

【表紙】

【提出書類】	訂正有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2025年11月21日提出
【発行者名】	三菱UFJアセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長 横川 直
【本店の所在の場所】	東京都港区東新橋一丁目9番1号
【事務連絡者氏名】	伊藤 晃
【電話番号】	03-4223-3037
【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】	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 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
【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券の金額】	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（為替ヘッジあり）予想分配金提示型 1兆円を上限とします。 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（為替ヘッジなし）予想分配金提示型 1兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

2025年5月23日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）について有価証券報告書の提出に伴う関係情報の更新等を行うため、本訂正届出書を提出します。

2【訂正の内容】

<訂正前>および<訂正後>に記載している下線部__は訂正部分を示し、<更新後>に記載している内容は原届出書の更新後の内容を示します。

なお、「第二部 ファンド情報 第1 ファンド状況 5 運用状況」、「第二部 ファンド情報 第3 ファンドの経理状況」は原届出書の更新後の内容を記載します。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

<更新後>

当ファンドは、主として中長期的な値上がり益の獲得をめざして運用を行います。

信託金の限度額は、各ファンドについて、5,000億円です。

* 委託会社は、受託会社と合意のうえ、信託金の限度額を変更することができます。

当ファンドは、一般社団法人投資信託協会が定める商品の分類方法において、以下の商品分類および属性区分に該当します。

商品分類表

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)	独立区分	補足分類
単位型	国内	株式	MMF	インデックス型
	海外	債券		
追加型	内外	不動産投信	MRF	特殊型 (絶対収益追求型)
		その他資産 ()		
		資産複合		

属性区分表

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

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ	対象インデックス	特殊型
株式	年1回	グローバル (日本を含む)	ファミリー ファンド	あり (フルヘッジ)	日経225	ブル・ベア型
一般 大型株 中小型株 債券	年2回 年4回 年6回 (隔月)	日本 北米 欧州	ファンド・ オブ・ ファンズ	なし	TOPIX	条件付運用型
一般 公債 社債 その他債券 クレジット 属性 ()	年12回 (毎月)	アジア オセアニア 中南米 アフリカ 中近東 (中東) エマージン グ			その他 ()	ロング・ ショート型/ 絶対収益 追求型
不動産投信 その他資産 (投資信託証券 (株式一般))	日々 その他 ()					その他 ()

資産複合 ()						
-------------	--	--	--	--	--	--

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

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ	対象インデックス	特殊型
株式	年1回	グローバル (日本を含む)	ファミリー ファンド	あり ()	日経225	ブル・ベア型
一般 大型株 中小型株	年2回 年4回 年6回	日本 北米 欧州	ファンド・ オブ・ ファンズ	なし	TOPIX その他 ()	条件付運用型 ロング・ ショート型/ 絶対収益 追求型 その他 ()
債券	年12回 (隔月)	アジア オセアニア				
一般 公債 社債 その他債券 クレジット 属性 ()	日々 その他 ()	中南米 アフリカ 中近東 (中東) エマージン グ				
不動産投信 その他資産 (投資信託証券 (株式一般))						
資産複合 ()						

当ファンドが該当する商品分類・属性区分を網掛け表示しています。商品分類および属性区分の内容については、一般社団法人投資信託協会のホームページ (<https://www.toushin.or.jp/>) でご覧いただけます。

ファミリーファンド、ファンド・オブ・ファンズに該当する場合、投資信託証券を通じて投資収益の源泉となる資産に投資しますので商品分類表と属性区分表の投資対象資産は異なります。

属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しています。

商品分類の定義

単位型・ 追加型	単位型	当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われないファンドをいいます。
	追加型	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。
投資対象 地域	国内	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	海外	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	内外	信託約款において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資対象 資産	株式	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

	債券	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	不動産投信（リート）	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	その他資産	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式、債券および不動産投信以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	資産複合	信託約款において、株式、債券、不動産投信およびその他資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。
独立区分	MMF（マネー・マネージメント・ファンド）	一般社団法人投資信託協会が定める「MRF及びMMFの運営に関する規則」に規定するMMFをいいます。
	MRF（マネー・リザーブ・ファンド）	一般社団法人投資信託協会が定める「MRF及びMMFの運営に関する規則」に規定するMRFをいいます。
	ETF	投資信託及び投資法人に関する法律施行令（平成12年政令480号）第12条第1号および第2号に規定する証券投資信託ならびに租税特別措置法（昭和32年法律第26号）第9条の4の2に規定する上場証券投資信託をいいます。
補足分類	インデックス型	信託約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。
	特殊型	信託約款において、投資家（受益者）に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいいます。

上記定義は一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」を基に委託会社が作成したものです。

属性区分の定義

投資対象資産	株式	一般	次の大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいいます。
		大型株	信託約款において、主として大型株に投資する旨の記載があるものをいいます。
		中小型株	信託約款において、主として中小型株に投資する旨の記載があるものをいいます。
	債券	一般	次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいいます。
		公債	信託約款において、日本国または各国の政府の発行する国債（地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含みます。以下同じ。）に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
		社債	信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
		その他債券	信託約款において、公債または社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
		クレジット属性	目論見書または信託約款において、信用力が高い債券に選別して投資する、あるいは投資適格債（BBB格相当以上）を投資対象の範囲とする旨の記載があるものについて高格付債、ハイイールド債等（BB格相当以下）を主要投資対象とする旨の記載があるものについて低格付債を債券の属性として併記します。
	不動産投信	信託約款において、主として不動産投信に投資する旨の記載があるものをいいます。	

	その他資産	信託約款において、主として株式、債券および不動産投信以外に投資する旨の記載があるものをいいます。
	資産複合	信託約款において、複数資産を投資対象とする旨の記載があるものをいいます。
決算頻度	年1回	信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいいます。
	年2回	信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいいます。
	年4回	信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいいます。
	年6回（隔月）	信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいいます。
	年12回（毎月）	信託約款において、年12回（毎月）決算する旨の記載があるものをいいます。
	日々	信託約款において、日々決算する旨の記載があるものをいいます。
	その他	上記属性にあてはまらない全てのものをいいます。
投資対象地域	グローバル	信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	日本	信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	北米	信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	欧州	信託約款において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	アジア	信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	オセアニア	信託約款において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	中南米	信託約款において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	アフリカ	信託約款において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	中近東（中東）	信託約款において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	エマージング	信託約款において、組入資産による投資収益がエマージング地域（新興成長国（地域））の資産（一部組み入れている場合等を除きます。）を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資形態	ファミリーファンド	信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除きます。）を投資対象として投資するものをいいます。
	ファンド・オブ・ファンズ	一般社団法人投資信託協会が定める「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいいます。
為替ヘッジ	あり	信託約款において、為替のフルヘッジまたは一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいいます。
	なし	信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。
対象インデックス	日経225	信託約款において、日経225に連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。

	TOPIX	信託約款において、TOPIXに連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。
	その他	信託約款において、上記以外の指数に連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。
特殊型	ブル・ベア型	信託約款において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行うとともに各種指数・資産等への連動もしくは逆連動(一定倍の連動もしくは逆連動を含みます。)を目指す旨の記載があるものをいいます。
	条件付運用型	信託約款において、仕組債への投資またはその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果(基準価額、償還価額、収益分配金等)や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるものをいいます。
	ロング・ショート型/絶対収益追求型	信託約款において、ロング・ショート戦略により収益の追求を目指す旨もしくは特定の市場に左右されにくい収益の追求を目指す旨の記載があるものをいいます。
	その他	信託約款において、上記特殊型に掲げる属性のいずれにも該当しない特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいいます。

上記定義は一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」を基に委託会社が作成したものです。

[ファンドの目的・特色]

ファンドの目的

信託財産の成長を目指して運用を行います。

ファンドの特色

特色

1 世界各国の株式のうち、プレミアム企業の株式に投資を行い、中長期的な値上がり益の獲得を目指します。

プレミアム企業とは

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。



* 競争優位の無形資産は、競合他社と自社の製品・サービスを差別化することに寄与するため、収益力の源泉となり、また、競合他社による模倣や複製が困難であるため、収益力を持続させる役割を担います。

※上図はプレミアム企業のイメージをあらわしたものです。

フリー・キャッシュフローに着目すると

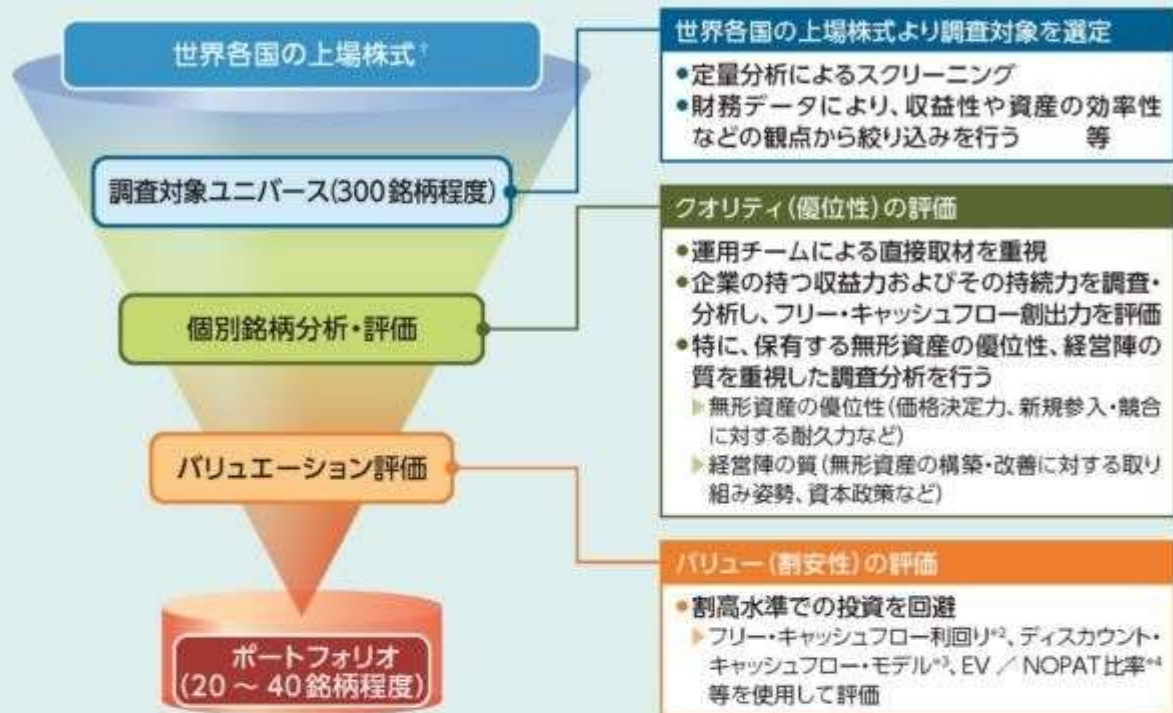
- ◆フリー・キャッシュフローとは、「事業活動による儲け」から「必要な投資」を差し引いて、手元の現金がいくら増えたかを表す指標です。営業キャッシュフロー（事業活動により得られた現金収入とそれに要する現金支出との差額）と投資キャッシュフロー（事業を維持・拡大するために必要な投資活動による現金収支）を合算して求めます。
- ◆フリー・キャッシュフローは、配当や自社株買いなどの「株主還元」や「事業への再投資」の原資となることから、企業価値を中長期的に維持・向上できるかを判断するのに役立ちます。

特色2

銘柄の選定に際しては、長期保有を視野に徹底的なボトムアップ・アプローチ^{*1}を行い、利益成長の持続可能性を多面的に分析します。

- ◆ 収益性、財務内容の分析に加え、保有する無形資産や経営陣の質などから利益成長の持続可能性を多面的に分析します。

運用プロセス



†金融商品取引所上場(これに準ずるものを含みます。)株式をいいます。

※上記は2025年8月末現在のものであり、将来変更される可能性があります。また、一部簡略化して記載している部分があります。

- ◆ 原則として、厳選した20～40銘柄に集中投資を行います。
- ◆ 株式の組入比率は、原則として高位を保ちます。



- *1 【ボトムアップ・アプローチ】 投資対象となる個別企業の調査・分析に裏付けられた投資判断をもとに銘柄選定を行い、その積み上げによりポートフォリオを構築していく方法です。
- *2 【フリー・キャッシュフロー利回り】 1株当たりフリー・キャッシュフロー÷株価
- *3 【ディスカウント・キャッシュフロー・モデル】 将来にわたって生み出すフリー・キャッシュフローを現在価値に割引引いて企業価値を評価する手法を用いたモデルのことです。
- *4 【EV / NOPAT比率】 EV(企業価値)がNOPAT(税引後営業利益)の何倍かを表す指標です。
(EV(企業価値)は「Enterprise Value」の略称で、株式時価総額+ネット有利子負債(有利子負債から現金金等のすくりにキャッシュ化可能な資産を差し引いた金額)で定義されます。)

特色3

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の権限を委託します。

- ◆ 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(所在地:英国ロンドン)は、モルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメントの欧州拠点です。
- ◆ モルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメントは、世界各国に拠点を持つグローバル総合金融機関であるモルガン・スタンレーの資産運用部門で、株式運用において大手の資産運用グループの一つです。

特色4

為替ヘッジの有無により、「為替ヘッジあり」および「為替ヘッジなし」があります。

- ◆「為替ヘッジあり」は、外貨建資産について、原則として対円で為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をはかります。為替ヘッジに関しては、委託会社が行います。

※一部の通貨については、その通貨との相関が高いと判断される代替通貨により対円で為替ヘッジを行うことがあります。

- ◆「為替ヘッジなし」は、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。

特色5

毎月の決算日（毎月23日（休業日の場合は翌営業日））の前営業日の基準価額に応じた分配をめざします。

- ◆分配金額は委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。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。
- ◆原則として、決算日の前営業日の基準価額に応じ、以下の金額の分配をめざします。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。また、決算日にかけて基準価額が急激に変動し、以下に記載された分配金額が分配対象額を超える場合等には、当該分配金額としないことや分配を行わないことがあります。

決算日の前営業日の基準価額	分配金額(1万口当たり、税引前)
10,500円未満	基準価額の水準等を勘案して決定
10,500円以上11,000円未満	50円
11,000円以上12,000円未満	100円
12,000円以上13,000円未満	150円
13,000円以上14,000円未満	200円
14,000円以上15,000円未満	250円
15,000円以上	300円

※基準価額が上記の一定の水準に一度でも到達すればその水準に応じた分配を続ける、というものではありません。

※分配により基準価額は下落します。そのため、基準価額に影響を与え、次期以降の分配金額は変動する場合があります。

また、あらかじめ一定の分配金額を保証するものではありません。

※基準価額の値上がりにより、分配金の支払い準備のために用意していた資金を超える分配金テーブルに該当することによって資金が不足する場合等は、テーブル通りの分配ができないことがあります。

※上記表に記載された基準価額および分配金額は、予想に基づくものであり、将来の運用の成果を保証または示唆するものではありません。

将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

収益分配金に関する留意事項

- ◆分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。



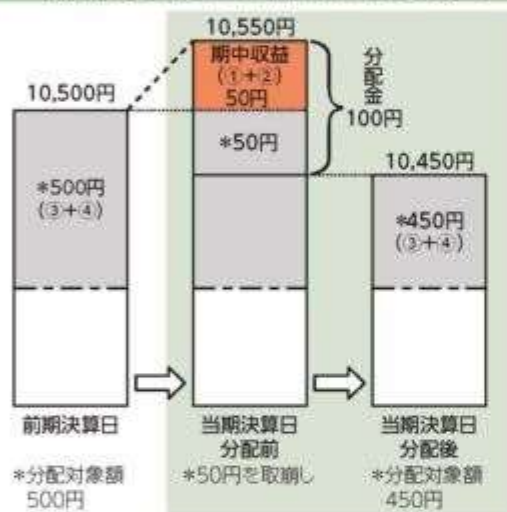
- ◆分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。

