

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>

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59期（決算日：2025年9月24日）

第60期（決算日：2025年10月23日）

第61期（決算日：2025年11月25日）

第62期（決算日：2025年12月23日）

第63期（決算日：2026年1月23日）

第64期（決算日：2026年2月24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。
ここに謹んで運用経過等をご報告申し上げます。
今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、よろしく
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
- ・当期間の株式市場は、米国が中国に対する追加関税を見送る方針であることなどを背景に貿易問題を巡る米中対立が緩和すると期待が高まり、テクノロジー関連のグロース株を中心に上昇しました。特にクオリティ銘柄は、リスクオン環境において、ファンダメンタルズの裏付けに乏しい銘柄が選好されたことから劣後しました。また、生成AIによる事業代替懸念を背景に、当ファンドで比較的多く保有しているソフトウェア・サービスや金融サービス関連銘柄などが下落し、パフォーマンスの悪化要因となりました。主な投資行動としては、オンライン商取引やクラウド事業を手掛けるAMAZON.COM INCなどを新規に組み入れました。一方で、総合コンサルティング企業であるACCENTURE PLC-CL Aなどを全売却しました。
- ◆今後の見通し
- ・マクロ経済の成長は総じて緩やかにとどまる一方、株式市場のバリュエーションは過去の平均と比べて割高な水準にあり高い利益成長の継続が前提とされています。当ファンドは、市場対比で投下資本利益率や粗利益率、将来の売上成長見通しといった高いクオリティ特性を有しな

がら、株価フリー・キャッシュ・フロー倍率で見ればこれまでの水準と比べて割安であり、その割安度が解消されることで堅実なパフォーマンスが期待できると考えています。

- ◆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継続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
ブルーン・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	中 率 騰 落	中 率 騰 落			
	円	円	%	円	%		%	%	%	百万円
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
53期(2025年3月24日)	11,494	100	△2.6	149.80	△0.3	16,267	△3.5	96.6	—	108,671
54期(2025年4月23日)	10,531	10	△8.3	142.10	△5.1	15,407	△5.3	96.4	—	101,256
55期(2025年5月23日)	11,274	100	8.0	143.91	1.3	16,906	9.7	97.1	—	109,087
56期(2025年6月23日)	11,140	100	△0.3	146.50	1.8	17,202	1.8	97.5	—	108,579
57期(2025年7月23日)	11,299	100	2.3	146.48	△0.0	18,071	5.0	97.6	—	110,859
58期(2025年8月25日)	11,279	100	0.7	147.45	0.7	18,613	3.0	97.6	—	111,505
59期(2025年9月24日)	10,837	100	△3.0	147.85	0.3	19,077	2.5	97.2	—	107,244
60期(2025年10月23日)	11,030	100	2.7	152.26	3.0	19,226	0.8	97.7	—	106,927
61期(2025年11月25日)	10,788	50	△1.7	156.87	3.0	19,127	△0.5	97.3	—	102,879
62期(2025年12月23日)	10,943	50	1.9	156.75	△0.1	19,793	3.5	97.5	—	100,030
63期(2026年1月23日)	10,882	50	△0.1	158.62	1.2	20,060	1.3	97.8	—	96,614
64期(2026年2月24日)	9,833	0	△9.6	154.86	△2.4	20,153	0.5	98.2	—	84,661

- (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59期	(期 首) 2025年8月25日	円 11,279	% —	円 147.45	% —	18,613	% 97.6	% —
	8月末	11,142	△1.2	146.92	△0.4	18,648	0.2	97.7
	(期 末) 2025年9月24日	10,937	△3.0	147.85	0.3	19,077	2.5	97.2
第60期	(期 首) 2025年9月24日	10,837	—	147.85	—	19,077	—	97.2
	9月末	10,899	0.6	148.88	0.7	19,063	△0.1	97.5
	(期 末) 2025年10月23日	11,130	2.7	152.26	3.0	19,226	0.8	97.7
第61期	(期 首) 2025年10月23日	11,030	—	152.26	—	19,226	—	97.7
	10月末	10,917	△1.0	154.10	1.2	19,488	1.4	97.8
	(期 末) 2025年11月25日	10,838	△1.7	156.87	3.0	19,127	△0.5	97.3
第62期	(期 首) 2025年11月25日	10,788	—	156.87	—	19,127	—	97.3
	11月末	10,912	1.1	156.63	△0.2	19,481	1.9	97.8
	(期 末) 2025年12月23日	10,993	1.9	156.75	△0.1	19,793	3.5	97.5
第63期	(期 首) 2025年12月23日	10,943	—	156.75	—	19,793	—	97.5
	12月末	10,998	0.5	156.56	△0.1	19,878	0.4	97.6
	(期 末) 2026年1月23日	10,932	△0.1	158.62	1.2	20,060	1.3	97.8
第64期	(期 首) 2026年1月23日	10,882	—	158.62	—	20,060	—	97.8
	1月末	10,310	△5.3	153.66	△3.1	20,267	1.0	98.0
	(期 末) 2026年2月24日	9,833	△9.6	154.86	△2.4	20,153	0.5	98.2

