

## 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>ベビーファンド</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>ベビーファンド</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>

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。  
 ※公募株式投資信託は税法上、「NISA（少額投資非課税制度）およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。  
 詳しくは販売会社にお問い合わせください。

## 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29期（決算日：2023年3月23日）  
 第30期（決算日：2023年4月24日）  
 第31期（決算日：2023年5月23日）  
 第32期（決算日：2023年6月23日）  
 第33期（決算日：2023年7月24日）  
 第34期（決算日：2023年8月23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8月23日に第34期の決算を行いましたので、法令に基づいて第29期～第34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国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12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

お客様専用  
 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）

お客様の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
- ・当期間は、大手半導体企業が市場予想を大幅に上回る業績見通しを発表したことなどから半導体関連企業が市場全体の上昇をけん引した一方、2023年7月の米連邦公開市場委員会（FOMC）議事要旨公表などを受けた利上げ継続への警戒感の高まりなどが逆風となりました。当運用では半導体企業を非保有としていることが逆風となったものの、有力な無形資産や価格決定力、高い利益率を裏付けに企業価値を拡大し続ける「プレミアム企業」が中長期的に優位性を発揮するとの見方に変わりはなく、従来通りの運用方針を維持しました。
- ・主な投資行動としては、3銘柄の新規組入と1銘柄の全売却を行いました。新規組入は、金融業界などに向けたデータ提供を手掛けるFACTSET RESEARCH SYSTEMS INC（米国）などを組み入れました。一方で、医薬品や医療機器などを提供するBAXTER INTERNATIONAL INC（米国）を全売却しました。また、当期間における主な業種別の組入比率に関しては、世界産業分類基準（GICS）構成が変更となったことなどから、情報技術のウェイトが減少した一方、金融などのウェイトが増加しました。
- ・保有銘柄のうち、生成AI（Artificial Intelligence）向け製品の需要急増により、大手半導体企業が市場予想を大幅に上回る決算を

表したことなどが追い風となった、MICROSOFT CORP（米国）の上昇などがプラスに寄与しました。

- ◆今後の見通し
- ・2023年初来で見ると、市場全体の予想株価収益率（予想PER）と予想1株当たり利益（予想EPS）はともに上昇していることから、株式市場は景気後退を想定してないと見ています。一方、米国の労働市場が引き続き逼迫しており賃上げ圧力があることや、3月の欧米金融システム不安を受けて銀行の与信が厳格化している可能性があること、2024年の米国の国内総生産（GDP）成長率が鈍化する見通しであることなどから、当運用チームは今後景気後退が到来する可能性は高いと見ています。
- ◆運用方針
- ・不透明な環境下、「プレミアム企業」への投資を継続します。「プレミアム企業」の特長の1つとして、株式市場の下落時における下値抵抗があることが挙げられます。景気後退への懸念が依然として残っている現在、継続的に収益を得ることができ、下値抵抗力の高い「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国際投信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)		株式 組入比率	株式 先物比率	純資産 総額
	(分配落)	税 分 配	み 金 騰 落	中 率	騰 落	中 率	騰 落			
	円	円	%	円	%		%	%	%	百万円
5期(2021年3月23日)	10,845	50	5.2	108.86	3.3	11,658	0.9	95.2	—	2,302
6期(2021年4月23日)	11,428	100	6.3	107.94	△0.8	12,155	4.3	93.7	—	2,744
7期(2021年5月24日)	11,330	100	0.0	108.98	1.0	12,257	0.8	93.7	—	3,182
8期(2021年6月23日)	11,580	100	3.1	110.74	1.6	12,511	2.1	94.3	—	4,361
9期(2021年7月26日)	11,893	100	3.6	110.54	△0.2	12,819	2.5	92.2	—	5,970
10期(2021年8月23日)	11,723	100	△0.6	109.85	△0.6	12,866	0.4	94.2	—	6,745
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