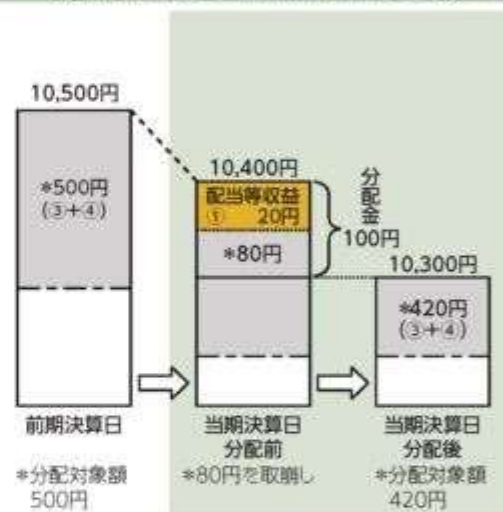
分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

前期決算日から基準価額が上昇した場合



前期決算日から基準価額が下落した場合



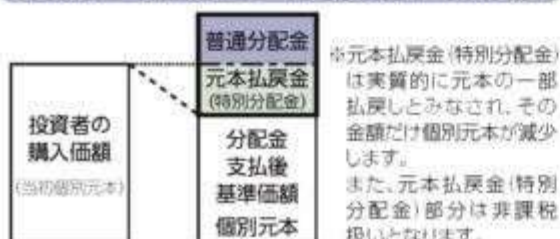
※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

分配準備積立金: 当期の①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益のうち、当期分配金として支払わなかった残りの金額をいいます。信託財産に留保され、次期以降の分配金の支払いに充当できる分配対象額となります。

収益調整金: 追加型投資信託で追加設定が行われることによって、既存の受益者への収益分配可能額が薄まらないようにするために設けられた勘定です。

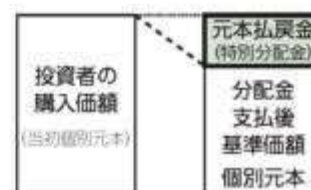
- ◆投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合



※元本払戻金(特別分配金)は実質的に元本の一部払戻しとみなされ、その金額だけ個別元本が減少します。また、元本払戻金(特別分配金)部分は非課税扱いとなります。

分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



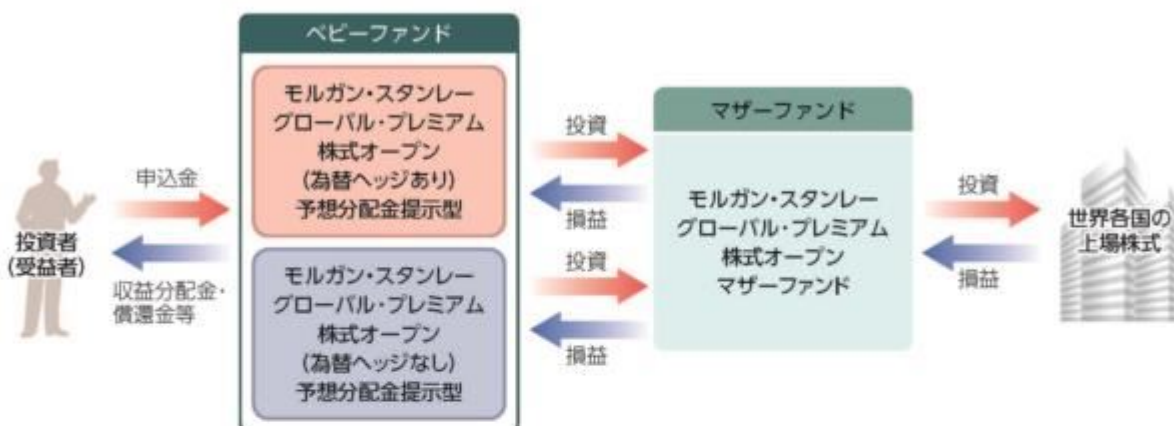
普通分配金: 個別元本(投資者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。

元本払戻金(特別分配金): 個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。

■ ファンドのしくみ

ファミリーファンド方式により運用を行います。

ファミリーファンド方式とは、受益者から投資された資金をまとめた投資信託をベビーファンドとし、その資金の全部または一部をマザーファンドに投資して、マザーファンドにおいて実質的な運用を行う仕組みです。



*各ファンドおよび「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)」「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)」「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」「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」の間でのスイッチングが可能です。

※販売会社によっては、一部のファンドのみの取扱いとなる場合やスイッチングの取扱いを行わない場合があります。

スイッチングを行う場合の購入時手数料は、販売会社が定めています。

また、スイッチングにより換金をする場合は、換金代金の利益に対して税金がかかります。

くわしくは販売会社にご確認ください。

■ 主な投資制限

マザーファンドへの投資	マザーファンドへの投資割合は、制限を設けません。
株式への投資	株式への実質投資割合は、制限を設けません。
同一銘柄の株式への投資	同一銘柄の株式への実質投資割合は、各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	外貨建資産への実質投資割合は、制限を設けません。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

(3) 【ファンドの仕組み】

<訂正前>

委託会社と関係法人との契約の概要

	概要
委託会社と受託会社との契約 「信託契約」	運用に関する事項、委託会社および受託会社としての業務に関する事項、受益者に関する事項等が定められています。 なお、信託契約は、「投資信託及び投資法人に関する法律」に基づきあらかじめ監督官庁に届け出られた信託約款の内容で締結されます。
委託会社と販売会社との契約 「投資信託受益権の取扱いに関する契約」	販売会社の募集の取扱い、解約の取扱い、収益分配金・償還金の支払いの取扱いに係る事務の内容等が定められています。

委託会社と再委託先との契約 「信託財産の運用指図権限委託契約」	運用指図権限委託の内容およびこれに係る事務の内容、再委託先が受ける報酬等が定められています。
------------------------------------	--

委託会社の概況(2025年2月末現在)

- ・金融商品取引業者登録番号
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第404号
- ・設立年月日
1985年8月1日
- ・資本金
2,000百万円
- ・沿革
1997年5月 東京三菱投信投資顧問株式会社が証券投資信託委託業務を開始
2004年10月 東京三菱投信投資顧問株式会社と三菱信アセットマネジメント株式会社が合併、商号を三菱投信株式会社に変更
2005年10月 三菱投信株式会社とユーエフジェイパートナーズ投信株式会社が合併、商号を三菱UFJ投信株式会社に変更
2015年7月 三菱UFJ投信株式会社と国際投信投資顧問株式会社が合併、商号を三菱UFJ国際投信株式会社に変更
2023年10月 エム・ユー投資顧問株式会社の有価証券運用事業を三菱UFJ国際投信株式会社へ統合し、商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更
- ・大株主の状況

株主名	住所	所有株式数	所有比率
株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ	東京都千代田区丸の内一丁目4番5号	211,581株	100.0%

<訂正後>

委託会社と関係法人との契約の概要

	概要
委託会社と受託会社との契約 「信託契約」	運用に関する事項、委託会社および受託会社としての業務に関する事項、受益者に関する事項等が定められています。 なお、信託契約は、「投資信託及び投資法人に関する法律」に基づきあらかじめ監督官庁に届け出られた信託約款の内容で締結されます。
委託会社と販売会社との契約 「投資信託受益権の取扱いに関する契約」	販売会社の募集の取扱い、解約の取扱い、収益分配金・償還金の支払いの取扱いに係る事務の内容等が定められています。
委託会社と再委託先との契約 「信託財産の運用指図権限委託契約」	運用指図権限委託の内容およびこれに係る事務の内容、再委託先が受ける報酬等が定められています。

委託会社の概況(2025年8月末現在)

- ・金融商品取引業者登録番号
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第404号
- ・設立年月日
1985年8月1日
- ・資本金
2,000百万円
- ・沿革
1997年5月 東京三菱投信投資顧問株式会社が証券投資信託委託業務を開始

2004年10月	東京三菱投信投資顧問株式会社と三菱信アセットマネジメント株式会社が合併、商号を三菱投信株式会社に変更
2005年10月	三菱投信株式会社とユーエフジェイパートナーズ投信株式会社が合併、商号を三菱UFJ投信株式会社に変更
2015年7月	三菱UFJ投信株式会社と国際投信投資顧問株式会社が合併、商号を三菱UFJ国際投信株式会社に変更
2023年10月	エム・ユー投資顧問株式会社の有価証券運用事業を三菱UFJ国際投信株式会社へ統合し、商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更

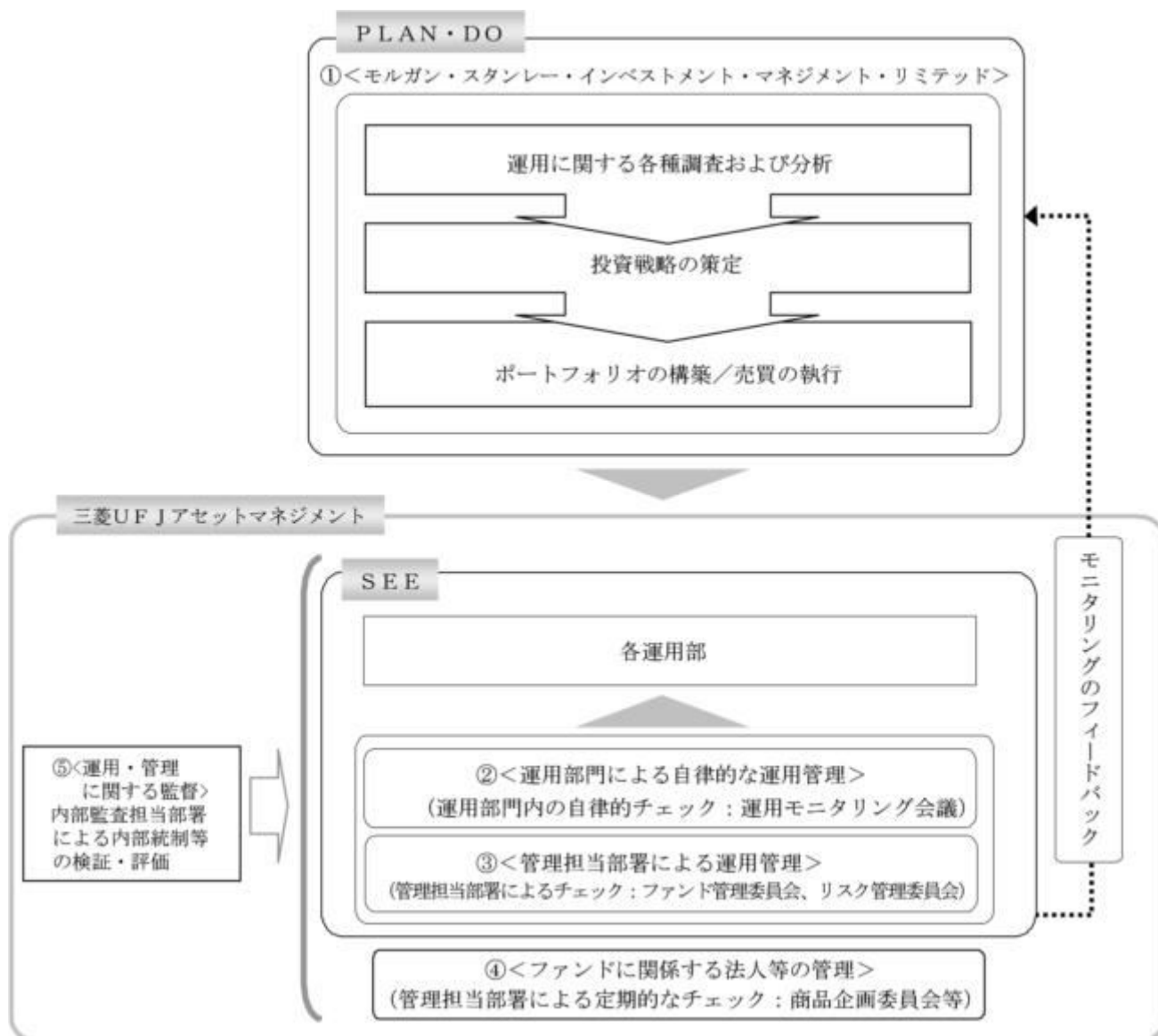
・大株主の状況

株主名	住所	所有株式数	所有比率
株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ	東京都千代田区丸の内一丁目4番5号	211,581株	100.0%

2【投資方針】

(3)【運用体制】

<更新後>



運用の指図に関する権限の委託

当ファンドは、マザーファンドの運用の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(「再委託先」といいます。)に委託しています。再委託先は与えられた運用の指図に関する権限の範囲内で投資戦略を策定し、ポートフォリオの構築を行います。

運用部門による自律的な運用管理

委託会社では、運用部の担当ファンドマネジャーが日々再委託先の運用の適切性を確認しているほか、運用部門としても投資行動がファンドコンセプトおよびファンド毎に定めた運用計画に沿っているかどうかの自律的なチェックを行い、運用部門内の管理担当部署は逸脱がある場合は速やかな是正を指示します。また、運用モニタリング会議を通じて運用状況のモニタリングを行い、運用部門内での自律的牽制により運用改善を図ります。

管理担当部署による運用管理

委託会社では、運用部から独立した管理担当部署(40~60名程度)が、(a)運用に関するパフォーマンス測定・分析のほか、(b)リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施します。この結果は、(a)についてはファンド管理委員会を経て運用担当部・商品開発担当部にフィードバックされ、(b)についてはリスク管理委員会を通じて運用担当部にフィードバックされ、必要に応じて部署間連携の上で是正・改善の検討が行われます。その内容は更に運用部門から再委託先に還元されます。

ファンドに係る法人等の管理

再委託先、受託会社等、ファンドの運営に係る法人については、その業務に関する委託会社の管理担当部署が、体制、業務執行能力、信用力等のモニタリング・評価を実施します。この結果は、商品企画委員会等を通じて委託会社の経営陣に報告され、必要に応じて是正が指示されます。

運用・管理に関する監督

内部監査担当部署(10名程度)は、運用、管理等に関する委託会社の業務全般についてその健全性・適切性を担保するために、リスク管理、内部統制、ガバナンス・プロセスの適切性・有効性を検証・評価します。その評価結果は問題点の改善方法の提言等も含めて委託会社の経営陣に報告される、内部監査態勢が構築されています。

ファンドの運用体制等は、今後変更される可能性があります。

なお、委託会社に関する「運用担当者に係る事項」については、委託会社のホームページでご覧いただけます。

「運用担当者に係る事項」https://www.am.mufig.jp/investment_policy/fm.html

3【投資リスク】

<更新後>

(1) 投資リスク

ファンドの基準価額は、組み入れている有価証券等の価格変動による影響を受けますが、これらの運用により信託財産に生じた損益はすべて投資者のみなさまに帰属します。

したがって、投資者のみなさまの投資元本が保証されているものではなく、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

投資信託は預貯金と異なります。

ファンドの基準価額の変動要因として、主に以下のリスクがあります。

(主なリスクであり、以下に限定されるものではありません。)

株価変動 リスク

株式の価格は、国内および国際的な政治・経済情勢、発行企業の業績、市場の需給関係等の影響を受け変動します。株式の価格が変動すれば当ファンドの基準価額の変動要因となります。

為替変動 リスク

<為替ヘッジあり>

投資する株式は、世界各国の現地通貨建等のものとなります。外貨建資産に投資を行いますので、為替変動リスクが生じます。これらの外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をはかりますが、設定や解約等の資金動向、為替ヘッジのタイミングおよび範囲、ならびに市況動向等の要因により、完全に為替変動リスクを排除することはできません。また、円金利がヘッジ対象となる外貨建資産の通貨の金利より低い場合、円とヘッジ対象となる外貨建資産の通貨との金利差相当分のヘッジコストがかかることにご留意ください。ただし、為替市場の状況によっては、金利差相当分以上のヘッジコストとなる場合があります。

<為替ヘッジなし>

投資する株式は、世界各国の現地通貨建等のものとなります。外貨建資産に投資を行いますので、投資している有価証券の発行通貨が円に対して強く（円安に）なれば当ファンドの基準価額の上昇要因となり、弱く（円高に）なれば当ファンドの基準価額の下落要因となります。