(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。

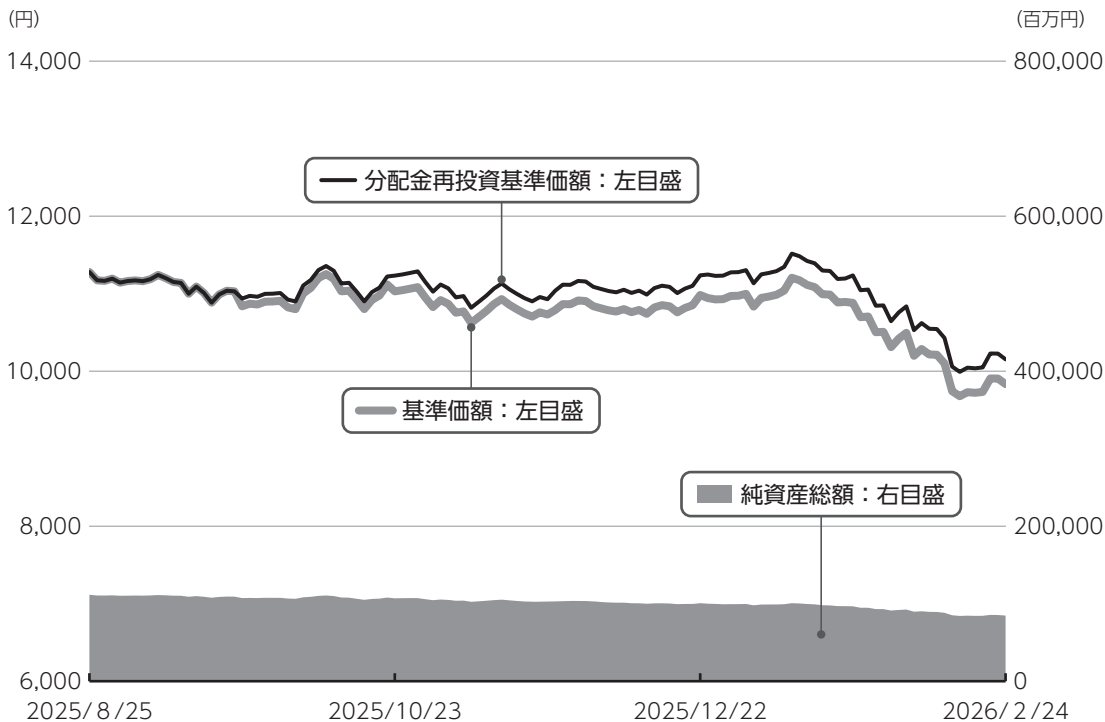
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第59期～第64期：2025年8月26日～2026年2月24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 59 期 首	11,279円
第 64 期 末	9,833円
既払分配金	350円
騰 落 率	-10.0%