- (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国際投信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29期	(期 首) 2023年2月24日	円 10,840	% —	円 134.19	% —	11,693	% 96.5	% —
	2月末	10,889	0.5	136.33	1.6	11,628	△0.6	96.2
	(期 末) 2023年3月23日	10,574	△2.5	130.92	△2.4	11,493	△1.7	96.3
第30期	(期 首) 2023年3月23日	10,524	—	130.92	—	11,493	—	96.3
	3月末	11,039	4.9	133.53	2.0	11,820	2.8	97.6
	(期 末) 2023年4月24日	11,467	9.0	134.12	2.4	12,102	5.3	96.9
第31期	(期 首) 2023年4月24日	11,367	—	134.12	—	12,102	—	96.9
	4月末	11,363	△0.0	134.13	0.0	12,077	△0.2	97.3
	(期 末) 2023年5月23日	11,706	3.0	138.48	3.3	12,233	1.1	96.9
第32期	(期 首) 2023年5月23日	11,606	—	138.48	—	12,233	—	96.9
	5月末	11,436	△1.5	139.77	0.9	12,151	△0.7	97.2
	(期 末) 2023年6月23日	12,120	4.4	143.17	3.4	12,614	3.1	96.4
第33期	(期 首) 2023年6月23日	11,970	—	143.17	—	12,614	—	96.4
	6月末	12,148	1.5	144.99	1.3	12,631	0.1	96.2
	(期 末) 2023年7月24日	12,225	2.1	141.83	△0.9	13,046	3.4	96.6
第34期	(期 首) 2023年7月24日	12,075	—	141.83	—	13,046	—	96.6
	7月末	11,991	△0.7	140.97	△0.6	13,174	1.0	96.5
	(期 末) 2023年8月23日	11,972	△0.9	145.72	2.7	12,548	△3.8	96.0

(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。

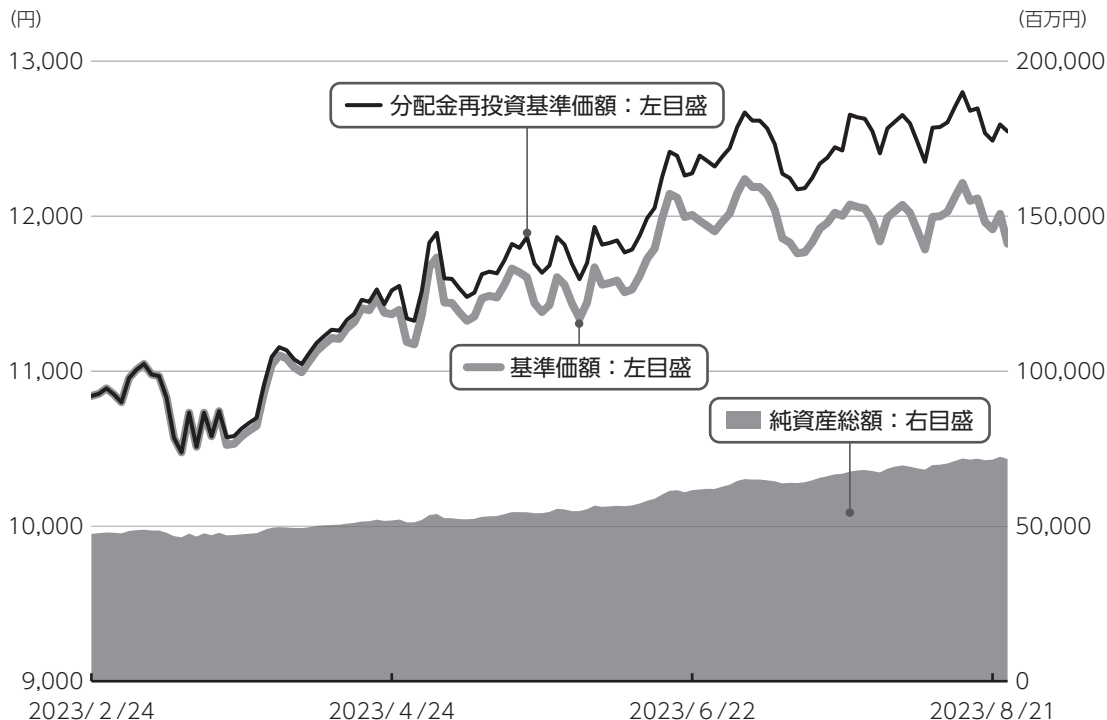
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第29期～第34期：2023年2月25日～2023年8月23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 29 期 首	10,840円
第 34 期 末	11,822円
既払分配金	700円
騰 落 率	15.7%

(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はありません。  
 ※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15.7%（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