・信用リスク

株式の発行企業の経営、財務状況が悪化したり、市場においてその懸念が高まった場合には、株式の価格が下落すること、配当金が減額あるいは支払いが停止されること、倒産等によりその価値がなくなること等があります。

・流動性リスク

有価証券等を売買しようとする際に、その有価証券等の取引量が十分でない場合や規制等により取引が制限されている場合には、売買が成立しなかったり、十分な数量の売買が出来なかったり、ファンドの売買自体によって市場価格が動き、結果として不利な価格での取引となる場合があります。

留意事項

- ・ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリングオフ）の適用はありません。
- ・ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要性が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金の申込みの受け付けが中止となる可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。
- ・ファンドは、ファミリーファンド方式により運用を行います。そのため、ファンドが投資対象とするマザーファンドを共有する他のベビーファンドの追加設定・解約によってマザーファンドに売買が生じた場合などには、ファンドの基準価額に影響する場合があります。

（２）投資リスクに対する管理体制

委託会社では、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲内で運用を行うとともに運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行い、ファンド管理委員会およびリスク管理委員会においてそれらの状況の報告を行うほか、必要に応じて改善策を検討しています。

また、流動性リスク管理に関する規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリングなどを実施するとともに、緊急時対応策を策定し流動性リスクの評価と管理プロセスの検証などを行います。リスク管理委員会は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

具体的な、投資リスクに対するリスク管理体制は以下の通りです。

コンプライアンス担当部署

法令上の禁止行為、約款の投資制限等のモニタリングを通じ、法令等遵守のための管理態勢の状況を把握・管理し、必要に応じて改善の指導を行います。

リスク管理担当部署

運用リスク全般の状況をモニタリング・管理するとともに、運用実績の分析および評価を行

い、必要に応じて改善策等を提言します。また、事務・情報資産・その他のリスクの統括的管理を行っています。

内部監査担当部署

委託会社のすべての業務から独立した立場より、リスク管理体制の適切性および有効性について評価を行い、改善策の提案等を通して、リスク管理機能の維持・向上をはかります。

* 組織変更等により、前記の名称および内容は変更となる場合があります。

〔再委託先の管理体制〕

リスク管理およびコンプライアンスの機能は、運用部門から独立したコンプライアンスおよびリスク・モニタリング部門によって実施しております。同部門により、投資ガイドライン違反やリスク管理指標からの逸脱がないかどうかのチェックを行なっています。

また、このほかに、投資ガイドラインなどに関するチェックの機能としては、コンプライアンス・スクリーニング・システム等により売買執行前および執行後のモニタリングを行いチェックします。

〔委託会社における再委託先に対する確認体制〕

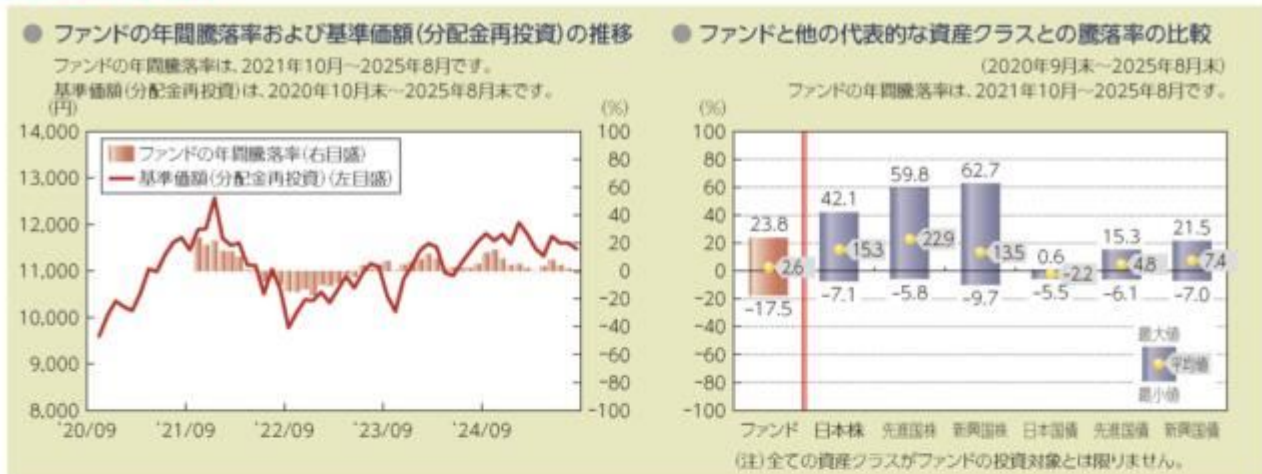
委託会社と再委託先の間で、再委託先がファンド運用コンセプトを維持し、適切に投資リスク管理が図られるよう運用指図権限委託契約として委託内容を定めています。また、委託会社は再委託先に対し定期的に書面による調査等を実施し、投資リスクに対する管理体制の確認を行っています。

また、再委託先からの定期的なデ - タ還元を受け、ファンドのリスクの運営状況の確認を行っているほか、委託会社自身でもモニタリングし、投資リスクを管理しています。

■ 代表的な資産クラスとの騰落率の比較等

為替ヘッジあり

下記のグラフは、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。



- 基準価額(分配金再投資)は分配金(税引前)を分配時に再投資したものと計算しており、実際の基準価額とは異なる場合があります。
- 年間騰落率は、各月末における直近1年間の騰落率をいいます。
- ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されており、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

為替ヘッジなし



- 基準価額(分配金再投資)は分配金(税引前)を分配時に再投資したものと計算しており、実際の基準価額とは異なる場合があります。
- 年間騰落率は、各月末における直近1年間の騰落率をいいます。
- ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されており、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。

代表的な資産クラスの指数について

資産クラス	指数名	注記等
日本株	東証株価指数(TOPIX) (配当込み)	東証株価指数(TOPIX)(配当込み)とは、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出される株価指数です。TOPIXの指数値及びTOPIXに係る商標又は高標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」という。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及びTOPIXに係る商標又は高標に関するすべての権利はJPXが有します。
先進国株	MSCIコクサイ・インデックス (配当込み)	MSCIコクサイ・インデックス(配当込み)とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。また、MSCIコクサイ・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
新興国株	MSCIエマージング・マーケット・ インデックス(配当込み)	MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み)とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、世界の新興国で構成されています。また、MSCIエマージング・マーケット・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
日本国債	NOMURA-BPI(国債)	NOMURA-BPI(国債)とは、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が発表しているわが国の代表的な国債パフォーマンスインデックスで、NOMURA-BPI(総合)のサブインデックスです。当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
先進国債	FTSE世界国債インデックス (除く日本)	FTSE世界国債インデックス(除く日本)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。
新興国債	JPモルガンGBI-EMグローバル・ ダイバーシファイド	JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイドとは、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表している指数で、現地通貨建てのエマージング債市場の代表的なインデックスです。現地通貨建てのエマージング債のうち、投資規制の有無や、発行規模等を考慮して選ばれた銘柄により構成されています。当該指数の著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。

(注)海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しています。

4【手数料等及び税金】

(5)【課税上の取扱い】

<更新後>

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

個人の受益者に対する課税

受益者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の譲渡益については、次の通り課税されます。

1. 収益分配金の課税

普通分配金が配当所得として課税されます。元本払戻金(特別分配金)は課税されません。

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。なお、確定申告を行い、総合課税(配当控除は適用されません。)・申告分離課税を選択することもできます。

2. 解約時および償還時の課税

解約価額および償還価額から取得費(申込手数料(税込)を含みます。)を控除した利益(譲渡益)が譲渡所得とみなされて課税されます。

20.315%(所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%)の税率による申告分離課税が適用されます。

特定口座(源泉徴収選択口座)を利用する場合、20.315%(所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%)の税率で源泉徴収され、原則として、申告は不要です。

解約時および償還時の損失(譲渡損)については、確定申告により収益分配金を含む上場株式等の配当所得(申告分離課税を選択した収益分配金・配当金に限ります。)との損益通算が可能となる仕組みがあります。

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合に「NISA（少額投資非課税制度）」の適用対象となります。ファンドは、NISAの対象ではありません。

法人の受益者に対する課税

受益者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については、配当所得として15.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%）の税率で源泉徴収されます。地方税の源泉徴収はありません。なお、益金不算入制度の適用はありません。

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

分配時において、外国税額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。

個別元本について

受益者毎の信託時の受益権の価額等（申込手数料（税込）は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。

受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。ただし、同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合や、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを取得する場合等は、個別元本の算出方法が異なる場合があります。

受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にそ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、その後の当該受益者の個別元本となります。

収益分配金について

受益者が収益分配金を受け取る際、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

なお、受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にそ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、その後の当該受益者の個別元本となります。

上記は2025年8月末現在のもので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。

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。

（参考情報）ファンドの総経費率

直近の運用報告書作成対象期間（以下「当期間」といいます。）（2025年2月26日～2025年8月25日）における当ファンドの総経費率は以下の通りです。

	総経費率(①+②)	①運用管理費用の比率	②その他費用の比率
為替ヘッジあり	2.03%	1.98%	0.05%
為替ヘッジなし	2.00%	1.98%	0.02%

（比率は年率、表示桁数未満四捨五入）

※当期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として購入時手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。消費税等のかかるものは消費税等を含む。）を当期間の平均受益権口数に平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除しています。

詳細につきましては、当期間の運用報告書（全体版）をご覧ください。

5【運用状況】

【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）【投資状況】

2025年 8月29日現在

（単位：円）

資産の種類	国/地域	時価合計	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	3,757,962,574	97.19
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）		108,648,642	2.81
純資産総額		3,866,611,216	100.00

（注）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

（２）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

a 評価額上位 30 銘柄

2025年 8月29日現在

国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資信託受益証券	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	493,494,757	7.7066	3,803,166,695	7.6150	3,757,962,574	97.19

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

b 全銘柄の種類 / 業種別投資比率

2025年 8月29日現在

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	97.19
合計	97.19

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類または業種の評価金額の比率です。

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

（３）【運用実績】

【純資産の推移】

下記計算期間末日および2025年8月末日、同日前1年以内における各月末の純資産の推移は次の通りです。

（単位：円）

		純資産総額		基準価額 (1万口当たりの純資産価額)	
		(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1計算期間末日	(2020年11月24日)	1,332,831,006	1,332,831,006	9,999	9,999
第2計算期間末日	(2020年12月23日)	1,894,830,030	1,896,684,418	10,218	10,228
第3計算期間末日	(2021年 1月25日)	2,113,036,904	2,115,114,393	10,171	10,181
第4計算期間末日	(2021年 2月24日)	2,282,398,779	2,284,645,642	10,158	10,168

第5計算期間末日	(2021年 3月23日)	2,803,223,973	2,805,920,566	10,395	10,405
第6計算期間末日	(2021年 4月23日)	3,283,668,765	3,313,513,628	11,002	11,102
第7計算期間末日	(2021年 5月24日)	3,449,754,230	3,465,724,759	10,800	10,850
第8計算期間末日	(2021年 6月23日)	3,497,549,021	3,513,499,778	10,964	11,014
第9計算期間末日	(2021年 7月26日)	3,784,908,819	3,818,355,365	11,316	11,416
第10計算期間末日	(2021年 8月23日)	4,238,700,194	4,276,450,700	11,228	11,328
第11計算期間末日	(2021年 9月24日)	4,908,190,434	4,952,076,440	11,184	11,284
第12計算期間末日	(2021年10月25日)	5,461,197,666	5,510,130,856	11,161	11,261
第13計算期間末日	(2021年11月24日)	6,160,660,941	6,215,741,717	11,185	11,285
第14計算期間末日	(2021年12月23日)	6,895,246,898	6,955,401,676	11,463	11,563
第15計算期間末日	(2022年 1月24日)	6,540,171,541	6,600,584,649	10,826	10,926
第16計算期間末日	(2022年 2月24日)	6,489,471,240	6,520,822,985	10,349	10,399
第17計算期間末日	(2022年 3月23日)	6,851,764,389	6,858,327,113	10,440	10,450
第18計算期間末日	(2022年 4月25日)	7,583,382,834	7,620,580,076	10,193	10,243
第19計算期間末日	(2022年 5月23日)	7,404,657,891	7,404,657,891	9,661	9,661
第20計算期間末日	(2022年 6月23日)	7,256,469,445	7,256,469,445	9,353	9,353
第21計算期間末日	(2022年 7月25日)	7,704,194,322	7,704,194,322	9,799	9,799
第22計算期間末日	(2022年 8月23日)	7,741,926,313	7,749,614,473	10,070	10,080
第23計算期間末日	(2022年 9月26日)	6,491,886,489	6,491,886,489	9,015	9,015
第24計算期間末日	(2022年10月24日)	6,485,376,412	6,485,376,412	8,867	8,867
第25計算期間末日	(2022年11月24日)	7,119,746,805	7,119,746,805	9,554	9,554
第26計算期間末日	(2022年12月23日)	6,958,955,330	6,958,955,330	9,313	9,313
第27計算期間末日	(2023年 1月23日)	7,639,799,826	7,639,799,826	9,653	9,653
第28計算期間末日	(2023年 2月24日)	7,529,494,542	7,529,494,542	9,483	9,483
第29計算期間末日	(2023年 3月23日)	7,275,548,381	7,275,548,381	9,386	9,386
第30計算期間末日	(2023年 4月24日)	7,666,158,745	7,666,158,745	9,908	9,908
第31計算期間末日	(2023年 5月23日)	7,528,060,153	7,528,060,153	9,886	9,886
第32計算期間末日	(2023年 6月23日)	7,241,284,349	7,241,284,349	9,912	9,912
第33計算期間末日	(2023年 7月24日)	7,319,127,837	7,326,354,872	10,127	10,137
第34計算期間末日	(2023年 8月23日)	6,942,366,950	6,942,366,950	9,793	9,793
第35計算期間末日	(2023年 9月25日)	6,286,684,732	6,286,684,732	9,648	9,648
第36計算期間末日	(2023年10月23日)	5,676,220,297	5,676,220,297	9,379	9,379
第37計算期間末日	(2023年11月24日)	5,723,628,028	5,723,628,028	9,867	9,867
第38計算期間末日	(2023年12月25日)	5,702,550,935	5,708,240,998	10,022	10,032
第39計算期間末日	(2024年 1月23日)	5,700,196,101	5,705,805,812	10,161	10,171
第40計算期間末日	(2024年 2月26日)	5,850,203,330	5,855,724,781	10,595	10,605
第41計算期間末日	(2024年 3月25日)	5,496,642,800	5,501,944,472	10,368	10,378
第42計算期間末日	(2024年 4月23日)	5,024,935,650	5,024,935,650	9,917	9,917
第43計算期間末日	(2024年 5月23日)	4,914,330,776	4,919,138,316	10,222	10,232
第44計算期間末日	(2024年 6月24日)	4,745,380,484	4,750,057,629	10,146	10,156
第45計算期間末日	(2024年 7月23日)	4,596,792,222	4,601,297,453	10,203	10,213
第46計算期間末日	(2024年 8月23日)	4,525,650,504	4,530,020,678	10,356	10,366
第47計算期間末日	(2024年 9月24日)	4,545,813,503	4,567,446,932	10,506	10,556

第48計算期間末日	(2024年10月23日)	4,510,071,435	4,531,540,386	10,504	10,554
第49計算期間末日	(2024年11月25日)	4,363,324,606	4,367,509,014	10,428	10,438
第50計算期間末日	(2024年12月23日)	4,438,140,984	4,442,449,363	10,301	10,311
第51計算期間末日	(2025年 1月23日)	4,471,692,915	4,475,954,446	10,493	10,503
第52計算期間末日	(2025年 2月25日)	4,359,748,989	4,380,454,722	10,528	10,578
第53計算期間末日	(2025年 3月24日)	4,171,429,452	4,175,525,811	10,183	10,193
第54計算期間末日	(2025年 4月23日)	3,921,778,956	3,921,778,956	9,732	9,732
第55計算期間末日	(2025年 5月23日)	4,136,541,833	4,140,541,529	10,342	10,352
第56計算期間末日	(2025年 6月23日)	4,021,937,855	4,025,927,520	10,081	10,091
第57計算期間末日	(2025年 7月23日)	4,013,566,036	4,017,491,227	10,225	10,235
第58計算期間末日	(2025年 8月25日)	3,899,521,040	3,903,345,307	10,197	10,207
	2024年 8月末日	4,586,176,888		10,472	
	9月末日	4,581,800,187		10,582	
	10月末日	4,410,543,813		10,387	
	11月末日	4,588,591,042		10,505	
	12月末日	4,432,854,455		10,305	
	2025年 1月末日	4,538,653,821		10,704	
	2月末日	4,282,596,544		10,447	
	3月末日	4,162,430,042		10,160	
	4月末日	4,026,816,390		10,009	
	5月末日	4,117,389,451		10,375	
	6月末日	4,083,352,784		10,241	
	7月末日	3,984,297,219		10,225	
	8月末日	3,866,611,216		10,110	

