2	147.55	1.3	31,555	11.9	98.0	—
(期 末) 2024年2月26日	70,968	16.5	150.36	3.2	32,533	15.4	98.1	—

(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16.5%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)

米連邦準備制度理事会 (FRB) による2024年以降の利下げ観測が強まったことなどから先進国株式市場が上昇したことや、MICROSOFT CORP (米国) やSAP SE (ドイツ) 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

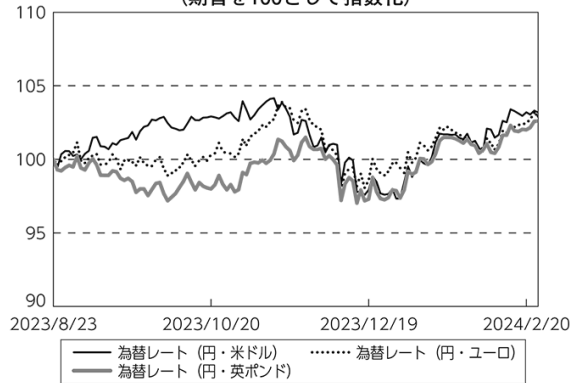
参考指数の推移
(期首を100として指数化)



◎株式市況

- ・先進国株式市場は上昇しました。
- ・FRBによる2024年以降の利下げ観測が強まったことや米国の底堅い経済指標などを背景に上昇しました。
- ・セクター別では、情報技術やコミュニケーション・サービスなどが上昇しました。

為替市況の推移
(期首を100として指数化)



◎為替市況

- ・米ドル、ユーロ、英ポンドは対円で上昇しました。
- ・米国の長期金利上昇により日本との金利差が拡大したことなどを背景に、米ドルは対円で上昇しました。ユーロは、欧州中央銀行（ECB）の早期利下げ観測の高まりを背景に投資家のリスクセンチメントが改善したことなどから、対円で上昇しました。英ポンドは対円で上昇しました。

●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

- ・ UNITEDHEALTH GROUP INC (米国) : 米国のヘルスケア企業大手であり、製薬会社や病院に対する価格決定力などがあると考え、新規購入しました。

○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

(2023年8月24日～2024年2月26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 1 (1)	% 0.002 (0.002)	(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)	3 (3)	0.004 (0.004)	(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)	4 (4)	0.006 (0.006)	(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	8	0.012	
期中の平均基準価額は、63,350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

(2023年8月24日～2024年2月26日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	アメリカ	百株 15,888 (1,751)	千アメリカドル 288,783 ()	百株 9,812	千アメリカドル 171,222
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
国	ドイツ	685	8,706	705	11,319
	フランス	869	19,088	226	13,557
	オランダ	9,499	25,734	286	1,169
	イギリス	334	1,081	269	917
	イギリス	4,818	千イギリスポンド 17,115	4,154	千イギリスポンド 19,699

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()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。

○株式売買比率

(2023年8月24日～2024年2月26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	87,742,191千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	423,228,210千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.20

(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

(2023年8月24日～2024年2月26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

(2024年2月26日現在)

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			
ABBOTT LABORATORIES	8,893	9,378	112,035	16,845,702	ヘルスケア機器・サービス		
AUTOMATIC DATA PROCESSING	2,918	3,403	87,083	13,093,846	商業・専門サービス		
ACCENTURE PLC-CL A	5,110	5,211	196,650	29,568,370	ソフトウェア・サービス		
BECTON DICKINSON AND CO	4,064	4,536	111,682	16,792,613	ヘルスケア機器・サービス		
COCA-COLA CO/THE	9,731	15,245	93,305	14,029,371	食品・飲料・タバコ		
DANAHER CORP	5,059	3,329	84,521	12,708,631	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
EQUIFAX INC	2,479	2,616	69,596	10,464,463	商業・専門サービス		
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	361	381	17,684	2,659,060	金融サービス		
MOODY'S CORP	1,113	1,173	45,258	6,805,066	金融サービス		
PROCTER & GAMBLE CO/THE	4,884	5,151	82,949	12,472,231	家庭用品・パーソナル用品		
ROPER TECHNOLOGIES INC	1,433	1,511	84,167	12,655,434	ソフトウェア・サービス		
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	2,469	1,975	111,541	16,771,382	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
UNITEDHEALTH GROUP INC	—	1,516	79,938	12,019,559	ヘルスケア機器・サービス		
NIKE INC -CL B	2,147	1,750	18,487	2,779,759	耐久消費財・アパレル		
MICROSOFT CORP	6,160	6,494	266,478	40,067,767	ソフトウェア・サービス		
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	9,630	10,155	140,530	21,130,133	金融サービス		
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTION	2,148	2,272	45,780	6,883,501	商業・専門サービス		
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	18,709	15,091	138,181	20,777,043	食品・飲料・タバコ		
VISA INC-CLASS A SHARES	6,327	6,673	189,247	28,455,326	金融サービス		
ZOETIS INC	1,536	1,619	31,947	4,803,615	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	878	926	16,298	2,450,604	金融サービス		
ARTHUR J GALLAGHER & CO	2,372	2,502	61,304	9,217,691	保険		
CDW CORP/DE	2,621	2,764	68,310	10,271,180	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
STERIS PLC	1,748	1,844	43,498	6,540,473	ヘルスケア機器・サービス		
AON PLC-CLASS A	2,193	3,219	101,503	15,262,098	保険		
OTIS WORLDWIDE CORP	5,510	5,811	54,347	8,171,656	資本財		
VERALTO CORP	—	1,777	15,416	2,317,975	商業・専門サービス		
小 計	株 数 銘柄 数	・ 金 額 数 < 比 率 >	110,505	118,334	2,367,747	356,014,563	<72.6%>
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ			
SAP SE	11,363	11,342	192,601	31,330,418	ソフトウェア・サービス		
小 計	株 数 銘柄 数	・ 金 額 数 < 比 率 >	11,363	11,342	192,601	31,330,418	<6.4%>
(ユーロ…フランス)							
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	672	555	47,183	7,675,413	耐久消費財・アパレル		
L'OREAL	1,232	1,299	58,502	9,516,616	家庭用品・パーソナル用品		
PERNOD RICARD SA	3,671	4,364	68,936	11,213,821	食品・飲料・タバコ		
小 計	株 数 銘柄 数	・ 金 額 数 < 比 率 >	5,575	6,218	174,622	28,405,850	<5.8%>
(ユーロ…オランダ)							
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	8,078	8,515	8,319	1,353,377	食品・飲料・タバコ		
HEINEKEN NV	7,609	8,024	71,515	11,633,397	食品・飲料・タバコ		
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	—	8,361	22,524	3,664,105	メディア・娯楽		
小 計	株 数 銘柄 数	・ 金 額 数 < 比 率 >	15,688	24,901	102,359	16,650,880	<3.4%>