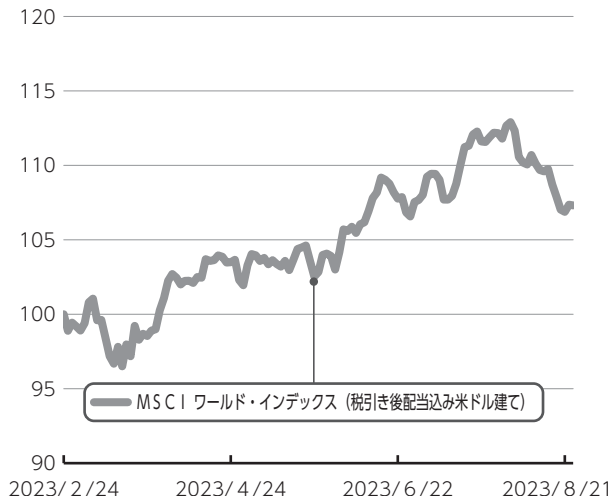
### 上昇要因

一部企業が堅調な決算を発表したことなどを背景に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、為替市況で米ドル、ユーロ、英ポンドが対円で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29期～第34期：2023年2月25日～2023年8月23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。

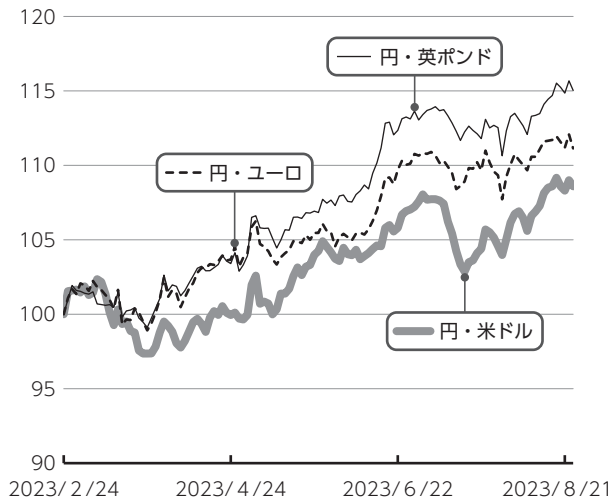
期間の初めから2023年7月にかけては、欧米当局の金融安定化への取り組みなどによる金融システム不安の後退や、インフレ鈍化を示唆する米経済指標などを受け、米連邦準備制度理事会（FRB）の積極的な利上げサイクルが終了に近づいているとの見方が高まったこと、一部企業が堅調な決算を発表したことなどから上昇しました。

その後は、米連邦公開市場委員会（FOMC）議事要旨公表を受けた利上げ継続への警戒感の高まりなどを背景に、下落しました。

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。

米国や英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、米ドルや英ポンドは対円で上昇しました。また、欧州中央銀行（ECB）による積極的な金融引き締め観測などから、ユーロ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

FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC（米国）：同社が保有する独自のデータが、AIなどを活用する分析における同社の優位性に貢献すると評価して新規に組み入れました。

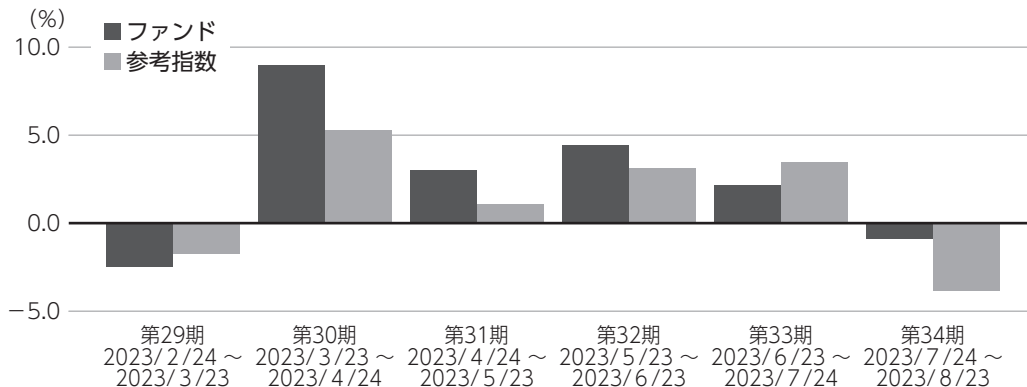
#### 主な全売却銘柄

BAXTER INTERNATIONAL INC（米国）：2023年1月に発表された一部事業のスピンオフ計画を受け、今後の業績に対する懸念が高まったことなどから、全株売却しました。