【分配の推移】

	1万口当たりの分配金
第1計算期間	0円
第2計算期間	10円
第3計算期間	10円
第4計算期間	10円
第5計算期間	10円
第6計算期間	100円
第7計算期間	50円
第8計算期間	50円
第9計算期間	100円
第10計算期間	100円
第11計算期間	100円
第12計算期間	100円
第13計算期間	100円
第14計算期間	100円
第15計算期間	100円
第16計算期間	50円

第17計算期間	10円
第18計算期間	50円
第19計算期間	0円
第20計算期間	0円
第21計算期間	0円
第22計算期間	10円
第23計算期間	0円
第24計算期間	0円
第25計算期間	0円
第26計算期間	0円
第27計算期間	0円
第28計算期間	0円
第29計算期間	0円
第30計算期間	0円
第31計算期間	0円
第32計算期間	0円
第33計算期間	10円
第34計算期間	0円
第35計算期間	0円
第36計算期間	0円
第37計算期間	0円
第38計算期間	10円
第39計算期間	10円
第40計算期間	10円
第41計算期間	10円
第42計算期間	0円
第43計算期間	10円
第44計算期間	10円
第45計算期間	10円
第46計算期間	10円
第47計算期間	50円
第48計算期間	50円
第49計算期間	10円
第50計算期間	10円
第51計算期間	10円
第52計算期間	50円
第53計算期間	10円
第54計算期間	0円
第55計算期間	10円
第56計算期間	10円
第57計算期間	10円
第58計算期間	10円

【収益率の推移】

	収益率(%)
第1計算期間	0.01
第2計算期間	2.29
第3計算期間	0.36
第4計算期間	0.02
第5計算期間	2.43
第6計算期間	6.80
第7計算期間	1.38
第8計算期間	1.98
第9計算期間	4.12
第10計算期間	0.10
第11計算期間	0.49
第12計算期間	0.68
第13計算期間	1.11
第14計算期間	3.37
第15計算期間	4.68
第16計算期間	3.94
第17計算期間	0.97
第18計算期間	1.88
第19計算期間	5.21
第20計算期間	3.18
第21計算期間	4.76
第22計算期間	2.86
第23計算期間	10.47
第24計算期間	1.64
第25計算期間	7.74
第26計算期間	2.52
第27計算期間	3.65
第28計算期間	1.76
第29計算期間	1.02
第30計算期間	5.56
第31計算期間	0.22
第32計算期間	0.26
第33計算期間	2.26
第34計算期間	3.29
第35計算期間	1.48
第36計算期間	2.78
第37計算期間	5.20
第38計算期間	1.67
第39計算期間	1.48
第40計算期間	4.36
第41計算期間	2.04
第42計算期間	4.34

第43計算期間	3.17
第44計算期間	0.64
第45計算期間	0.66
第46計算期間	1.59
第47計算期間	1.93
第48計算期間	0.45
第49計算期間	0.62
第50計算期間	1.12
第51計算期間	1.96
第52計算期間	0.81
第53計算期間	3.18
第54計算期間	4.42
第55計算期間	6.37
第56計算期間	2.42
第57計算期間	1.52
第58計算期間	0.17

（注）「収益率」とは、計算期間末の基準価額（分配付の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落の額）を控除した額を当該基準価額（分配落の額）で除して得た数に100を乗じて得た数をいう。

（４）【設定及び解約の実績】

	設定口数	解約口数	発行済口数
第1計算期間	1,332,928,932		1,332,928,932
第2計算期間	522,479,813	1,020,307	1,854,388,438
第3計算期間	223,101,450		2,077,489,888
第4計算期間	169,700,920	327,379	2,246,863,429
第5計算期間	456,401,903	6,671,875	2,696,593,457
第6計算期間	327,511,388	39,618,533	2,984,486,312
第7計算期間	209,633,109	13,449	3,194,105,972
第8計算期間	187,605,633	191,560,163	3,190,151,442
第9計算期間	185,217,560	30,714,346	3,344,654,656
第10計算期間	431,172,953	776,963	3,775,050,646
第11計算期間	615,553,162	2,003,198	4,388,600,610
第12計算期間	519,715,778	14,997,314	4,893,319,074
第13計算期間	656,728,725	41,970,159	5,508,077,640
第14計算期間	535,276,146	27,875,978	6,015,477,808
第15計算期間	418,803,203	392,970,169	6,041,310,842
第16計算期間	269,586,865	40,548,706	6,270,349,001
第17計算期間	439,448,326	147,073,161	6,562,724,166
第18計算期間	896,017,402	19,292,984	7,439,448,584
第19計算期間	298,788,299	73,683,943	7,664,552,940
第20計算期間	253,815,398	159,806,057	7,758,562,281
第21計算期間	139,579,048	35,594,132	7,862,547,197
第22計算期間	100,058,105	274,444,762	7,688,160,540
第23計算期間	241,323,187	728,015,113	7,201,468,614

第24計算期間	192,154,376	79,243,525	7,314,379,465
第25計算期間	204,439,677	67,070,811	7,451,748,331
第26計算期間	109,090,340	88,491,900	7,472,346,771
第27計算期間	556,913,769	114,832,137	7,914,428,403
第28計算期間	133,735,175	108,205,173	7,939,958,405
第29計算期間	29,279,833	218,011,138	7,751,227,100
第30計算期間	91,663,332	105,606,916	7,737,283,516
第31計算期間	1,212,623	123,717,974	7,614,778,165
第32計算期間	76,202,880	385,051,538	7,305,929,507
第33計算期間	40,716,984	119,611,056	7,227,035,435
第34計算期間	47,754,087	185,618,329	7,089,171,193
第35計算期間	11,543,777	584,334,679	6,516,380,291
第36計算期間	18,937,668	483,147,459	6,052,170,500
第37計算期間	6,505,898	257,832,470	5,800,843,928
第38計算期間	63,241,252	174,022,166	5,690,063,014
第39計算期間	14,890,410	95,242,316	5,609,711,108
第40計算期間	54,310,228	142,570,175	5,521,451,161
第41計算期間	63,487,990	283,266,177	5,301,672,974
第42計算期間	2,600,083	237,252,947	5,067,020,110
第43計算期間	949,540	260,429,492	4,807,540,158
第44計算期間	8,083,949	138,478,146	4,677,145,961
第45計算期間	462,792	172,377,035	4,505,231,718
第46計算期間	424,093	135,481,170	4,370,174,641
第47計算期間	39,454,134	82,942,785	4,326,685,990
第48計算期間	13,767,403	46,663,062	4,293,790,331
第49計算期間	18,004,651	127,386,397	4,184,408,585
第50計算期間	213,898,285	89,927,760	4,308,379,110
第51計算期間	539,601	47,386,915	4,261,531,796
第52計算期間	18,618,476	139,003,480	4,141,146,792
第53計算期間	49,157,486	93,944,374	4,096,359,904
第54計算期間	424,664	67,136,818	4,029,647,750
第55計算期間	5,166,133	35,117,723	3,999,696,160
第56計算期間	46,528,954	56,560,109	3,989,665,005
第57計算期間	19,926,605	84,399,892	3,925,191,718
第58計算期間	411,309	101,335,509	3,824,267,518

【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】

（１）【投資状況】

2025年 8月29日現在

（単位：円）

資産の種類	国／地域	時価合計	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	109,444,535,600	99.26
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）		811,264,101	0.74

純資産総額	110,255,799,701	100.00
-------	-----------------	--------

（注）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

（２）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

a 評価額上位30銘柄

2025年 8月29日現在

国/ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資信託受 益証券	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	14,372,230,545	7.7071	110,768,218,033	7.6150	109,444,535,600	99.26

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

b 全銘柄の種類 / 業種別投資比率

2025年 8月29日現在

種類	投資比率 (%)
親投資信託受益証券	99.26
合計	99.26

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類または業種の評価金額の比率です。

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

（３）【運用実績】

【純資産の推移】

下記計算期間末日および2025年8月末日、同日前1年以内における各月末の純資産の推移は次の通りです。

(単位：円)

	純資産総額		基準価額 (1万口当たりの純資産価額)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1計算期間末日 (2020年11月24日)	1,329,794,249	1,331,124,610	9,996	10,006
第2計算期間末日 (2020年12月23日)	1,888,791,159	1,890,647,958	10,172	10,182
第3計算期間末日 (2021年 1月25日)	1,971,438,568	1,973,375,014	10,181	10,191
第4計算期間末日 (2021年 2月24日)	2,172,638,532	2,174,735,559	10,361	10,371
第5計算期間末日 (2021年 3月23日)	2,302,580,531	2,313,196,423	10,845	10,895
第6計算期間末日 (2021年 4月23日)	2,744,338,087	2,768,353,272	11,428	11,528
第7計算期間末日 (2021年 5月24日)	3,182,404,700	3,210,492,201	11,330	11,430
第8計算期間末日 (2021年 6月23日)	4,361,206,158	4,398,866,360	11,580	11,680
第9計算期間末日 (2021年 7月26日)	5,970,103,562	6,020,301,026	11,893	11,993
第10計算期間末日 (2021年 8月23日)	6,745,640,472	6,803,184,451	11,723	11,823
第11計算期間末日 (2021年 9月24日)	8,070,934,522	8,139,593,416	11,755	11,855
第12計算期間末日 (2021年10月25日)	9,416,028,227	9,533,412,116	12,032	12,182

第13計算期間末日	(2021年11月24日)	10,933,875,358	11,069,711,777	12,074	12,224
第14計算期間末日	(2021年12月23日)	13,133,494,762	13,294,448,117	12,240	12,390
第15計算期間末日	(2022年 1月24日)	14,767,650,156	14,895,584,581	11,543	11,643
第16計算期間末日	(2022年 2月24日)	16,672,418,231	16,822,966,253	11,074	11,174
第17計算期間末日	(2022年 3月23日)	19,575,943,556	19,744,372,181	11,623	11,723
第18計算期間末日	(2022年 4月25日)	23,293,506,504	23,587,516,778	11,884	12,034
第19計算期間末日	(2022年 5月23日)	23,906,186,674	24,123,256,361	11,013	11,113
第20計算期間末日	(2022年 6月23日)	28,706,433,639	28,962,054,132	11,230	11,330
第21計算期間末日	(2022年 7月25日)	32,643,430,106	32,923,531,680	11,654	11,754
第22計算期間末日	(2022年 8月23日)	35,848,399,792	36,301,298,640	11,873	12,023
第23計算期間末日	(2022年 9月26日)	36,670,172,812	37,006,371,970	10,907	11,007
第24計算期間末日	(2022年10月24日)	39,920,787,615	40,280,155,445	11,109	11,209
第25計算期間末日	(2022年11月24日)	44,156,239,483	44,545,898,347	11,332	11,432
第26計算期間末日	(2022年12月23日)	43,790,139,409	43,997,640,151	10,552	10,602
第27計算期間末日	(2023年 1月23日)	45,205,945,831	45,416,575,609	10,731	10,781
第28計算期間末日	(2023年 2月24日)	47,533,633,326	47,752,882,048	10,840	10,890
第29計算期間末日	(2023年 3月23日)	47,039,630,017	47,263,111,951	10,524	10,574
第30計算期間末日	(2023年 4月24日)	51,839,387,713	52,295,422,075	11,367	11,467
第31計算期間末日	(2023年 5月23日)	54,496,260,263	54,965,815,348	11,606	11,706
第32計算期間末日	(2023年 6月23日)	61,856,282,109	62,631,405,917	11,970	12,120
第33計算期間末日	(2023年 7月24日)	67,621,619,867	68,461,632,877	12,075	12,225
第34計算期間末日	(2023年 8月23日)	71,659,588,455	72,568,807,317	11,822	11,972
第35計算期間末日	(2023年 9月25日)	77,575,717,319	78,236,129,115	11,747	11,847
第36計算期間末日	(2023年10月23日)	79,451,857,800	80,145,537,953	11,454	11,554
第37計算期間末日	(2023年11月24日)	86,830,032,419	87,548,387,929	12,087	12,187
第38計算期間末日	(2023年12月25日)	86,387,059,678	87,126,307,936	11,686	11,786
第39計算期間末日	(2024年 1月23日)	92,090,517,965	93,219,689,591	12,233	12,383
第40計算期間末日	(2024年 2月26日)	98,842,738,986	99,996,146,097	12,854	13,004
第41計算期間末日	(2024年 3月25日)	99,188,371,194	100,372,449,403	12,565	12,715
第42計算期間末日	(2024年 4月23日)	97,705,059,973	98,913,470,910	12,128	12,278
第43計算期間末日	(2024年 5月23日)	102,940,852,629	104,161,778,835	12,647	12,797
第44計算期間末日	(2024年 6月24日)	105,150,115,783	106,394,909,295	12,671	12,821
第45計算期間末日	(2024年 7月23日)	104,173,705,748	105,425,848,120	12,479	12,629
第46計算期間末日	(2024年 8月23日)	100,984,846,132	101,835,465,699	11,872	11,972
第47計算期間末日	(2024年 9月24日)	103,054,495,056	103,922,336,576	11,875	11,975
第48計算期間末日	(2024年10月23日)	108,012,589,137	109,324,104,810	12,354	12,504
第49計算期間末日	(2024年11月25日)	110,091,091,686	111,432,594,526	12,310	12,460
第50計算期間末日	(2024年12月23日)	111,189,163,810	112,550,939,042	12,248	12,398
第51計算期間末日	(2025年 1月23日)	112,031,363,943	113,392,213,426	12,349	12,499
第52計算期間末日	(2025年 2月25日)	109,477,605,864	110,857,863,701	11,898	12,048
第53計算期間末日	(2025年 3月24日)	108,671,663,745	109,617,138,974	11,494	11,594
第54計算期間末日	(2025年 4月23日)	101,256,764,088	101,352,916,525	10,531	10,541
第55計算期間末日	(2025年 5月23日)	109,087,396,372	110,054,992,018	11,274	11,374

第56計算期間末日	(2025年 6月23日)	108,579,059,366	109,553,712,043	11,140	11,240
第57計算期間末日	(2025年 7月23日)	110,859,274,837	111,840,437,737	11,299	11,399
第58計算期間末日	(2025年 8月25日)	111,505,011,384	112,493,655,534	11,279	11,379
	2024年 8月末日	101,756,218,093		11,905	
	9月末日	103,758,408,691		11,905	
	10月末日	110,027,704,780		12,411	
	11月末日	109,286,540,477		12,157	
	12月末日	112,682,718,744		12,374	
	2025年 1月末日	113,500,926,269		12,455	
	2月末日	108,900,565,874		11,754	
	3月末日	109,223,161,656		11,456	
	4月末日	104,804,922,456		10,881	
	5月末日	109,687,501,450		11,324	
	6月末日	110,279,138,636		11,253	
	7月末日	112,826,680,471		11,464	
	8月末日	110,255,799,701		11,142	

【分配の推移】

	1万口当たりの分配金
第1計算期間	10円
第2計算期間	10円
第3計算期間	10円
第4計算期間	10円
第5計算期間	50円
第6計算期間	100円
第7計算期間	100円
第8計算期間	100円
第9計算期間	100円
第10計算期間	100円
第11計算期間	100円
第12計算期間	150円
第13計算期間	150円
第14計算期間	150円
第15計算期間	100円
第16計算期間	100円
第17計算期間	100円
第18計算期間	150円
第19計算期間	100円
第20計算期間	100円
第21計算期間	100円
第22計算期間	150円
第23計算期間	100円
第24計算期間	100円