(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10.0%（分配金再投資ベース）の下落となりました。

基準価額の主な変動要因

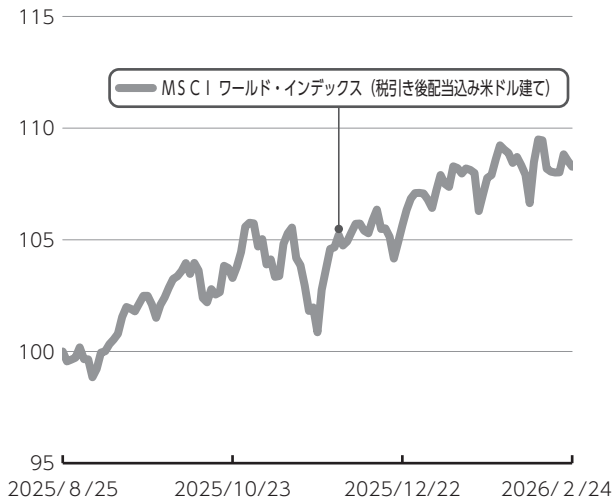
下落要因

SAP SEやRELX PLCの株価が下落したことなどが、基準価額の下落要因となりました。

第59期～第64期：2025年8月26日～2026年2月24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)

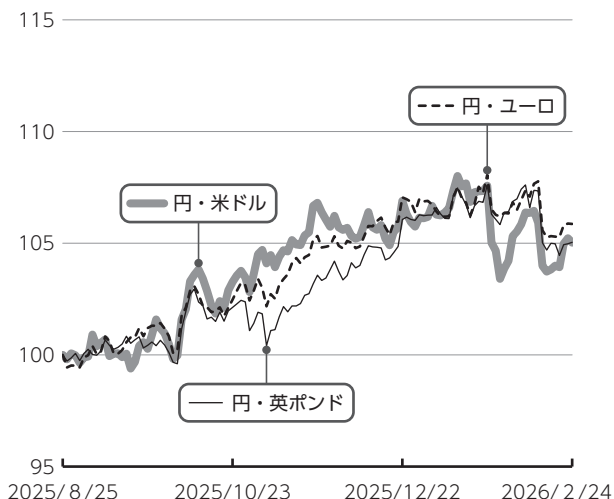


▶ 株式市況

先進国株式市場は上昇しました。

先進国の株式市況は、米国が中国に対する追加関税を見送る方針であることなどを受けて、貿易問題を巡る米中の対立が緩和するとの期待が高まったことなどから上昇しました。

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、英ポンドはいずれも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

AMAZON.COM INC：営業利益の過半を占めるクラウド事業の高い成長性とそれを中核とした中長期的な業績拡大を評価し、新規購入しました。

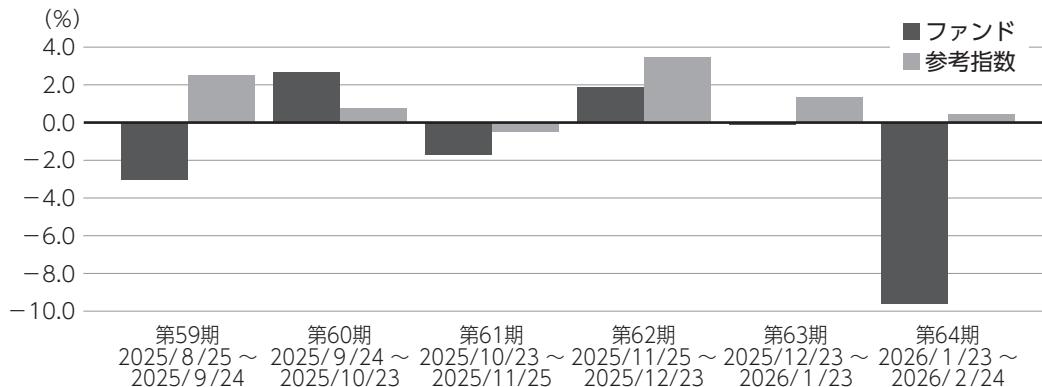
主な全売却銘柄

ACCENTURE PLC-CL A：生成AIの競争環境やITサービス業界の成長鈍化リスクなどを懸念し、全売却しました。

第59期～第64期：2025/8/26～2026/2/24

▶ 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59期 2025年8月26日～ 2025年9月24日	第60期 2025年9月25日～ 2025年10月23日	第61期 2025年10月24日～ 2025年11月25日	第62期 2025年11月26日～ 2025年12月23日	第63期 2025年12月24日～ 2026年1月23日	第64期 2026年1月24日～ 2026年2月24日
当期分配金 （対基準価額比率）	100 (0.914%)	100 (0.898%)	50 (0.461%)	50 (0.455%)	50 (0.457%)	－ (－%)
当期の収益	－	4	－	10	－	－
当期の収益以外	100	95	50	39	50	－
翌期繰越分配対象額	2,186	2,090	2,040	2,000	1,950	1,950