第29期～第34期：2023/2/25～2023/8/23

## ▶ 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29期 2023年2月25日～ 2023年3月23日	第30期 2023年3月24日～ 2023年4月24日	第31期 2023年4月25日～ 2023年5月23日	第32期 2023年5月24日～ 2023年6月23日	第33期 2023年6月24日～ 2023年7月24日	第34期 2023年7月25日～ 2023年8月23日
当期分配金 （対基準価額比率）	50 (0.473%)	100 (0.872%)	100 (0.854%)	150 (1.238%)	150 (1.227%)	150 (1.253%)
当期の収益	1	99	100	150	150	—
当期の収益以外	48	0	—	—	—	150
翌期繰越分配対象額	1,703	1,852	2,089	2,446	2,553	2,404

（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、「プレミアム企業」への投資を継続します。「プレミアム企業」の特長の1つとして、株式市場の下落時における下値抵抗力があることが挙げられます。景気後退への懸念が依然として残っている環境下において、継続的に収益を得ることができ、下値抵抗力の高い「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2月25日～2023年8月23日

## 1万口当たりの費用明細

項目	第29期～第34期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	112	0.974	(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）	(65)	(0.568)	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）	(44)	(0.379)	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)	(0.027)	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	0.005	(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)	(0.005)	
(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
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	114	0.990	

作成期中の平均基準価額は、11,512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。

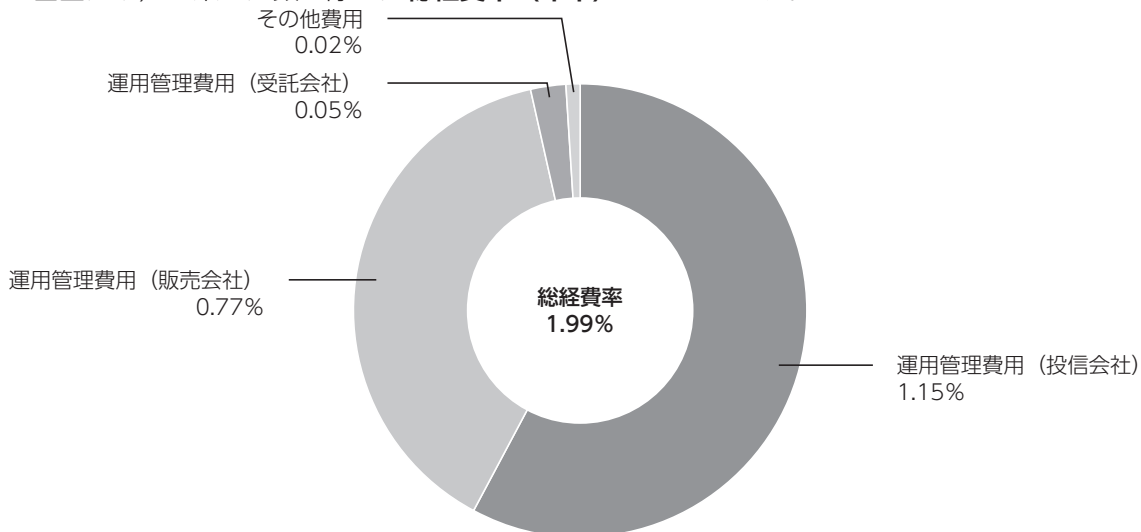
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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2月25日～2023年8月23日)

### 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第29期～第34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	3,002,900	17,510,757	416,121	2,411,184

## ○株式売買比率

(2023年2月25日～2023年8月23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29期～第34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	82,054,280千円	
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	354,844,072千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.23	

(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2月25日～2023年8月23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

(2023年8月23日現在)

### 親投資信託残高

銘 柄	第28期末	第34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	8,999,934	11,586,712	70,574,668



○投資信託財産の構成

(2023年8月23日現在)