第25計算期間	100円
第26計算期間	50円
第27計算期間	50円
第28計算期間	50円
第29計算期間	50円
第30計算期間	100円
第31計算期間	100円
第32計算期間	150円
第33計算期間	150円
第34計算期間	150円
第35計算期間	100円
第36計算期間	100円
第37計算期間	100円
第38計算期間	100円
第39計算期間	150円
第40計算期間	150円
第41計算期間	150円
第42計算期間	150円
第43計算期間	150円
第44計算期間	150円
第45計算期間	150円
第46計算期間	100円
第47計算期間	100円
第48計算期間	150円
第49計算期間	150円
第50計算期間	150円
第51計算期間	150円
第52計算期間	150円
第53計算期間	100円
第54計算期間	10円
第55計算期間	100円
第56計算期間	100円
第57計算期間	100円
第58計算期間	100円

【収益率の推移】

	収益率（％）
第1計算期間	0.06
第2計算期間	1.86
第3計算期間	0.18
第4計算期間	1.86
第5計算期間	5.15
第6計算期間	6.29

第7計算期間	0.01
第8計算期間	3.08
第9計算期間	3.56
第10計算期間	0.58
第11計算期間	1.12
第12計算期間	3.63
第13計算期間	1.59
第14計算期間	2.61
第15計算期間	4.87
第16計算期間	3.19
第17計算期間	5.86
第18計算期間	3.53
第19計算期間	6.48
第20計算期間	2.87
第21計算期間	4.66
第22計算期間	3.16
第23計算期間	7.29
第24計算期間	2.76
第25計算期間	2.90
第26計算期間	6.44
第27計算期間	2.17
第28計算期間	1.48
第29計算期間	2.45
第30計算期間	8.96
第31計算期間	2.98
第32計算期間	4.42
第33計算期間	2.13
第34計算期間	0.85
第35計算期間	0.21
第36計算期間	1.64
第37計算期間	6.39
第38計算期間	2.49
第39計算期間	5.96
第40計算期間	6.30
第41計算期間	1.08
第42計算期間	2.28
第43計算期間	5.51
第44計算期間	1.37
第45計算期間	0.33
第46計算期間	4.06
第47計算期間	0.86
第48計算期間	5.29
第49計算期間	0.85

第50計算期間	0.71
第51計算期間	2.04
第52計算期間	2.43
第53計算期間	2.55
第54計算期間	8.29
第55計算期間	8.00
第56計算期間	0.30
第57計算期間	2.32
第58計算期間	0.70

(注)「収益率」とは、計算期間末の基準価額(分配金の額)から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額(分配金の額)を控除した額を当該基準価額(分配金の額)で除して得た数に100を乗じて得た数をいう。

(4)【設定及び解約の実績】

	設定口数	解約口数	発行済口数
第1計算期間	1,330,361,539		1,330,361,539
第2計算期間	532,564,141	6,126,603	1,856,799,077
第3計算期間	83,477,563	3,830,238	1,936,446,402
第4計算期間	186,557,827	25,976,289	2,097,027,940
第5計算期間	44,348,372	18,197,832	2,123,178,480
第6計算期間	278,436,440	96,344	2,401,518,576
第7計算期間	408,399,131	1,167,555	2,808,750,152
第8計算期間	1,056,374,462	99,104,338	3,766,020,276
第9計算期間	1,256,767,612	3,041,452	5,019,746,436
第10計算期間	761,763,487	27,111,979	5,754,397,944
第11計算期間	1,111,581,492	90,000	6,865,889,436
第12計算期間	971,599,280	11,896,101	7,825,592,615
第13計算期間	1,261,154,241	30,985,540	9,055,761,316
第14計算期間	1,772,394,405	97,932,050	10,730,223,671
第15計算期間	2,274,646,088	211,427,178	12,793,442,581
第16計算期間	2,289,585,739	28,226,051	15,054,802,269
第17計算期間	1,990,307,058	202,246,738	16,842,862,589
第18計算期間	2,789,968,056	32,145,669	19,600,684,976
第19計算期間	2,285,729,756	179,445,956	21,706,968,776
第20計算期間	3,968,544,983	113,464,443	25,562,049,316
第21計算期間	2,536,113,180	88,005,082	28,010,157,414
第22計算期間	2,355,166,337	172,067,189	30,193,256,562
第23計算期間	3,987,813,116	561,153,834	33,619,915,844
第24計算期間	2,463,986,674	147,119,454	35,936,783,064
第25計算期間	3,271,115,650	242,012,249	38,965,886,465
第26計算期間	2,919,626,700	385,364,686	41,500,148,479
第27計算期間	1,284,385,140	658,577,950	42,125,955,669
第28計算期間	2,140,154,099	416,365,317	43,849,744,451
第29計算期間	1,249,364,279	402,721,930	44,696,386,800
第30計算期間	1,566,420,971	659,371,502	45,603,436,269

第31計算期間	2,074,068,363	721,996,071	46,955,508,561
第32計算期間	5,408,571,807	689,159,833	51,674,920,535
第33計算期間	4,917,537,650	591,590,807	56,000,867,378
第34計算期間	5,379,022,771	765,299,307	60,614,590,842
第35計算期間	6,378,591,600	952,002,765	66,041,179,677
第36計算期間	3,728,138,549	401,302,904	69,368,015,322
第37計算期間	2,983,062,807	515,527,040	71,835,551,089
第38計算期間	2,977,053,950	887,779,228	73,924,825,811
第39計算期間	1,700,240,801	346,958,203	75,278,108,409
第40計算期間	2,533,634,030	917,934,979	76,893,807,460
第41計算期間	2,892,105,848	847,365,977	78,938,547,331
第42計算期間	2,531,119,837	908,937,993	80,560,729,175
第43計算期間	1,871,743,571	1,037,392,289	81,395,080,457
第44計算期間	2,478,559,030	887,405,300	82,986,234,187
第45計算期間	2,199,726,282	1,709,802,289	83,476,158,180
第46計算期間	2,369,557,854	783,759,305	85,061,956,729
第47計算期間	2,384,703,265	662,507,985	86,784,152,009
第48計算期間	1,703,393,018	1,053,166,809	87,434,378,218
第49計算期間	3,167,217,021	1,168,072,538	89,433,522,701
第50計算期間	2,358,834,219	1,007,341,444	90,785,015,476
第51計算期間	1,387,345,841	1,449,062,431	90,723,298,886
第52計算期間	2,118,614,279	824,724,029	92,017,189,136
第53計算期間	2,976,764,666	446,430,822	94,547,522,980
第54計算期間	2,100,707,178	495,792,641	96,152,437,517
第55計算期間	1,331,015,656	723,888,481	96,759,564,692
第56計算期間	1,711,830,589	1,006,127,566	97,465,267,715
第57計算期間	2,002,811,775	1,351,789,471	98,116,290,019
第58計算期間	1,867,988,914	1,119,863,836	98,864,415,097

(参考)

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

投資状況

2025年 8月29日現在

(単位：円)

資産の種類	国/地域	時価合計	投資比率(%)
株式	アメリカ	419,760,021,333	76.63
	イギリス	47,302,801,867	8.64
	ドイツ	42,799,603,933	7.81
	フランス	29,131,016,592	5.32
	小計	538,993,443,725	98.39
コール・ローン、その他資産 (負債控除後)		8,795,676,922	1.61
純資産総額		547,789,120,647	100.00

（注）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

a 評価額上位30銘柄

2025年 8月29日現在

国/ 地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフト ウェア・ サービス	623,540	74,522.23	46,467,592,292	74,876.30	46,688,373,589	8.52
ドイツ	株式	SAP SE	ソフト ウェア・ サービス	1,056,078	39,883.92	42,120,532,578	40,526.93	42,799,603,933	7.81
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	金融サー ビス	693,604	51,427.87	35,670,581,060	51,401.43	35,652,238,286	6.51
フランス	株式	L'OREAL	家庭用 品・パー ソナル用 品	422,244	68,416.53	28,888,469,294	68,990.95	29,131,016,592	5.32
アメリカ	株式	ARTHUR J GALLAGHER & CO	保険	487,022	44,541.73	21,692,805,545	44,020.17	21,438,791,429	3.91
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲 料・タバ コ	2,065,314	10,303.49	21,279,961,973	10,043.45	20,742,880,372	3.79
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO/THE	家庭用 品・パー ソナル用 品	836,378	23,311.79	19,497,473,649	22,868.09	19,126,374,069	3.49
アメリカ	株式	AON PLC-CLASS A	保険	349,404	55,109.69	19,255,546,823	53,852.05	18,816,124,054	3.43
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディ ア・娯楽	591,628	30,278.74	17,913,752,045	31,094.14	18,396,169,066	3.36
アメリカ	株式	ROPER TECHNOLOGIES INC	ソフト ウェア・ サービス	235,750	78,872.53	18,594,199,608	77,366.60	18,239,176,610	3.33
イギリス	株式	HALEON PLC	医薬品・ バイオテ クノロ ジー・ラ イフサイ エンス	24,755,958	723.42	17,909,033,117	714.49	17,687,933,943	3.23
アメリカ	株式	ACCENTURE PLC-CL A	ソフト ウェア・ サービス	465,386	38,084.60	17,724,040,773	37,636.49	17,515,498,514	3.20
アメリカ	株式	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	医薬品・ バイオテ クノロ ジー・ラ イフサイ エンス	243,384	73,458.53	17,878,631,060	71,952.60	17,512,111,793	3.20
アメリカ	株式	S&P GLOBAL INC	金融サー ビス	216,468	81,784.48	17,703,724,376	80,446.04	17,413,994,686	3.18
イギリス	株式	RELX PLC	商業・専 門サービ ス	2,478,077	7,113.16	17,626,970,087	6,936.52	17,189,246,779	3.14
アメリカ	株式	INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	金融サー ビス	652,143	26,544.03	17,310,507,530	26,025.40	16,972,288,171	3.10
アメリカ	株式	BOOKING HOLDINGS INC	消費者 サービス	19,125	840,510.22	16,074,757,966	830,390.37	15,881,215,842	2.90
アメリカ	株式	AUTOMATIC DATA PROCESSING	商業・専 門サービ ス	354,713	45,244.01	16,048,639,938	44,678.37	15,847,999,367	2.89
アメリカ	株式	ZOETIS INC	医薬品・ バイオテ クノロ ジー・ラ イフサイ エンス	616,089	23,010.61	14,176,583,951	22,741.74	14,010,940,044	2.56

アメリカ	株式	CME GROUP INC	金融サービス	337,426	39,597.87	13,361,353,717	39,193.84	13,225,023,490	2.41
アメリカ	株式	ABBOTT LABORATORIES	ヘルスケア機器・サービス	639,880	19,480.12	12,464,940,977	19,300.88	12,350,247,350	2.25
アメリカ	株式	OTIS WORLDWIDE CORP	資本財	807,090	13,014.17	10,503,609,370	12,671.84	10,227,323,416	1.87
アメリカ	株式	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTION	商業・専門サービス	269,576	38,519.48	10,383,928,850	37,768.72	10,181,541,649	1.86
アメリカ	株式	AUTOZONE INC	一般消費財・サービス流通・小売り	14,777	603,930.82	8,924,285,745	616,636.46	9,112,037,011	1.66
イギリス	株式	EXPERIAN PLC	商業・専門サービス	1,165,592	7,678.80	8,950,352,862	7,545.82	8,795,358,382	1.61
アメリカ	株式	STERIS PLC	ヘルスケア機器・サービス	224,553	37,004.74	8,309,525,471	35,961.60	8,075,287,051	1.47
アメリカ	株式	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	食品・飲料・タバコ	303,921	25,233.50	7,668,993,592	24,354.92	7,401,974,194	1.35
アメリカ	株式	EQUIFAX INC	商業・専門サービス	206,123	37,464.59	7,722,315,745	35,826.44	7,384,653,704	1.35
アメリカ	株式	FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	金融サービス	123,136	56,067.61	6,903,941,275	55,208.12	6,798,108,099	1.24
アメリカ	株式	CDW CORP/DE	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	270,960	24,535.64	6,648,177,015	24,369.62	6,603,192,344	1.21

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

b 全銘柄の種類 / 業種別投資比率

2025年 8月29日現在

種類	業種	投資比率 (%)
株式	資本財	1.87
	商業・専門サービス	11.51
	消費者サービス	2.90
	メディア・娯楽	3.36
	一般消費財・サービス流通・小売り	1.66
	食品・飲料・タバコ	5.14
	家庭用品・パーソナル用品	8.81
	ヘルスケア機器・サービス	3.73
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.98
	金融サービス	18.24
	保険	7.35
	ソフトウェア・サービス	23.65
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1.21
	小計	98.39
合計		98.39

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類または業種の評価金額の比率です。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの
該当事項はありません。

参考情報

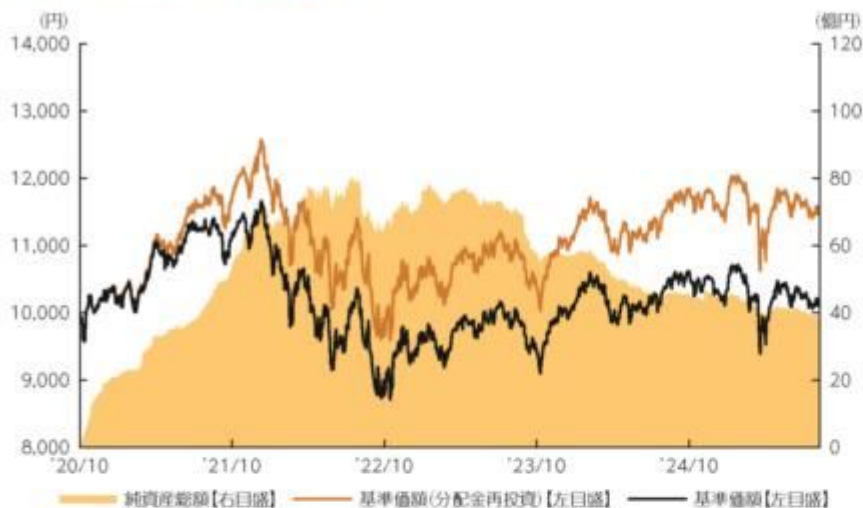


運用実績

2025年8月29日現在

為替ヘッジあり

■ 基準価額・純資産の推移 2020年10月21日(設定日)～2025年8月29日



- 基準価額、基準価額(分配金再投資)は10,000を起点として表示
- 基準価額、基準価額(分配金再投資)は運用報酬(信託報酬)控除後です。

■ 基準価額・純資産

基準価額	10,110円
純資産総額	38.6億円

•純資産総額は表示桁未満切捨て

■ 分配の推移

2025年8月	10円
2025年7月	10円
2025年6月	10円
2025年5月	10円
2025年4月	0円
2025年3月	10円
直近1年間累計	230円
設定来累計	1,380円