（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継続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。

2025年8月26日～2026年2月24日

1 万口当たりの費用明細

項目	第59期～第64期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	107	0.993	(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)	(63)	(0.579)	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)	(42)	(0.386)	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	1	0.005	(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)	(1)	(0.005)	
(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
合 計	110	1.012	

作成期中の平均基準価額は、10,812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。

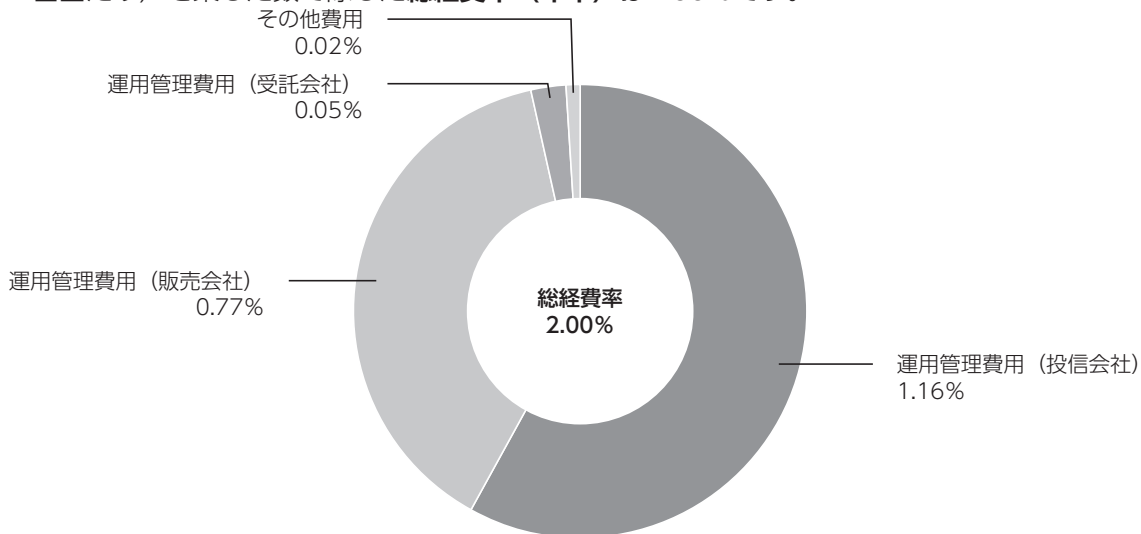
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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

(2025年8月26日～2026年2月24日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第59期～第64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 —	千円 —	千口 2,358,242	千円 17,820,722

○株式売買比率

(2025年8月26日～2026年2月24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59期～第64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	313,850,573千円	
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	513,055,916千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.61	

(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

(2025年8月26日～2026年2月24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

(2026年2月24日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第58期末	第64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 14,372,230	千口 12,013,987	千円 84,149,575

○投資信託財産の構成

(2026年2月24日現在)