項 目	第34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 70,574,668	% 97.0
コール・ローン等、その他	2,165,698	3.0
投資信託財産総額	72,740,366	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(402,408,447千円)の投資信託財産総額(403,520,920千円)に対する比率は99.7%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=145.72円	1 ユーロ=158.05円	1 イギリスポンド=185.57円	1 スイスフラン=165.50円
1 スウェーデンクローネ=13.34円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第29期末	第30期末	第31期末	第32期末	第33期末	第34期末
	2023年3月23日現在	2023年4月24日現在	2023年5月23日現在	2023年6月23日現在	2023年7月24日現在	2023年8月23日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	47,356,677,398	52,459,112,900	55,145,756,078	62,829,687,296	68,627,049,271	72,740,366,467
コール・ローン等	1,030,056,901	1,224,682,233	1,520,688,832	1,704,600,567	1,623,441,531	2,165,697,999
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	46,326,620,497	51,234,430,667	53,625,067,246	61,125,086,729	67,003,607,740	70,574,668,468
(B) 負債	317,047,381	619,725,187	649,495,815	973,405,187	1,005,429,404	1,080,778,012
未払収益分配金	223,481,934	456,034,362	469,555,085	775,123,808	840,013,010	909,218,862
未払解約金	23,432,528	77,485,454	96,566,231	102,529,715	57,139,558	58,338,015
未払信託報酬	69,991,113	86,031,139	83,205,392	95,557,525	108,057,840	112,991,307
未払利息	1,834	2,180	2,708	3,035	2,891	3,856
その他未払費用	139,972	172,052	166,399	191,104	216,105	225,972
(C) 純資産総額(A-B)	47,039,630,017	51,839,387,713	54,496,260,263	61,856,282,109	67,621,619,867	71,659,588,455
元本	44,696,386,800	45,603,436,269	46,955,508,561	51,674,920,535	56,000,867,378	60,614,590,842
次期繰越損益金	2,343,243,217	6,235,951,444	7,540,751,702	10,181,361,574	11,620,752,489	11,044,997,613
(D) 受益権総口数	44,696,386,800口	45,603,436,269口	46,955,508,561口	51,674,920,535口	56,000,867,378口	60,614,590,842口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,524円	11,367円	11,606円	11,970円	12,075円	11,822円

○損益の状況

項 目	第29期	第30期	第31期	第32期	第33期	第34期
	2023年2月25日～ 2023年3月23日	2023年3月24日～ 2023年4月24日	2023年4月25日～ 2023年5月23日	2023年5月24日～ 2023年6月23日	2023年6月24日～ 2023年7月24日	2023年7月25日～ 2023年8月23日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 24,922	△ 31,065	△ 31,898	△ 39,935	△ 51,192	△ 51,771
支払利息	△ 24,922	△ 31,065	△ 31,898	△ 39,935	△ 51,192	△ 51,771
(B) 有価証券売買損益	△1,111,654,606	4,297,198,094	1,659,311,242	2,709,456,002	1,543,102,407	△ 476,102,187
売買益	1,455,686	4,325,719,862	1,663,371,781	2,713,447,186	1,548,342,455	2,896,615
売買損	△1,113,110,292	△ 28,521,768	△ 4,060,539	△ 3,991,184	△ 5,240,048	△ 478,998,802
(C) 信託報酬等	△ 70,131,085	△ 86,203,191	△ 83,371,791	△ 95,748,629	△ 108,273,945	△ 113,217,279
(D) 当期損益金 (A+B+C)	△1,181,810,613	4,210,963,838	1,575,907,553	2,613,667,438	1,434,777,270	△ 589,371,237
(E) 前期繰越損益金	△1,932,630,662	△3,077,820,967	666,567,152	1,477,873,823	3,547,051,572	4,087,183,841
(F) 追加信託差損益金	5,681,166,426	5,558,842,935	5,767,832,082	6,594,944,121	7,478,936,657	8,456,403,871
(配当等相当額)	( 7,828,482,780)	( 7,770,218,487)	( 8,033,476,977)	( 9,047,332,498)	( 10,153,666,062)	( 11,389,847,281)
(売買損益相当額)	(△2,147,316,354)	(△2,211,375,552)	(△2,265,644,895)	(△ 2,452,388,377)	(△ 2,674,729,405)	(△ 2,933,443,410)
(G) 計 (D+E+F)	2,566,725,151	6,691,985,806	8,010,306,787	10,956,485,382	12,460,765,499	11,954,216,475
(H) 収益分配金	△ 223,481,934	△ 456,034,362	△ 469,555,085	△ 775,123,808	△ 840,013,010	△ 909,218,862
次期繰越損益金 (G+H)	2,343,243,217	6,235,951,444	7,540,751,702	10,181,361,574	11,620,752,489	11,044,997,613
追加信託差損益金	5,466,623,769	5,558,842,935	5,767,832,082	6,594,944,121	7,478,936,657	8,456,403,871
(配当等相当額)	( 7,615,649,979)	( 7,772,422,426)	( 8,036,371,171)	( 9,055,957,809)	( 10,157,171,943)	( 11,397,160,386)
(売買損益相当額)	(△2,149,026,210)	(△2,213,579,491)	(△2,268,539,089)	(△ 2,461,013,688)	(△ 2,678,235,286)	(△ 2,940,756,515)
分配準備積立金	661,060	677,108,509	1,772,919,620	3,586,417,453	4,141,815,832	3,177,964,979
繰越損益金	△3,124,041,612	-	-	-	-	△ 589,371,237