•分配金は1万口当たり、税引前

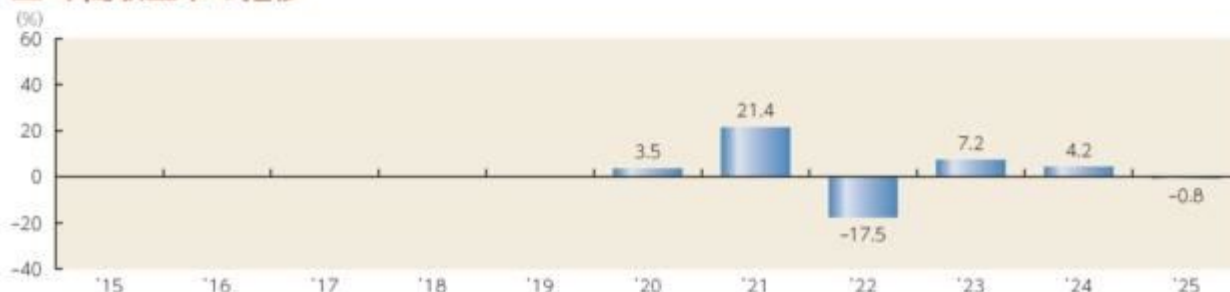
■ 主要な資産の状況

組入通貨	比率
1 円	97.1%
その他	2.9%

組入上位銘柄	業種	国・地域	比率
1 MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	アメリカ	8.3%
2 SAP SE	ソフトウェア・サービス	ドイツ	7.6%
3 VISA INC-CLASS A SHARES	金融サービス	アメリカ	6.3%
4 L'OREAL	家庭用品・パーソナル用品	フランス	5.2%
5 ARTHUR J GALLAGHER & CO	保険	アメリカ	3.8%
6 COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	アメリカ	3.7%
7 PROCTER & GAMBLE CO/THE	家庭用品・パーソナル用品	アメリカ	3.4%
8 AON PLC-CLASS A	保険	アメリカ	3.3%
9 ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	アメリカ	3.3%
10 ROPER TECHNOLOGIES INC	ソフトウェア・サービス	アメリカ	3.2%

- 各比率はファンドの純資産総額に対する投資比率(小数点第二位四捨五入)
- 外国株式の業種は、GICS(世界産業分類基準)によるもの。Global Industry Classification Standard ("GICS")は、MSCI Inc.とS&Pが開発した業種分類です。GICSに関する知的財産所有権はMSCI Inc.およびS&Pに帰属します。
- 「国・地域」は原則、発行通貨ベースで分類しています。(ただし、発行通貨がユーロの場合は発行地)

■ 年間収益率の推移

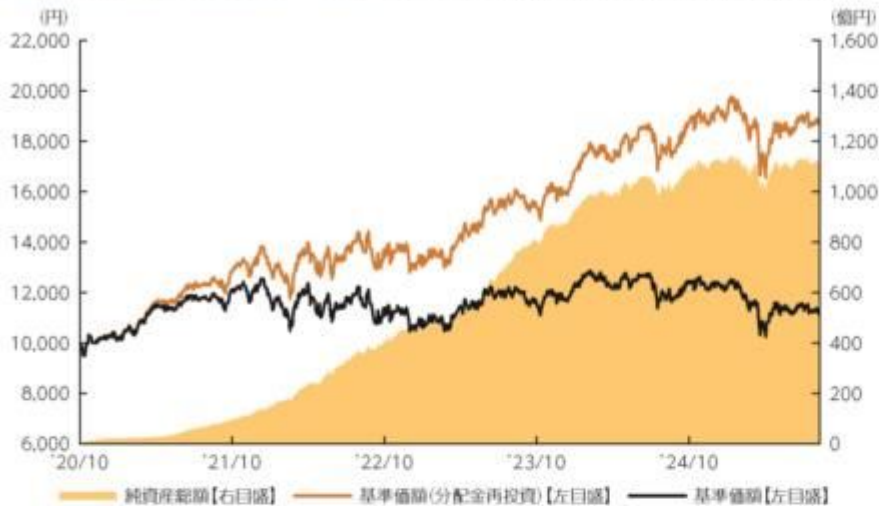


- 収益率は基準価額(分配金再投資)で計算
- 2020年は10月21日(設定日)から年末までの、2025年は年初から8月29日までの収益率を表示
- ファンドにベンチマークはありません。

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。
運用状況等は、委託会社のホームページ等で開示している場合があります。

為替ヘッジなし

■ 基準価額・純資産の推移 2020年10月21日(設定日)～2025年8月29日



- 基準価額、基準価額(分配金再投資)は10,000を起点として表示
- 基準価額、基準価額(分配金再投資)は運用報酬(信託報酬)控除後です。

■ 基準価額・純資産

基準価額	11,142円
純資産総額	1,102億円

•純資産総額は表示桁未満切捨て

■ 分配の推移

2025年8月	100円
2025年7月	100円
2025年6月	100円
2025年5月	100円
2025年4月	10円
2025年3月	100円
直近1年間累計	1,360円
設定来累計	6,100円

•分配金は1万口当たり、税引前

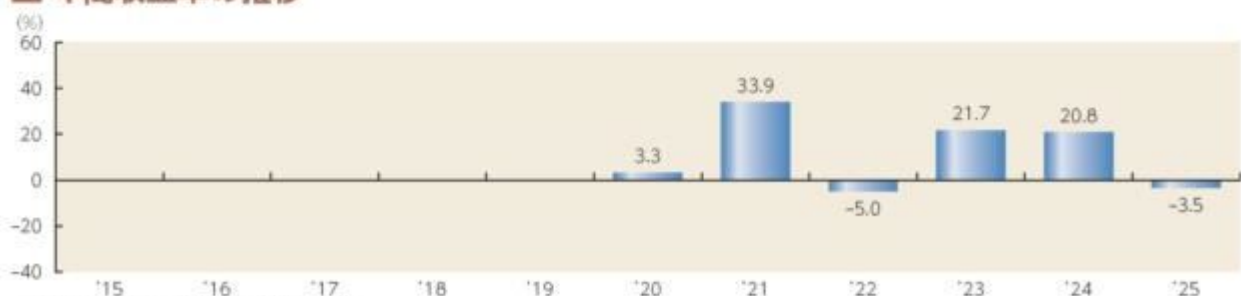
■ 主要な資産の状況

組入上位通貨	比率
1 アメリカドル	76.6%
2 ユーロ	13.7%
3 イギリスポンド	7.9%
4 円	1.7%
5 スウェーデンクローネ	0.0%
6 スイスフラン	0.0%

組入上位銘柄	業種	国・地域	比率
1 MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	アメリカ	8.5%
2 SAP SE	ソフトウェア・サービス	ドイツ	7.8%
3 VISA INC-CLASS A SHARES	金融サービス	アメリカ	6.5%
4 L'OREAL	家庭用品・パーソナル用品	フランス	5.3%
5 ARTHUR J GALLAGHER & CO	保険	アメリカ	3.9%
6 COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	アメリカ	3.8%
7 PROCTER & GAMBLE CO/THE	家庭用品・パーソナル用品	アメリカ	3.5%
8 AON PLC-CLASS A	保険	アメリカ	3.4%
9 ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	アメリカ	3.3%
10 ROPER TECHNOLOGIES INC	ソフトウェア・サービス	アメリカ	3.3%

- 各比率はファンドの純資産総額に対する投資比率(小数点第二位四捨五入)
- 外国株式の業種は、GICS(世界産業分類基準)によるもの。Global Industry Classification Standard ("GICS")は、MSCI Inc.とS&Pが開発した業種分類です。GICSに関する知的財産所有権はMSCI Inc.およびS&Pに帰属します。
- 「国・地域」は原則、発行通貨ベースで分類しています。(ただし、発行通貨がユーロの場合は発行地)

■ 年間収益率の推移



- 収益率は基準価額(分配金再投資)で計算
- 2020年は10月21日(設定日)から年末までの、2025年は年初から8月29日までの収益率を表示
- ファンドにベンチマークはありません。

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。
運用状況等は、委託会社のホームページ等で開示している場合があります。

第3【ファンドの経理状況】

1 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

2 毎月決算ファンドの計算期間は6ヵ月未満であるため、財務諸表は6ヵ月毎に作成しております。

3 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当期（2025年2月26日から2025年8月25日まで）の財務諸表について、PwC Japan有限責任監査法人により監査を受けております。

1【財務諸表】

【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)【貸借対照表】

（単位：円）

	前期 [2025年 2月25日現在]	当期 [2025年 8月25日現在]
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	121,834,744	148,077,530
親投資信託受益証券	4,222,654,648	3,768,459,022
派生商品評価勘定	46,762,070	24,813,649
未収入金	15,050	33,349,098
未収利息	1,568	1,906
流動資産合計	4,391,268,080	3,974,701,205
資産合計	4,391,268,080	3,974,701,205
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	-	364,748
未払金	-	48,995,695
未払収益分配金	20,705,733	3,824,267
未払解約金	2,774,077	14,930,955
未払受託者報酬	222,869	195,848
未払委託者報酬	7,800,377	6,854,560
その他未払費用	16,035	14,092
流動負債合計	31,519,091	75,180,165
負債合計	31,519,091	75,180,165
純資産の部		
元本等		
元本	4,141,146,792	3,824,267,518
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	218,602,197	75,253,522
（分配準備積立金）	58,804,021	45,571,305
元本等合計	4,359,748,989	3,899,521,040
純資産合計	4,359,748,989	3,899,521,040
負債純資産合計	4,391,268,080	3,974,701,205

(2)【損益及び剰余金計算書】

	前期	当期
	自 2024年 8月24日 至 2025年 2月25日	自 2025年 2月26日 至 2025年 8月25日
営業収益		
受取利息	191,086	274,577
有価証券売買等損益	372,842,463	11,799,963
為替差損益	174,661,078	88,216,863
営業収益合計	198,372,471	76,142,323
営業費用		
受託者報酬	1,258,943	1,111,563
委託者報酬	44,062,844	38,904,504
その他費用	890,325	826,795
営業費用合計	46,212,112	40,842,862
営業利益又は営業損失（ ）	152,160,359	116,985,185
経常利益又は経常損失（ ）	152,160,359	116,985,185
当期純利益又は当期純損失（ ）	152,160,359	116,985,185
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	2,299,071	208,875
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	155,475,863	218,602,197
剰余金増加額又は欠損金減少額	13,690,194	4,769,078
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	939,107
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	13,690,194	3,829,971
剰余金減少額又は欠損金増加額	23,862,717	11,088,515
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	23,862,717	11,088,515
分配金	76,562,431	19,835,178
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	218,602,197	75,253,522

（ 3 ）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引は原則としてわが国における対顧客先物相場の仲値で評価しております。
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条および第61条にしたがって処理しております。 ファンドの特定期間 当ファンドは、原則として毎年2月23日および8月23日を特定期間の末日としておりますが、前特定期間および当特定期間においては当該日が休業日のため、当特定期間は2025年 2月26日から2025年 8月25日までとなっております。

（重要な会計上の見積りに関する注記）

財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが翌特定期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

（貸借対照表に関する注記）

	前期 [2025年 2月25日現在]	当期 [2025年 8月25日現在]
1. 期首元本額	4,370,174,641円	4,141,146,792円
期中追加設定元本額	304,282,550円	121,615,151円
期中一部解約元本額	533,310,399円	438,494,425円
2. 受益権の総数	4,141,146,792口	3,824,267,518口

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

前期 自 2024年 8月24日 至 2025年 2月25日	当期 自 2025年 2月26日 至 2025年 8月25日
1. 運用に係る権限を委託するための費用 「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	1. 運用に係る権限を委託するための費用 「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