項 目	第64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	84,149,575	98.8
コール・ローン等、その他	1,019,200	1.2
投資信託財産総額	85,168,775	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(438,495,511千円)の投資信託財産総額(450,840,168千円)に対する比率は97.3%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=154.86円	1 ユーロ=182.55円	1 イギリスポンド=209.01円	1 スイスフラン=199.95円
1 スウェーデンクローネ=17.09円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第59期末	第60期末	第61期末	第62期末	第63期末	第64期末
	2025年9月24日現在	2025年10月23日現在	2025年11月25日現在	2025年12月23日現在	2026年1月23日現在	2026年2月24日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	108,517,784,712	108,272,895,142	103,801,466,002	101,200,182,786	97,513,382,310	85,168,775,266
コール・ローン等	1,825,930,724	1,711,965,917	1,661,051,522	1,590,713,884	1,573,138,237	695,589,452
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	106,691,830,477	106,560,907,181	102,140,393,092	99,083,637,411	95,940,213,042	84,149,575,384
未収入金	—	—	—	525,800,113	—	323,596,709
未収利息	23,511	22,044	21,388	31,378	31,031	13,721
(B) 負債	1,273,316,706	1,344,917,989	921,472,907	1,169,263,110	898,660,953	507,225,149
未払収益分配金	989,598,341	969,435,843	476,810,119	457,046,363	443,903,007	—
未払解約金	104,334,658	205,897,133	257,377,802	557,964,889	287,658,749	351,999,186
未払信託報酬	179,025,665	169,246,530	186,911,173	153,943,979	166,765,677	154,916,141
その他未払費用	358,042	338,483	373,813	307,879	333,520	309,822
(C) 純資産総額(A-B)	107,244,468,006	106,927,977,153	102,879,993,095	100,030,919,676	96,614,721,357	84,661,550,117
元本	98,959,834,189	96,943,584,308	95,362,023,876	91,409,272,736	88,780,601,459	86,102,391,117
次期繰越損益金	8,284,633,817	9,984,392,845	7,517,969,219	8,621,646,940	7,834,119,898	△ 1,440,841,000
(D) 受益権総口数	98,959,834,189口	96,943,584,308口	95,362,023,876口	91,409,272,736口	88,780,601,459口	86,102,391,117口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,837円	11,030円	10,788円	10,943円	10,882円	9,833円

○損益の状況

項 目	第59期	第60期	第61期	第62期	第63期	第64期
	2025年8月26日～ 2025年9月24日	2025年9月25日～ 2025年10月23日	2025年10月24日～ 2025年11月25日	2025年11月26日～ 2025年12月23日	2025年12月24日～ 2026年1月23日	2026年1月24日～ 2026年2月24日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	390,463	232,654	259,446	266,846	351,721	450,831
受取利息	390,463	232,654	259,446	266,846	351,721	450,831
(B) 有価証券売買損益	△ 3,180,496,083	3,001,309,695	△ 1,625,432,314	2,024,936,897	69,899,554	△ 8,857,076,017
売買益	20,984,312	3,042,871,164	43,503,802	2,044,384,244	90,777,002	230,587,506
売買損	△ 3,201,480,395	△ 41,561,469	△ 1,668,936,116	△ 19,447,347	△ 20,877,448	△ 9,087,663,523
(C) 信託報酬等	△ 179,383,707	△ 169,585,013	△ 187,284,986	△ 154,251,858	△ 167,099,197	△ 155,225,963
(D) 当期損益金 (A+B+C)	△ 3,359,489,327	2,831,957,332	△ 1,812,457,854	1,870,951,885	△ 96,847,922	△ 9,011,851,149
(E) 前期繰越損益金	△ 3,644,569,403	△ 6,807,716,696	△ 3,911,244,087	△ 5,464,017,418	△ 3,568,840,615	△ 3,532,119,380
(F) 追加信託差損益金	16,278,290,888	14,929,588,044	13,718,481,279	12,671,758,836	11,943,711,442	11,103,129,529
(配当等相当額)	(22,623,481,133)	(21,194,243,755)	(19,937,317,803)	(18,654,342,188)	(17,763,611,934)	(16,797,322,660)
(売買損益相当額)	(△ 6,345,190,245)	(△ 6,264,655,711)	(△ 6,218,836,524)	(△ 5,982,583,352)	(△ 5,819,900,492)	(△ 5,694,193,131)
(G) 計 (D+E+F)	9,274,232,158	10,953,828,688	7,994,779,338	9,078,693,303	8,278,022,905	△ 1,440,841,000
(H) 収益分配金	△ 989,598,341	△ 969,435,843	△ 476,810,119	△ 457,046,363	△ 443,903,007	0
次期繰越損益金 (G+H)	8,284,633,817	9,984,392,845	7,517,969,219	8,621,646,940	7,834,119,898	△ 1,440,841,000
追加信託差損益金	15,288,692,547	14,003,128,150	13,241,671,160	12,306,707,119	11,499,808,435	11,103,129,529
(配当等相当額)	(21,635,044,122)	(20,267,970,715)	(19,461,001,183)	(18,289,568,725)	(17,319,798,445)	(16,797,505,685)
(売買損益相当額)	(△ 6,346,351,575)	(△ 6,264,842,565)	(△ 6,219,330,023)	(△ 5,982,861,606)	(△ 5,819,990,010)	(△ 5,694,376,156)
繰越損益金	△ 7,004,058,730	△ 4,018,735,305	△ 5,723,701,941	△ 3,685,060,179	△ 3,665,688,537	△ 12,543,970,529