(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 43,849,744,451円  
 作成期中追加設定元本額 20,594,985,841円  
 作成期中一部解約元本額 3,830,139,450円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末1,1822円です。

② 分配金の計算過程

項 目	2023年2月25日～ 2023年3月23日	2023年3月24日～ 2023年4月24日	2023年4月25日～ 2023年5月23日	2023年5月24日～ 2023年6月23日	2023年6月24日～ 2023年7月24日	2023年7月25日～ 2023年8月23日
費用控除後の配当等収益額	6,633,913円	85,631,625円	123,374,999円	105,722,706円	56,792,342円	-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	1,046,859,830円	1,452,532,554円	2,507,944,732円	1,377,984,928円	-円
収益調整金額	7,830,192,636円	7,772,422,426円	8,036,371,171円	9,055,957,809円	10,157,171,943円	11,397,160,386円
分配準備積立金額	2,966,424円	651,416円	666,567,152円	1,747,873,823円	3,547,051,572円	4,087,183,841円
当ファンドの分配対象収益額	7,839,792,973円	8,905,565,297円	10,278,845,876円	13,417,499,070円	15,139,000,785円	15,484,344,227円
1万口当たり収益分配対象額	1,753円	1,952円	2,189円	2,596円	2,703円	2,554円
1万口当たり分配金額	50円	100円	100円	150円	150円	150円
収益分配金金額	223,481,934円	456,034,362円	469,555,085円	775,123,808円	840,013,010円	909,218,862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29期	第30期	第31期	第32期	第33期	第34期
1 万口当たり分配金（税込み）	50円	100円	100円	150円	150円	150円

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

◆課税上の取り扱い

- ・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。
- ・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。
- ・分配時において、外国税控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※法人受益者に対する課税は異なります。

※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

※NISAおよびジュニアNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。

\*三菱UFJ国際投信では本資料のほか、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】

三菱UFJ国際投信株式会社は、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 マザーファンド

## 《第23期》決算日2023年8月23日

[計算期間：2023年2月25日～2023年8月23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、  
8月23日に第23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23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"> <li>・信託財産の成長を目指して運用を行います。</li> <li>・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。</li> </ul>
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"> <li>・株式への投資割合は、制限を設けません。</li> <li>・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。</li> <li>・外貨建資産への投資割合は、制限を設けません。</li> </ul>

### ○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			
19期(2021年8月23日)	円	%	円	%		%	%	%	百万円
19期(2021年8月23日)	46,426	20.3	109.85	4.2	28,918	11.3	97.6	—	210,406
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

(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国際投信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 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率
	円	騰 落 率	円	騰 落 率			
(期 首) 2023年2月24日	52,027	—	134.19	—	26,282	98.0	—
2月末	52,277	0.5	136.33	1.6	26,134	△ 0.6	—
3月末	53,337	2.5	133.53	△0.5	26,567	1.1	—
4月末	55,495	6.7	134.13	△0.0	27,144	3.3	—
5月末	56,447	8.5	139.77	4.2	27,310	3.9	—
6月末	60,859	17.0	144.99	8.0	28,390	8.0	—
7月末	60,933	17.1	140.97	5.1	29,610	12.7	—
(期 末) 2023年8月23日	60,910	17.1	145.72	8.6	28,203	7.3	—

(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17.1%の上昇となりました。

基準価額等の推移



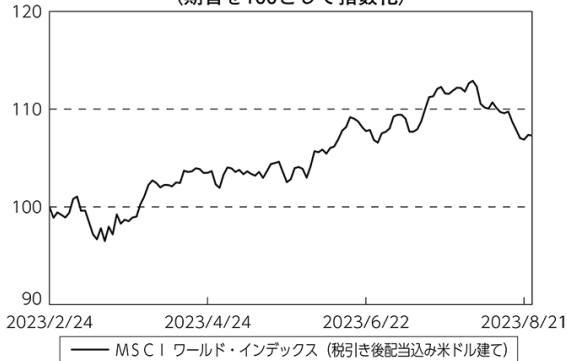
### ●基準価額の主な変動要因

#### (上昇要因)

一部企業が堅調な決算を発表したことなどを背景に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、為替市況で米ドル、ユーロ、英ポンドが対円で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。
- ・期間の初めから2023年7月にかけては、欧米当局の金融安定化への取り組みなどによる金融システム不安の後退や、インフレ鈍化を示唆する米経済指標などを受け、米連邦準備制度理事会（FRB）の積極的な利上げサイクルが終了に近づいているとの見方が高まったこと、一部企業が堅調な決算を発表したことなどから上昇しました。
- ・その後は、米連邦公開市場委員会（FOMC）議事要旨公表を受けた利上げ継続への警戒感の高まりなどを背景に、下落しました。
- ・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