前期 自 2024年 8月24日 至 2025年 2月25日			当期 自 2025年 2月26日 至 2025年 8月25日																																																														
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			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																																																														
2. 分配金の計算過程			2. 分配金の計算過程																																																														
第47期 2024年 8月24日 2024年 9月24日			第53期 2025年 2月26日 2025年 3月24日																																																														
<table border="1"> <thead> <tr><th>項目</th><th></th><th></th></tr> </thead> <tbody> <tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>4,314,327円</td></tr> <tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B</td><td>円</td></tr> <tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>399,249,342円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>130,899,602円</td></tr> <tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D</td><td>534,463,271円</td></tr> <tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>4,326,685,990口</td></tr> <tr><td>1万口当たり収益分配対象額</td><td>G=E/F*10,000</td><td>1,235円</td></tr> <tr><td>1万口当たり分配金額</td><td>H</td><td>50円</td></tr> <tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F*H/10,000</td><td>21,633,429円</td></tr> </tbody> </table>			項目			費用控除後の配当等収益額	A	4,314,327円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円	収益調整金額	C	399,249,342円	分配準備積立金額	D	130,899,602円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	534,463,271円	当ファンドの期末残存口数	F	4,326,685,990口	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	1,235円	1万口当たり分配金額	H	50円	収益分配金金額	I=F*H/10,000	21,633,429円	<table border="1"> <thead> <tr><th>項目</th><th></th><th></th></tr> </thead> <tbody> <tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>円</td></tr> <tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B</td><td>円</td></tr> <tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>384,021,545円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>57,475,830円</td></tr> <tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D</td><td>441,497,375円</td></tr> <tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>4,096,359,904口</td></tr> <tr><td>1万口当たり収益分配対象額</td><td>G=E/F*10,000</td><td>1,077円</td></tr> <tr><td>1万口当たり分配金額</td><td>H</td><td>10円</td></tr> <tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F*H/10,000</td><td>4,096,359円</td></tr> </tbody> </table>			項目			費用控除後の配当等収益額	A	円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円	収益調整金額	C	384,021,545円	分配準備積立金額	D	57,475,830円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	441,497,375円	当ファンドの期末残存口数	F	4,096,359,904口	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	1,077円	1万口当たり分配金額	H	10円	収益分配金金額	I=F*H/10,000	4,096,359円
項目																																																																	
費用控除後の配当等収益額	A	4,314,327円																																																															
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円																																																															
収益調整金額	C	399,249,342円																																																															
分配準備積立金額	D	130,899,602円																																																															
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	534,463,271円																																																															
当ファンドの期末残存口数	F	4,326,685,990口																																																															
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	1,235円																																																															
1万口当たり分配金額	H	50円																																																															
収益分配金金額	I=F*H/10,000	21,633,429円																																																															
項目																																																																	
費用控除後の配当等収益額	A	円																																																															
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円																																																															
収益調整金額	C	384,021,545円																																																															
分配準備積立金額	D	57,475,830円																																																															
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	441,497,375円																																																															
当ファンドの期末残存口数	F	4,096,359,904口																																																															
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	1,077円																																																															
1万口当たり分配金額	H	10円																																																															
収益分配金金額	I=F*H/10,000	4,096,359円																																																															
第48期 2024年 9月25日 2024年10月23日			第54期 2025年 3月25日 2025年 4月23日																																																														
<table border="1"> <thead> <tr><th>項目</th><th></th><th></th></tr> </thead> <tbody> <tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>2,060,106円</td></tr> <tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B</td><td>円</td></tr> <tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>396,574,559円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>112,358,510円</td></tr> <tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D</td><td>510,993,175円</td></tr> <tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>4,293,790,331口</td></tr> <tr><td>1万口当たり収益分配対象額</td><td>G=E/F*10,000</td><td>1,190円</td></tr> <tr><td>1万口当たり分配金額</td><td>H</td><td>50円</td></tr> <tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F*H/10,000</td><td>21,468,951円</td></tr> </tbody> </table>			項目			費用控除後の配当等収益額	A	2,060,106円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円	収益調整金額	C	396,574,559円	分配準備積立金額	D	112,358,510円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	510,993,175円	当ファンドの期末残存口数	F	4,293,790,331口	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	1,190円	1万口当たり分配金額	H	50円	収益分配金金額	I=F*H/10,000	21,468,951円	<table border="1"> <thead> <tr><th>項目</th><th></th><th></th></tr> </thead> <tbody> <tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>円</td></tr> <tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B</td><td>円</td></tr> <tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>377,773,038円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>52,504,712円</td></tr> <tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D</td><td>430,277,750円</td></tr> <tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>4,029,647,750口</td></tr> <tr><td>1万口当たり収益分配対象額</td><td>G=E/F*10,000</td><td>1,067円</td></tr> <tr><td>1万口当たり分配金額</td><td>H</td><td>円</td></tr> <tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F*H/10,000</td><td>円</td></tr> </tbody> </table>			項目			費用控除後の配当等収益額	A	円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円	収益調整金額	C	377,773,038円	分配準備積立金額	D	52,504,712円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	430,277,750円	当ファンドの期末残存口数	F	4,029,647,750口	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	1,067円	1万口当たり分配金額	H	円	収益分配金金額	I=F*H/10,000	円
項目																																																																	
費用控除後の配当等収益額	A	2,060,106円																																																															
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円																																																															
収益調整金額	C	396,574,559円																																																															
分配準備積立金額	D	112,358,510円																																																															
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	510,993,175円																																																															
当ファンドの期末残存口数	F	4,293,790,331口																																																															
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	1,190円																																																															
1万口当たり分配金額	H	50円																																																															
収益分配金金額	I=F*H/10,000	21,468,951円																																																															
項目																																																																	
費用控除後の配当等収益額	A	円																																																															
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円																																																															
収益調整金額	C	377,773,038円																																																															
分配準備積立金額	D	52,504,712円																																																															
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	430,277,750円																																																															
当ファンドの期末残存口数	F	4,029,647,750口																																																															
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	1,067円																																																															
1万口当たり分配金額	H	円																																																															
収益分配金金額	I=F*H/10,000	円																																																															
第49期 2024年10月24日 2024年11月25日			第55期 2025年 4月24日 2025年 5月23日																																																														
<table border="1"> <thead> <tr><th>項目</th><th></th><th></th></tr> </thead> <tbody> <tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>円</td></tr> <tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B</td><td>円</td></tr> <tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>386,863,808円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>90,198,859円</td></tr> <tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D</td><td>477,062,667円</td></tr> <tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>4,184,408,585口</td></tr> <tr><td>1万口当たり収益分配対象額</td><td>G=E/F*10,000</td><td>1,140円</td></tr> <tr><td>1万口当たり分配金額</td><td>H</td><td>10円</td></tr> <tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F*H/10,000</td><td>4,184,408円</td></tr> </tbody> </table>			項目			費用控除後の配当等収益額	A	円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円	収益調整金額	C	386,863,808円	分配準備積立金額	D	90,198,859円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	477,062,667円	当ファンドの期末残存口数	F	4,184,408,585口	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	1,140円	1万口当たり分配金額	H	10円	収益分配金金額	I=F*H/10,000	4,184,408円	<table border="1"> <thead> <tr><th>項目</th><th></th><th></th></tr> </thead> <tbody> <tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>10,124,747円</td></tr> <tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B</td><td>円</td></tr> <tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>375,039,765円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>52,047,574円</td></tr> <tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D</td><td>437,212,086円</td></tr> <tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>3,999,696,160口</td></tr> <tr><td>1万口当たり収益分配対象額</td><td>G=E/F*10,000</td><td>1,093円</td></tr> <tr><td>1万口当たり分配金額</td><td>H</td><td>10円</td></tr> <tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F*H/10,000</td><td>3,999,696円</td></tr> </tbody> </table>			項目			費用控除後の配当等収益額	A	10,124,747円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円	収益調整金額	C	375,039,765円	分配準備積立金額	D	52,047,574円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	437,212,086円	当ファンドの期末残存口数	F	3,999,696,160口	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	1,093円	1万口当たり分配金額	H	10円	収益分配金金額	I=F*H/10,000	3,999,696円
項目																																																																	
費用控除後の配当等収益額	A	円																																																															
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円																																																															
収益調整金額	C	386,863,808円																																																															
分配準備積立金額	D	90,198,859円																																																															
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	477,062,667円																																																															
当ファンドの期末残存口数	F	4,184,408,585口																																																															
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	1,140円																																																															
1万口当たり分配金額	H	10円																																																															
収益分配金金額	I=F*H/10,000	4,184,408円																																																															
項目																																																																	
費用控除後の配当等収益額	A	10,124,747円																																																															
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円																																																															
収益調整金額	C	375,039,765円																																																															
分配準備積立金額	D	52,047,574円																																																															
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	437,212,086円																																																															
当ファンドの期末残存口数	F	3,999,696,160口																																																															
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	1,093円																																																															
1万口当たり分配金額	H	10円																																																															
収益分配金金額	I=F*H/10,000	3,999,696円																																																															
第50期 2024年11月26日 2024年12月23日			第56期 2025年 5月24日 2025年 6月23日																																																														
<table border="1"> <thead> <tr><th>項目</th><th></th><th></th></tr> </thead> <tbody> <tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>円</td></tr> <tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B</td><td>円</td></tr> <tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>402,739,430円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>84,252,484円</td></tr> <tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D</td><td>486,991,914円</td></tr> <tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>4,308,379,110口</td></tr> <tr><td>1万口当たり収益分配対象額</td><td>G=E/F*10,000</td><td>1,130円</td></tr> <tr><td>1万口当たり分配金額</td><td>H</td><td>10円</td></tr> <tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F*H/10,000</td><td>4,308,379円</td></tr> </tbody> </table>			項目			費用控除後の配当等収益額	A	円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円	収益調整金額	C	402,739,430円	分配準備積立金額	D	84,252,484円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	486,991,914円	当ファンドの期末残存口数	F	4,308,379,110口	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	1,130円	1万口当たり分配金額	H	10円	収益分配金金額	I=F*H/10,000	4,308,379円	<table border="1"> <thead> <tr><th>項目</th><th></th><th></th></tr> </thead> <tbody> <tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>円</td></tr> <tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B</td><td>円</td></tr> <tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>374,811,127円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>57,353,049円</td></tr> <tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D</td><td>432,164,176円</td></tr> <tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>3,989,665,005口</td></tr> <tr><td>1万口当たり収益分配対象額</td><td>G=E/F*10,000</td><td>1,083円</td></tr> <tr><td>1万口当たり分配金額</td><td>H</td><td>10円</td></tr> <tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F*H/10,000</td><td>3,989,665円</td></tr> </tbody> </table>			項目			費用控除後の配当等収益額	A	円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円	収益調整金額	C	374,811,127円	分配準備積立金額	D	57,353,049円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	432,164,176円	当ファンドの期末残存口数	F	3,989,665,005口	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	1,083円	1万口当たり分配金額	H	10円	収益分配金金額	I=F*H/10,000	3,989,665円
項目																																																																	
費用控除後の配当等収益額	A	円																																																															
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円																																																															
収益調整金額	C	402,739,430円																																																															
分配準備積立金額	D	84,252,484円																																																															
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	486,991,914円																																																															
当ファンドの期末残存口数	F	4,308,379,110口																																																															
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	1,130円																																																															
1万口当たり分配金額	H	10円																																																															
収益分配金金額	I=F*H/10,000	4,308,379円																																																															
項目																																																																	
費用控除後の配当等収益額	A	円																																																															
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円																																																															
収益調整金額	C	374,811,127円																																																															
分配準備積立金額	D	57,353,049円																																																															
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	432,164,176円																																																															
当ファンドの期末残存口数	F	3,989,665,005口																																																															
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	1,083円																																																															
1万口当たり分配金額	H	10円																																																															
収益分配金金額	I=F*H/10,000	3,989,665円																																																															
第51期 2024年12月24日 2025年 1月23日			第57期 2025年 6月24日 2025年 7月23日																																																														
<table border="1"> <thead> <tr><th>項目</th><th></th><th></th></tr> </thead> <tbody> <tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>4,722,933円</td></tr> <tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B</td><td>円</td></tr> <tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>398,370,408円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>79,064,898円</td></tr> <tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D</td><td>482,158,239円</td></tr> </tbody> </table>			項目			費用控除後の配当等収益額	A	4,722,933円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円	収益調整金額	C	398,370,408円	分配準備積立金額	D	79,064,898円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	482,158,239円	<table border="1"> <thead> <tr><th>項目</th><th></th><th></th></tr> </thead> <tbody> <tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>2,390,659円</td></tr> <tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B</td><td>円</td></tr> <tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>369,018,428円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>52,238,983円</td></tr> <tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D</td><td>423,648,070円</td></tr> </tbody> </table>			項目			費用控除後の配当等収益額	A	2,390,659円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円	収益調整金額	C	369,018,428円	分配準備積立金額	D	52,238,983円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	423,648,070円																								
項目																																																																	
費用控除後の配当等収益額	A	4,722,933円																																																															
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円																																																															
収益調整金額	C	398,370,408円																																																															
分配準備積立金額	D	79,064,898円																																																															
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	482,158,239円																																																															
項目																																																																	
費用控除後の配当等収益額	A	2,390,659円																																																															
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円																																																															
収益調整金額	C	369,018,428円																																																															
分配準備積立金額	D	52,238,983円																																																															
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	423,648,070円																																																															

前期 自 2024年 8月24日 至 2025年 2月25日			当期 自 2025年 2月26日 至 2025年 8月25日		
当ファンドの期末残存口数	F	4,261,531,796口	当ファンドの期末残存口数	F	3,925,191,718口
1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F*10,000$	1,131円	1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F*10,000$	1,079円
1万口当たり分配金額	H	10円	1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金額	$I=F*H/10,000$	4,261,531円	収益分配金額	$I=F*H/10,000$	3,925,191円
第52期 2025年 1月24日 2025年 2月25日			第58期 2025年 7月24日 2025年 8月25日		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	2,392,692円	費用控除後の配当等収益額	A	円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	184,565円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円
収益調整金額	C	387,473,741円	収益調整金額	C	359,535,676円
分配準備積立金額	D	76,932,497円	分配準備積立金額	D	49,395,572円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	466,983,495円	当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	408,931,248円
当ファンドの期末残存口数	F	4,141,146,792口	当ファンドの期末残存口数	F	3,824,267,518口
1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F*10,000$	1,127円	1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F*10,000$	1,069円
1万口当たり分配金額	H	50円	1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金額	$I=F*H/10,000$	20,705,733円	収益分配金額	$I=F*H/10,000$	3,824,267円

(金融商品に関する注記)

1 金融商品の状況に関する事項

区分	前期 自 2024年 8月24日 至 2025年 2月25日	当期 自 2025年 2月26日 至 2025年 8月25日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、親投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、運用の効率化を図るために、為替予約取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動による市場リスクおよび信用リスク等を有しております。 また、デリバティブ取引の時価等に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果はリスク管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。	同左

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	前期 [2025年 2月25日現在]	当期 [2025年 8月25日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券は、(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 (2) デリバティブ取引 デリバティブ取引は、(デリバティブ取引に関する注記)に記載しております。 (3) 上記以外の金融商品	(1) 有価証券 同左 (2) デリバティブ取引 同左 (3) 上記以外の金融商品

区分	前期 [2025年 2月25日現在]	当期 [2025年 8月25日現在]
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。</p> <p>金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p>	<p>同左</p> <p>同左</p>

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	前期 [2025年 2月25日現在]	当期 [2025年 8月25日現在]
	最終計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)	最終計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)
親投資信託受益証券	98,742,979	34,422,741
合計	98,742,979	34,422,741

（デリバティブ取引に関する注記）

取引の時価等に関する事項

通貨関連

前期 [2025年 2月25日現在]

区分	種類	契約額等 (円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建				
	アメリカドル	3,239,857,740		3,203,152,500	36,705,240
	イギリスポンド	257,500,464		255,109,500	2,390,964
	ユーロ	639,892,266		632,226,400	7,665,866
合計		4,137,250,470		4,090,488,400	46,762,070

当期 [2025年 8月25日現在]

区分	種類	契約額等 (円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建				
	アメリカドル	2,854,505,567		2,830,028,813	24,476,754
	イギリスポンド	293,774,127		293,437,232	336,895
	ユーロ	498,901,862		499,266,610	364,748
合計		3,647,181,556		3,622,732,655	24,448,901

（注）時価の算定方法

- 1 対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます。）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は、当該対顧客先物相場の仲値で評価しております。

当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

（イ）当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。

（ロ）当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

- 2 対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

	前期 [2025年 2月25日現在]	当期 [2025年 8月25日現在]
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.0528円 (10,528円)	1.0197円 (10,197円)

（4）【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

（単位：円）

種類	銘柄	口数	評価額	備考
親投資信託受益証券	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	488,959,404	3,768,459,022	
合計		488,959,404	3,768,459,022	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。

【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（為替ヘッジなし）予想分配金提示型】

（1）【貸借対照表】

（単位：円）

	前期 [2025年 2月25日現在]	当期 [2025年 8月25日現在]
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	2,928,695,049	1,972,268,766
親投資信託受益証券	108,222,673,477	110,768,218,033
未収利息	37,711	25,396
流動資産合計	111,151,406,237	112,740,512,195
資産合計	111,151,406,237	112,740,512,195
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	1,380,257,837	988,644,150
未払解約金	91,788,648	46,516,730
未払受託者報酬	5,593,087	5,553,891
未払委託者報酬	195,758,108	194,386,171
その他未払費用	402,693	399,869
流動負債合計	1,673,800,373	1,235,500,811
負債合計	1,673,800,373	1,235,500,811
純資産の部		
元本等		
元本	92,017,189,136	98,864,415,097
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	17,460,416,728	12,640,596,287
（分配準備積立金）	4,118,005,334	-
元本等合計	109,477,605,864	111,505,011,384
純資産合計	109,477,605,864	111,505,011,384
負債純資産合計	111,151,406,237	112,740,512,195

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前期	当期
	自 2024年 8月24日 至 2025年 2月25日	自 2025年 2月26日 至 2025年 8月25日
営業収益		
受取利息	1,467,527	2,416,079
有価証券売買等損益	8,757,678,451	237,043,062
営業収益合計	8,759,145,978	239,459,141
営業費用		
受託者報酬	30,497,633	29,759,867
委託者報酬	1,067,417,073	1,041,595,348
その他費用	2,195,775	2,142,647
営業費用合計	1,100,110,481	1,073,497,862
営業利益又は営業損失()	7,659,035,497	834,038,721
経常利益又は経常損失()	7,659,035,497	834,038,721
当期純利益又は当期純損失()	7,659,035,497	834,038,721
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額()	35,123,156	44,919,349
期首剰余金又は期首欠損金()	15,922,889,403	17,460,416,728
剰余金増加額又は欠損金減少額	2,885,960,176	1,638,120,179
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	2,885,960,176	1,638,120,179
剰余金減少額又は欠損金増加額	1,348,602,607	625,299,511
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	1,348,602,607	625,299,511
分配金	7,623,742,585	4,953,683,039
期末剰余金又は期末欠損金()	17,460,416,728	12,640,596,287

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	ファンドの特定期間 当ファンドは、原則として毎年2月23日および8月23日を特定期間の末日としておりますが、前特定期間および当特定期間においては当該日が休業日のため、当特定期間は2025年 2月26日から2025年 8月25日までとなっております。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが翌特定期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

(貸借対照表に関する注記)

	前期 [2025年 2月25日現在]	当期 [2025年 8月25日現在]
1. 期首元本額	85,061,956,729円	92,017,189,136円
期中追加設定元本額	13,120,107,643円	11,991,118,778円
期中一部解約元本額	6,164,875,236円	5,143,892,817円
2. 受益権の総数	92,017,189,136口	98,864,415,097口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 2024年 8月24日 至 2025年 2月25日	当期 自 2025年 2月26日 至 2025年 8月25日
1. 運用に係る権限を委託するための費用 「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	1. 運用に係る権限を委託するための費用 「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

前期
自 2024年 8月24日
至 2025年 2月25日

2. 分配金の計算過程

第47期

2024年 8月24日

2024年 9月24日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	90,886,076円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円
収益調整金額	C	19,368,572,997円
分配準備積立金額	D	6,153,905,845円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	25,613,364,918円
当ファンドの期末残存口数	F	86,784,152,009口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	2,951円
1万口当たり分配金額	H	100円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	867,841,520円

第48期

2024年 9月25日

2024年10月23日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	65,219,585円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	1,738,036,949円
収益調整金額	C	19,619,234,824円
分配準備積立金額	D	5,312,440,528円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	26,734,931,886円
当ファンドの期末残存口数	F	87,434,378,218口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	3,057円
1万口当たり分配金額	H	150円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	1,311,515,673円

第49期

2024年10月24日

2024年11月25日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	49,133,408円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	884,588,033円
収益調整金額	C	20,277,609,568円
分配準備積立金額	D	5,728,151,947円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	26,939,482,956円
当ファンドの期末残存口数	F	89,433,522,701口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	3,012円
1万口当たり分配金額	H	150円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	1,341,502,840円