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	
(ユーロ…イギリス) RELX PLC	百株 5,719	百株 5,784	千ユーロ 23,694	千円 3,854,330	商業・専門サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 5,719	株 数 ・ 金 額 5,784	23,694	3,854,330	
	銘柄 数 < 比 率 > 1	1	—	< 0.8% >	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額 38,346	株 数 ・ 金 額 48,247	493,277	80,241,480	
	銘柄 数 < 比 率 > 7	8	—	< 16.4% >	
(イギリス) RELX PLC RECKITT BENCKISER GROUP PLC EXPERIAN PLC	21,993 20,812 11,151	22,204 19,205 13,212	千イギリスポンド 77,716 111,813 45,343	14,797,158 21,289,255 8,633,451	商業・専門サービス 家庭用品・パーソナル用品 商業・専門サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 53,957	株 数 ・ 金 額 54,621	234,873	44,719,864	
	銘柄 数 < 比 率 > 3	3	—	< 9.1% >	
合 計	株 数 ・ 金 額 202,810	株 数 ・ 金 額 221,203	—	480,975,909	
	銘柄 数 < 比 率 > 35	38	—	< 98.1% >	

(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

(2024年2月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 480,975,909	% 98.0
コール・ローン等、その他	9,828,926	2.0
投資信託財産総額	490,804,835	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(490,526,138千円)の投資信託財産総額(490,804,835千円)に対する比率は99.9%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=150.36円	1 ユーロ=162.67円	1 イギリスポンド=190.40円	1 スイスフラン=170.57円
1 スウェーデンクローネ=14.56円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年2月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	490,852,852,486
コール・ローン等	4,024,974,654
株式(評価額)	480,975,909,184
未収入金	5,639,855,638
未収配当金	212,113,010
(B) 負債	359,234,683
未払金	48,069,037
未払解約金	311,165,631
未払利息	15
(C) 純資産総額(A-B)	490,493,617,803
元本	69,114,539,778
次期繰越損益金	421,379,078,025
(D) 受益権総口数	69,114,539,778口
1万口当たり基準価額(C/D)	70,968円

<注記事項>

- ①期首元本額 66,140,352,118円
 期中追加設定元本額 7,930,073,171円
 期中一部解約元本額 4,955,885,511円
 また、1口当たり純資産額は、期末7.0968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)	43,039,404,899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	13,774,313,012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)	9,278,972,601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)	1,333,372,428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)	867,702,989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	801,302,421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	18,460,324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	1,011,104円
合計	69,114,539,778円

[お知らせ]

- ①新NISA(成長投資枠)の要件対応のため、デリバティブ取引にかかる投資制限について記載整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
 (2023年7月3日)
- ②委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。
 2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。
 (2023年10月1日)

○損益の状況 (2023年8月24日~2024年2月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,890,127,780
受取配当金	2,671,798,404
受取利息	218,432,314
その他収益金	34,187
支払利息	△ 137,125
(B) 有価証券売買損益	67,406,410,814
売買益	72,974,655,065
売買損	△ 5,568,244,251
(C) 保管費用等	△ 25,752,177
(D) 当期損益金(A+B+C)	70,270,786,417
(E) 前期繰越損益金	336,717,981,071
(F) 追加信託差損益金	41,543,461,493
(G) 解約差損益金	△ 27,153,150,956
(H) 計(D+E+F+G)	421,379,078,025
次期繰越損益金(H)	421,379,078,025

- (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。