- ・米ドル、ユーロ、英ポンドは対円で上昇しました。
- ・米国や英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、米ドルや英ポンドは対円で上昇しました。また、欧州中央銀行（ECB）による積極的な金融引き締め観測などから、ユーロ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

- ・FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC (米国) : 同社が保有する独自のデータが、AIなどを活用する分析における同社の優位性に貢献すると評価して新規に組み入れました。

◎主な全売却銘柄

- ・BAXTER INTERNATIONAL INC (米国) : 2023年1月に発表された一部事業のスピンオフ計画を受け、今後の業績に対する懸念が高まったことなどから、全株売却しました。

○今後の運用方針

- ・引き続き、「プレミアム企業」への投資を継続します。「プレミアム企業」の特長の1つとして、株式市場の下落時における下値抵抗があることが挙げられます。景気後退への懸念が依然として残っている環境下において、継続的に収益を得ることができ、下値抵抗力の高い「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2月25日～2023年8月23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)	0.005 (0.005)	(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 ) ( そ の 他 )	4 (4) (0)	0.007 (0.007) (0.000)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数  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  信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	8	0.014	
期中の平均基準価額は、56,814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2月25日～2023年8月23日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 15,542	千アメリカドル 297,876	百株 13,149	千アメリカドル 184,252
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	626	7,488	1,128	13,947
	フランス	623	16,471	238	10,844
	オランダ	2,159	15,366	6,307	8,454
	イギリス	621	1,878	456	1,334
	イギリス	4,174	千イギリスポンド 14,774	2,062	千イギリスポンド 6,445

(注) 金額は受渡代金。



## ○株式売買比率

(2023年2月25日～2023年8月23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	82,393,150千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	354,844,072千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.23

(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2月25日～2023年8月23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

(2023年8月23日現在)

外国株式

銘柄	株数	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	8,536	8,893	93,513	13,626,767	ヘルスケア機器・サービス	
AUTOMATIC DATA PROCESSING	2,784	2,918	72,821	10,611,561	商業・専門サービス	
ACCENTURE PLC-CL A	4,089	5,110	157,865	23,004,206	ソフトウェア・サービス	
BAXTER INTERNATIONAL INC	6,819	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
BECTON DICKINSON AND CO	3,345	4,064	112,053	16,328,487	ヘルスケア機器・サービス	
COCA-COLA CO/THE	7,133	9,731	58,447	8,517,014	食品・飲料・タバコ	
DANAHER CORP	4,898	5,059	126,346	18,411,241	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
EQUIFAX INC	2,379	2,479	47,581	6,933,617	商業・専門サービス	
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	—	361	15,566	2,268,320	金融サービス	
MOODY'S CORP	1,068	1,113	36,404	5,304,847	金融サービス	
PROCTER & GAMBLE CO/THE	4,688	4,884	74,163	10,807,170	家庭用品・パーソナル用品	
ROPER TECHNOLOGIES INC	1,375	1,433	69,880	10,183,054	ソフトウェア・サービス	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	2,018	2,469	130,155	18,966,263	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NIKE INC -CL B	2,058	2,147	21,783	3,174,360	耐久消費財・アパレル	
MICROSOFT CORP	8,861	6,160	198,660	28,948,809	ソフトウェア・サービス	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	9,243	9,630	109,059	15,892,203	金融サービス	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	2,281	2,148	38,195	5,565,878	商業・専門サービス	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	17,958	18,709	175,923	25,635,510	食品・飲料・タバコ	
VISA INC-CLASS A SHARES	6,929	6,327	152,228	22,182,787	金融サービス	
ZOETIS INC	1,617	1,536	27,942	4,071,775	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	13,757	2,004,697	金融サービス	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	—	2,372	52,703	7,679,989	保険	
CDW CORP/DE	1,698	2,621	53,182	7,749,703	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
STERIS PLC	1,667	1,748	39,058	5,691,623	ヘルスケア機器・サービス	
AON PLC-CLASS A	1,374	2,193	70,946	10,338,312	保険	
OTIS WORLDWIDE CORP	5,282	5,510	45,710	6,660,983	資本財	
小 計	株 数 ・ 金 額	108,112	110,505	1,993,955	290,559,188	
	銘柄 数 < 比 率 >	23	25	—	< 72.1% >	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
SAP SE	11,864	11,363	144,992	22,916,107	ソフトウェア・サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	11,864	11,363	144,992	22,916,107	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 5.7% >	
(ユーロ…フランス)						
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	682	672	53,107	8,393,681	耐久消費財・アパレル	
L'OREAL	1,293	1,232	48,834	7,718,287	家庭用品・パーソナル用品	
PERNOD RICARD SA	3,215	3,671	70,200	11,095,145	食品・飲料・タバコ	
小 計	株 数 ・ 金 額	5,191	5,575	172,142	27,207,114	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 6.8% >	
(ユーロ…オランダ)						
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	13,630	8,078	9,371	1,481,105	食品・飲料・タバコ	
HEINEKEN NV	6,205	7,609	67,952	10,739,889	食品・飲料・タバコ	
小 計	株 数 ・ 金 額	19,835	15,688	77,323	12,220,994	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 3.0% >	