(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 98,864,415,097円
 作成期中追加設定元本額 4,366,098,738円
 作成期中一部解約元本額 17,128,122,718円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.9833円です。
- ② 純資産総額が元本額を下回っており、その差額は1,440,841,000円です。
- ③ 分配金の計算過程

項 目	2025年8月26日～ 2025年9月24日	2025年9月25日～ 2025年10月23日	2025年10月24日～ 2025年11月25日	2025年11月26日～ 2025年12月23日	2025年12月24日～ 2026年1月23日	2026年1月24日～ 2026年2月24日
費用控除後の配当等収益額	－円	42,975,949円	－円	91,994,646円	－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	－円	－円	－円	－円	－円
収益調整金額	22,624,642,463円	21,194,430,609円	19,937,811,302円	18,654,620,442円	17,763,701,452円	16,797,505,685円
分配準備積立金額	－円	－円	－円	－円	－円	－円
当ファンドの分配対象収益額	22,624,642,463円	21,237,406,558円	19,937,811,302円	18,746,615,088円	17,763,701,452円	16,797,505,685円
1万円当たり収益分配対象額	2,286円	2,190円	2,090円	2,050円	2,000円	1,950円
1万円当たり分配金額	100円	100円	50円	50円	50円	－円
収益分配金金額	989,598,341円	969,435,843円	476,810,119円	457,046,363円	443,903,007円	－円

④ 「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59期	第60期	第61期	第62期	第63期	第64期
1 万口当たり分配金（税込み）	100円	100円	50円	50円	50円	0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。

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28期》決算日2026年2月24日

[計算期間：2025年8月26日～2026年2月24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24日に第28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28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	中 騰 落 率	期 騰 落 率	中 騰 落 率	期 騰 落 率	中 騰 落 率			
	円	%	円	%		%	%	%	百万円
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
27期(2025年8月25日)	77,071	0.1	147.45	△1.9	41,835	10.4	98.2	—	555,427
28期(2026年2月24日)	70,043	△9.1	154.86	5.0	45,296	8.3	98.8	—	441,887

(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 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率
	円	騰 落 率	円	騰 落 率			
(期 首) 2025年8月25日	77,071	—	147.45	—	41,835	98.2	—
8月末	76,150	△1.2	146.92	△0.4	41,912	98.4	—
9月末	75,296	△2.3	148.88	1.0	42,846	98.0	—
10月末	76,249	△1.1	154.10	4.5	43,801	98.1	—
11月末	76,697	△0.5	156.63	6.2	43,785	98.3	—
12月末	77,801	0.9	156.56	6.2	44,678	98.1	—
2026年1月末	73,356	△4.8	153.66	4.2	45,552	98.9	—
(期 末) 2026年2月24日	70,043	△9.1	154.86	5.0	45,296	98.8	—

(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9.1%の下落となりました。

基準価額等の推移



●基準価額の主な変動要因

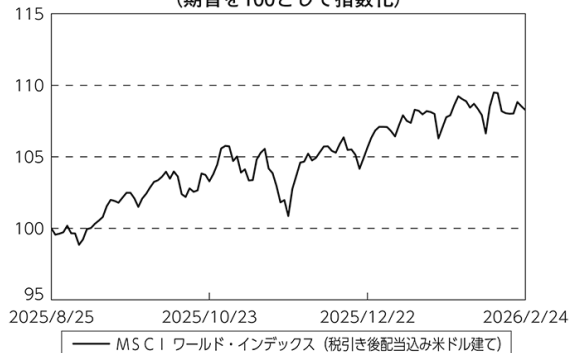
(下落要因)