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等	
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額		邦貨換算金額
(ユーロ…イギリス) RELX PLC	百株 5,555	百株 5,719	千ユーロ 16,587	千円 2,621,646	商業・専門サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 5,555	株 数 ・ 金 額 5,719	16,587	2,621,646	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	< 0.7% >	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額 42,446	株 数 ・ 金 額 38,346	411,046	64,965,863	
	銘柄 数 < 比 率 >	7	—	< 16.1% >	
(イギリス) RELX PLC	21,165	21,993	千イギリスポンド 54,390	10,093,312	商業・専門サービス
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	19,976	20,812	116,631	21,643,330	家庭用品・パーソナル用品
EXPERIAN PLC	10,704	11,151	29,909	5,550,216	商業・専門サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 51,846	株 数 ・ 金 額 53,957	200,931	37,286,860	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	—	< 9.3% >	
合 計	株 数 ・ 金 額 202,405	株 数 ・ 金 額 202,810	—	392,811,912	
	銘柄 数 < 比 率 >	33	—	< 97.5% >	

(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

(2023年8月23日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 392,811,912	% 97.3
コール・ローン等、その他	10,709,008	2.7
投資信託財産総額	403,520,920	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(402,408,447千円)の投資信託財産総額(403,520,920千円)に対する比率は99.7%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=145.72円	1 ユーロ=158.05円	1 イギリスポンド=185.57円	1 スイスフラン=165.50円
1 スウェーデンクローネ=13.34円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年8月23日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	404,541,384,044
コール・ローン等	9,699,466,923
株式(評価額)	392,811,912,131
未収入金	1,511,590,524
未収配当金	518,414,466
(B) 負債	1,683,050,855
未払金	1,198,689,770
未払解約金	484,359,423
未払利息	1,662
(C) 純資産総額(A-B)	402,858,333,189
元本	66,140,352,118
次期繰越損益金	336,717,981,071
(D) 受益権総口数	66,140,352,118口
1万口当たり基準価額(C/D)	60,910円

<注記事項>

- ①期首元本額 63,070,879,204円  
 期中追加設定元本額 8,749,376,035円  
 期中一部解約元本額 5,679,903,121円  
 また、1口当たり純資産額は、期末6,0910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)	40,228,643,317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	11,586,712,932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)	11,200,887,159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)	1,536,023,522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	1,101,173,829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)	486,911,359円
合計	66,140,352,118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)
- ②三菱UFJ国際投信株式会社は、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す。

○損益の状況 (2023年2月25日~2023年8月23日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	3,912,954,327
受取配当金	3,755,847,899
受取利息	157,335,953
その他収益金	68,659
支払利息	△ 298,184
(B) 有価証券売買損益	53,371,138,914
売買益	60,480,854,338
売買損	△ 7,109,715,424
(C) 保管費用等	△ 27,874,328
(D) 当期損益金(A+B+C)	57,256,218,913
(E) 前期繰越損益金	265,067,238,411
(F) 追加信託差損益金	41,264,414,578
(G) 解約差損益金	△ 26,869,890,831
(H) 計(D+E+F+G)	336,717,981,071
次期繰越損益金(H)	336,717,981,071

- (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。