SAP SEやRELX PLCの株価が下落したことなどが、基準価額の下落要因となりました。

●投資環境について

参考指数の推移

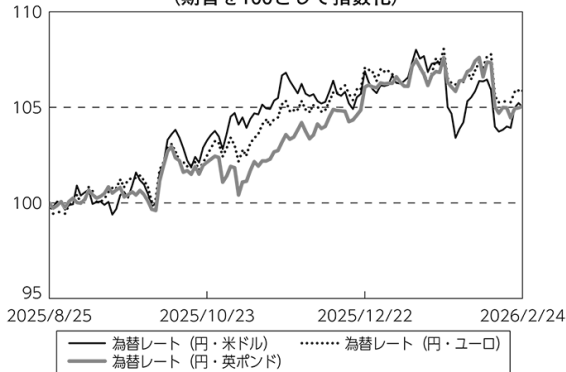
(期首を100として指数化)



◎株式市況

- ・先進国株式市場は上昇しました。
- ・先進国の株式市況は、米国が中国に対する追加関税を見送る方針であることなどを受けて、貿易問題を巡る米中の対立が緩和するとの期待が高まったことなどから上昇しました。

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、英ポンドはいずれも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

- ・「AMAZON.COM INC」: 営業利益の過半を占めるクラウド事業の高い成長性とそれを中核とした中長期的な業績拡大を評価し、新規購入しました。

◎主な全売却銘柄

- ・「ACCENTURE PLC-CL A」: 生成AIの競争環境やITサービス業界の成長鈍化リスクなどを懸念し、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継続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。

○1万口当たりの費用明細

(2025年8月26日～2026年2月24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 4 (4)	% 0.005 (0.005)	(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)	4 (4)	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)	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	13	0.017	
期中の平均基準価額は、75,619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

(2025年8月26日～2026年2月24日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 36,818	千アメリカドル 706,852	百株 38,822	千アメリカドル 1,003,619
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	343	7,843	3,951	72,280
	フランス	—	—	1,657	62,138
	オランダ	1,213	41,471	50	1,560
	イギリス	—	—	1,000	3,189
	イギリス	14,341	千イギリスポンド 46,918	67,010	千イギリスポンド 39,644

(注) 金額は受渡代金。

○株式売買比率

(2025年8月26日～2026年2月24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	313,575,400千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	513,055,916千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.61

(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

(2025年8月26日～2026年2月24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

(2026年2月24日現在)

外国株式

銘柄	株数	当期		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	6,398	6,823	78,671	12,183,082		ヘルスケア機器・サービス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	3,547	385	7,931	1,228,305		商業・専門サービス
ACCENTURE PLC-CL A	4,653	—	—	—		ソフトウェア・サービス
AUTOZONE INC	147	222	85,274	13,205,533		一般消費財・サービス流通・小売り
COCA-COLA CO/THE	20,653	18,491	148,971	23,069,684		食品・飲料・タバコ
CME GROUP INC	3,374	2,942	92,393	14,308,115		金融サービス
EQUIFAX INC	2,061	1,362	25,668	3,974,994		商業・専門サービス
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	1,231	—	—	—		金融サービス
S&P GLOBAL INC	2,164	2,104	85,203	13,194,654		金融サービス
PROCTER & GAMBLE CO/THE	8,363	7,294	120,477	18,657,090		家庭用品・パーソナル用品
ROPER TECHNOLOGIES INC	2,357	—	—	—		ソフトウェア・サービス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	2,433	1,300	67,167	10,401,585		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	—	2,545	94,191	14,586,489		半導体・半導体製造装置
MICROSOFT CORP	6,235	3,894	149,718	23,185,329		ソフトウェア・サービス
ORACLE CORP	1,221	—	—	—		ソフトウェア・サービス
NETFLIX INC	—	8,697	66,116	10,238,870		メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL A	5,916	4,947	154,108	23,865,183		メディア・娯楽
SYNOPSIS INC	—	1,819	76,547	11,854,092		ソフトウェア・サービス
AMAZON.COM INC	—	3,853	79,099	12,249,326		一般消費財・サービス流通・小売り
BOOKING HOLDINGS INC	191	135	52,302	8,099,589		消費者サービス
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	6,521	6,914	106,553	16,500,950		金融サービス
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	2,695	2,351	41,314	6,398,013		商業・専門サービス
MSCI INC	654	1,003	54,010	8,364,020		金融サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	3,039	2,650	49,620	7,684,159		食品・飲料・タバコ
VISA INC-CLASS A SHARES	6,936	4,161	127,561	19,754,105		金融サービス
ZOETIS INC	6,160	5,920	74,475	11,533,253		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	1,826	—	—	—		金融サービス
ARTHUR J GALLAGHER & CO	4,870	4,251	91,129	14,112,310		保険
CDW CORP/DE	2,709	—	—	—		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STERIS PLC	2,245	3,209	79,301	12,280,561		ヘルスケア機器・サービス
UBER TECHNOLOGIES INC	—	9,488	67,099	10,391,048		運輸
AON PLC-CLASS A	3,494	2,330	73,486	11,380,162		保険
OTIS WORLDWIDE CORP	8,070	7,906	71,590	11,086,540		資本財
FERRARI NV	—	1,164	41,750	6,465,546		自動車・自動車部品
小計	株数・金額	120,175	118,172	2,261,737	350,252,602	
	銘柄数<比率>	28	28	—	<79.3%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
SAP SE	10,560	6,952	116,700	21,303,731		ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額	10,560	6,952	116,700	21,303,731	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<4.8%>	
(ユーロ…フランス)						
L'OREAL	4,222	2,564	101,845	18,591,882		家庭用品・パーソナル用品
小計	株数・金額	4,222	2,564	101,845	18,591,882	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<4.2%>	

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…オランダ) FERRARI NV	百株 —	百株 1,162	千ユーロ 35,339	千円 6,451,302	自動車・自動車部品
小 計	株数・金額 —	銘柄数・比率 1	—	<1.5%>	
(ユーロ…イギリス) RELX PLC	5,224	4,224	10,957	2,000,210	商業・専門サービス
小 計	株数・金額 5,224	銘柄数・比率 1	10,957	2,000,210	
ユーロ計	株数・金額 20,008	銘柄数・比率 3	264,843	48,347,128	
(イギリス) RELX PLC EXPERIAN PLC HALEON PLC	24,780 11,655 247,559	27,336 17,576 186,414	千イギリスポンド 61,534 44,362 76,355	12,861,383 9,272,217 15,959,057	商業・専門サービス 商業・専門サービス 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小 計	株数・金額 283,996	銘柄数・比率 3	182,252	38,092,658	
合 計	株数・金額 424,180	銘柄数・比率 34	—	436,692,389	
			—	<98.8%>	

(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

(2026年2月24日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 436,692,389	% 96.9
コール・ローン等、その他	14,147,779	3.1
投資信託財産総額	450,840,168	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（438,495,511千円）の投資信託財産総額（450,840,168千円）に対する比率は97.3%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=154.86円	1 ユーロ=182.55円	1 イギリスポンド=209.01円	1 スイスフラン=199.95円
1 スウェーデンクローネ=17.09円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年2月24日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	454,992,032,453
コール・ローン等	7,134,931,041
株式(評価額)	436,692,389,341
未収入金	10,935,387,166
未収配当金	229,240,358
未収利息	84,547
(B) 負債	13,104,132,466
未払金	12,209,443,170
未払解約金	894,689,296
(C) 純資産総額(A-B)	441,887,899,987
元本	63,088,485,801
次期繰越損益金	378,799,414,186
(D) 受益権総口数	63,088,485,801口
1万口当たり基準価額(C/D)	70,043円

<注記事項>

- ①期首元本額 72,066,991,822円
 期中追加設定元本額 503,501,120円
 期中一部解約元本額 9,482,007,141円
 また、1口当たり純資産額は、期末7.0043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)	44,470,783,255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	12,013,987,891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)	4,615,206,268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)	852,592,870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)	714,857,337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	351,080,216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	65,197,478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	4,780,486円
合計	63,088,485,801円

○損益の状況 (2025年8月26日~2026年2月24日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,387,275,771
受取配当金	2,285,324,364
受取利息	101,947,566
その他収益金	3,841
(B) 有価証券売買損益	△ 48,323,149,364
売買益	47,769,837,128
売買損	△ 96,092,986,492
(C) 保管費用等	△ 36,138,422
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 45,972,012,015
(E) 前期繰越損益金	483,360,061,908
(F) 追加信託差損益金	3,248,974,634
(G) 解約差損益金	△ 61,837,610,341
(H) 計(D+E+F+G)	378,799,414,186
次期繰越損益金(H)	378,799,414,186

- (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。