第50期

2024年11月26日

2024年12月23日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	141,032,526円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	667,013,073円
収益調整金額	C	20,726,388,803円
分配準備積立金額	D	5,261,118,669円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	26,795,553,071円
当ファンドの期末残存口数	F	90,785,015,476口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	2,951円
1万口当たり分配金額	H	150円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	1,361,775,232円

第51期

2024年12月24日

2025年 1月23日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	121,879,349円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	2,154,038,766円
収益調整金額	C	20,784,259,625円
分配準備積立金額	D	4,633,100,468円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	27,693,278,208円
当ファンドの期末残存口数	F	90,723,298,886口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	3,052円
1万口当たり分配金額	H	150円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	1,360,849,483円

当期
自 2025年 2月26日
至 2025年 8月25日

2. 分配金の計算過程

第53期

2025年 2月26日

2025年 3月24日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円
収益調整金額	C	21,930,074,158円
分配準備積立金額	D	4,098,276,951円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	26,028,351,109円
当ファンドの期末残存口数	F	94,547,522,980口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	2,752円
1万口当たり分配金額	H	100円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	945,475,229円

第54期

2025年 3月25日

2025年 4月23日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円
収益調整金額	C	22,372,898,106円
分配準備積立金額	D	3,136,470,721円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	25,509,368,827円
当ファンドの期末残存口数	F	96,152,437,517口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	2,653円
1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	96,152,437円

第55期

2025年 4月24日

2025年 5月23日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	272,952,395円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円
収益調整金額	C	22,558,532,336円
分配準備積立金額	D	3,017,572,443円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	25,849,057,174円
当ファンドの期末残存口数	F	96,759,564,692口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	2,671円
1万口当たり分配金額	H	100円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	967,595,646円

第56期

2025年 5月24日

2025年 6月23日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円
収益調整金額	C	22,765,478,840円
分配準備積立金額	D	2,298,959,746円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	25,064,438,586円
当ファンドの期末残存口数	F	97,465,267,715口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	2,571円
1万口当たり分配金額	H	100円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	974,652,677円

第57期

2025年 6月24日

2025年 7月23日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	69,571,096円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円
収益調整金額	C	22,945,435,739円
分配準備積立金額	D	1,306,150,114円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	24,321,156,949円
当ファンドの期末残存口数	F	98,116,290,019口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	2,478円
1万口当たり分配金額	H	100円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	981,162,900円

前期 自 2024年 8月24日 至 2025年 2月25日			当期 自 2025年 2月26日 至 2025年 8月25日		
第52期 2025年 1月24日 2025年 2月25日			第58期 2025年 7月24日 2025年 8月25日		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	円	費用控除後の配当等収益額	A	71,258,790円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円
収益調整金額	C	21,210,744,248円	収益調整金額	C	23,128,953,545円
分配準備積立金額	D	5,498,263,171円	分配準備積立金額	D	390,097,382円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	26,709,007,419円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	23,590,309,717円
当ファンドの期末残存口数	F	92,017,189,136口	当ファンドの期末残存口数	F	98,864,415,097口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	2,902円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	2,386円
1万口当たり分配金額	H	150円	1万口当たり分配金額	H	100円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	1,380,257,837円	収益分配金金額	I=F*H/10,000	988,644,150円

(金融商品に関する注記)

1 金融商品の状況に関する事項

区分	前期 自 2024年 8月24日 至 2025年 2月25日	当期 自 2025年 2月26日 至 2025年 8月25日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、親投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果はリスク管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。	同左

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	前期 [2025年 2月25日現在]	当期 [2025年 8月25日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券は、(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 (2) デリバティブ取引 デリバティブ取引は、該当事項はありません。 (3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コールローン等)は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。	(1) 有価証券 同左 (2) デリバティブ取引 同左 (3) 上記以外の金融商品 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

	前期 [2025年 2月25日現在]	当期 [2025年 8月25日現在]

種類	最終計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)	最終計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)
親投資信託受益証券	2,551,460,056	984,497,791
合計	2,551,460,056	984,497,791

(デリバティブ取引に関する注記)

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

	前期 [2025年 2月25日現在]	当期 [2025年 8月25日現在]
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.1898円 (11,898円)	1.1279円 (11,279円)

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

(単位：円)

種類	銘柄	口数	評価額	備考
親投資信託受益証券	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	14,372,230,545	110,768,218,033	
	合計	14,372,230,545	110,768,218,033	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

当ファンドの主要投資対象の状況は以下の通りです。

なお、以下に記載した情報は、監査の対象外であります。

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

貸借対照表

(単位：円)

[2025年 8月25日現在]

資産の部	
流動資産	
預金	6,906,496,373
コール・ローン	5,541,691,660
株式	545,659,958,727
派生商品評価勘定	6,533,116
未収配当金	435,373,071
未収利息	71,358
流動資産合計	558,550,124,305
資産合計	558,550,124,305

[2025年 8月25日現在]

負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	7,224,060
未払金	2,632,687,692
未払解約金	483,158,823
流動負債合計	3,123,070,575
負債合計	3,123,070,575
純資産の部	
元本等	
元本	72,066,991,822
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	483,360,061,908
元本等合計	555,427,053,730
純資産合計	555,427,053,730
負債純資産合計	558,550,124,305

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式は時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所等における終値で評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引は原則としてわが国における対顧客先物相場の仲値で評価しております。
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条および第61条にしたがって処理しております。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが翌期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

(貸借対照表に関する注記)

	[2025年 8月25日現在]
1. 期首	2025年 2月26日
期首元本額	71,201,466,571円
期中追加設定元本額	4,133,358,411円
期中一部解約元本額	3,267,833,160円
元本の内訳	
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）	6,209,218,491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）	49,007,139,063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	488,959,404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	14,372,230,545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）	995,676,967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）	919,467,768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	4,770,735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	69,528,849円
合計	72,066,991,822円
2. 受益権の総数	72,066,991,822口
当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額	

(金融商品に関する注記)

1 金融商品の状況に関する事項

区分	自 2025年 2月26日 至 2025年 8月25日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。

区分	自 2025年 2月26日 至 2025年 8月25日
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、株式に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、外貨の決済のために為替予約取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動による市場リスクおよび信用リスク等を有しておりますが、ごく短期間で実際に外貨の受渡を伴うことから、為替相場の変動によるリスクは限定的であります。 また、デリバティブ取引の時価等に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果はリスク管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。 当ファンドは、ファンドの運用の指図に関する権限を再委託しております。この場合、再委託先で投資リスクに対する管理体制を構築しているほか、当該再委託先のリスクの管理体制や管理状況の確認を委託会社で行っております。

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	[2025年 8月25日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 (2) デリバティブ取引 デリバティブ取引は、（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。 (3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	[2025年 8月25日現在]
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
株式	2,601,214,512
合計	2,601,214,512

(注) 当期間の開始日は、当該親投資信託の期首日であります。

（デリバティブ取引に関する注記）

取引の時価等に関する事項

通貨関連

[2025年 8月25日現在]

区分	種類	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建				
	イギリスポンド	1,030,811,702		1,025,048,495	5,763,207
	売建				
	アメリカドル	1,030,811,702		1,025,739,439	5,072,263
	合計	2,061,623,404		2,050,787,934	690,944

（注）時価の算定方法

- 1 対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます。）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は、当該対顧客先物相場の仲値で評価しております。

当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- (イ) 当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- (ロ) 当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

2 対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

		[2025年 8月25日現在]
1口当たり純資産額		7.7071円
(1万口当たり純資産額)		(77,071円)

附属明細表

第 1 有価証券明細表

(1) 株式

(単位 : 円)

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカドル	OTIS WORLDWIDE CORP	807,090	88.58	71,492,032.20	
	AUTOMATIC DATA PROCESSING	354,713	307.95	109,233,868.35	
	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	269,576	262.18	70,677,435.68	
	EQUIFAX INC	206,123	255.00	52,561,365.00	
	BOOKING HOLDINGS INC	19,125	5,720.87	109,411,638.75	
	ALPHABET INC-CL A	591,628	206.09	121,928,614.52	
	AUTOZONE INC	14,777	4,110.61	60,742,483.97	
	COCA-COLA CO/THE	2,065,314	70.13	144,840,470.82	
	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	303,921	171.75	52,198,431.75	
	PROCTER & GAMBLE CO/THE	836,378	158.67	132,708,097.26	
	ABBOTT LABORATORIES	639,880	132.59	84,841,689.20	
	STERIS PLC	224,553	251.87	56,558,164.11	
	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	243,384	499.99	121,689,566.16	
	ZOETIS INC	616,089	156.62	96,491,859.18	
	CME GROUP INC	337,426	269.52	90,943,055.52	
	FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	123,136	381.62	46,991,160.32	
	INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	652,143	180.67	117,822,675.81	
	JACK HENRY & ASSOCIATES INC	182,627	165.56	30,235,726.12	
	MSCI INC	65,441	574.83	37,617,450.03	
	S&P GLOBAL INC	216,468	556.66	120,499,076.88	
VISA INC-CLASS A SHARES	693,604	350.04	242,789,144.16		
AON PLC-CLASS A	349,404	375.10	131,061,440.40		
ARTHUR J GALLAGHER & CO	487,022	303.17	147,650,459.74		
ACCENTURE PLC-CL A	465,386	259.22	120,637,358.92		
MICROSOFT CORP	623,540	507.23	316,278,194.20		

	ORACLE CORP	122,108	236.37	28,862,667.96	
	ROPER TECHNOLOGIES INC	235,750	536.84	126,560,030.00	
	CDW CORP/DE	270,960	167.00	45,250,320.00	
アメリカドル 小計		12,017,566		2,888,574,477.01 (425,920,306,635)	
イギリスポンド	EXPERIAN PLC	1,165,592	38.69	45,096,754.48	
	RELX PLC	2,478,077	35.84	88,814,279.68	
	HALEON PLC	24,755,958	3.64	90,235,466.91	
イギリスポンド 小計		28,399,627		224,146,501.07 (44,600,670,782)	
ユーロ	RELX PLC	522,493	41.38	21,620,760.34	
	L'OREAL	422,244	399.00	168,475,356.00	
	SAP SE	1,056,078	232.60	245,643,742.80	
ユーロ 小計		2,000,815		435,739,859.14 (75,138,981,310)	
合 計		42,418,008		545,659,958,727 (545,659,958,727)	

(注1)通貨の種類ごとの小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(2)株式以外の有価証券

該当事項はありません。

外貨建有価証券の内訳

種類	銘柄数	組入株式 時価比率	有価証券の 合計金額に 対する比率
アメリカドル	株式 28銘柄	100.00%	78.06%
イギリスポンド	株式 3銘柄	100.00%	8.17%
ユーロ	株式 3銘柄	100.00%	13.77%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

(デリバティブ取引に関する注記)に記載しております。

2【ファンドの現況】

【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】

【純資産額計算書】

2025年 8月29日現在

(単位：円)

資産総額	3,867,454,128
負債総額	842,912
純資産総額(-)	3,866,611,216
発行済口数	3,824,647,750口
1口当たり純資産価額(/)	1.0110

(10,000口当たり)	(10,110)
--------------	----------

【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】

【純資産額計算書】

2025年 8月29日現在

(単位:円)

資産総額	110,453,300,179
負債総額	197,500,478
純資産総額(-)	110,255,799,701
発行済口数	98,951,467,437口
1口当たり純資産価額(/)	1.1142
(10,000口当たり)	(11,142)

(参考)

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

純資産額計算書

2025年 8月29日現在

(単位:円)

資産総額	549,159,058,406
負債総額	1,369,937,759
純資産総額(-)	547,789,120,647
発行済口数	71,935,254,573口
1口当たり純資産価額(/)	7.6150
(10,000口当たり)	(76,150)

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

<更新後>

(1) 資本金の額等

2025年8月末現在、資本金は2,000百万円です。なお、発行可能株式総数は400,000株であり、211,581株を発行済です。最近5年間における資本金の額の増減はありません。

(2) 委託会社の機構

・会社の意思決定機構

当社は監査等委員会設置会社です。会社の機関としては、株主総会の他、取締役会、代表取締役、監査等委員会を設置しています。

株主総会

株主総会は、取締役・会計監査人の選任・解任、剰余金の配当の承認、定款変更の承認等を行います。

取締役会

取締役会は、株主総会で選任された取締役で構成され、経営の基本方針の決定、内部統制システムの整備、取締役の職務の執行の監督、代表取締役の選定・解職などを行います。また、取締役会で決定した基本方針に基づき、経営管理全般に関する執行方針その他重要な事項を協議・決定する任意の機関として、経営会議を設置しています。

代表取締役

代表取締役は、取締役会の決議により取締役（監査等委員である取締役を除く。）の中から選定され、当社を代表します。

監査等委員会

監査等委員会は、株主総会で選任された監査等委員である取締役で構成され、取締役の職務執行について監査を行うほか、各監査等委員である取締役は、取締役として取締役会の決議に参加します。

・投資運用の意思決定機構

投資環境見通しの策定

各運用部は国内外の経済・金融情報および各国証券市場等の調査・分析に基づいた投資環境見通しを策定します。

運用戦略の決定

で策定された投資環境見通しに沿って、各運用部は運用戦略を決定します。

運用計画の決定

で決定された運用戦略に基づいて、各運用部はファンド毎の運用計画を決定します。

ポートフォリオの構築

各運用部の担当ファンドマネジャーは、運用部から独立したトレーディング部に売買実行の指示をします。トレーディング部は、事前のチェックを行ったうえで、最良執行をめざして売買の執行を行います。

運用部門による自律的な運用管理

運用部門は、投資行動がファンドコンセプトおよびファンド毎に定めた運用計画に沿っているかどうかの自律的なチェックを行い、運用部門内の管理担当部署は逸脱がある場合は速やかな是正を指示します。また、運用モニタリング会議を通じて運用状況のモニタリングを行い、運用部門内での自律的牽制により運用改善を図ります。

管理担当部署による運用管理

運用部から独立した管理担当部署は、(a)運用に関するパフォーマンス測定・分析のほか、(b)リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施します。この結果は、(a)についてはファンド管理委員会を経て運用担当部・商品開発担当部にフィードバックされ、(b)についてはリスク管理委員会を通じて運用担当部にフィード

バックされ、必要に応じて部署間連携の上で是正・改善の検討が行われます。

ファンドに係る法人等の管理

受託会社等、ファンドの運営に係る法人については、その業務に関する委託会社の管理担当部署が、体制、業務執行能力、信用力等のモニタリング・評価を実施します。この結果は、商品企画委員会等を通じて委託会社の経営陣に報告され、必要に応じて是正が指示されます。

運用・管理に関する監督

内部監査担当部署は、運用、管理等に関する委託会社の業務全般についてその健全性・適切性を担保するために、リスク管理、内部統制、ガバナンス・プロセスの適切性・有効性を検証・評価します。その評価結果は問題点の改善方法の提言等も含めて委託会社の経営陣に報告される、内部監査態勢が構築されています。

ファンドの運用体制等は、今後変更される可能性があります。

2【事業の内容及び営業の概況】

<更新後>

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）等を行っています。また「金融商品取引法」に定める第二種金融商品取引業および投資助言業務を行っています。

2025年 8月29日現在における委託会社の運用する証券投資信託は以下の通りです。（親投資信託を除きます。）

商品分類	本数 (本)	純資産総額 (百万円)
追加型株式投資信託	815	46,779,595
追加型公社債投資信託	16	1,636,647
単位型株式投資信託	80	345,537
単位型公社債投資信託	40	95,838
合計	951	48,857,618

なお、純資産総額の金額については、百万円未満の端数を四捨五入して記載しておりますので、表中の個々の数字の合計と合計欄の数字とは一致しないことがあります。

3【委託会社等の経理状況】

<更新後>

(1) 財務諸表の作成方法について

委託会社である三菱UFJアセットマネジメント株式会社（以下「当社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則（昭和38年大蔵省令第59号）」（以下「財務諸表等規則」という。）第2条の規定により、財務諸表等規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令（平成19年内閣府令第52号）」に基づき作成しております。

なお、財務諸表に掲載している金額については、従来、千円未満の端数を切り捨てて表示しておりましたが、当事業年度より百万円未満の端数を切り捨てて表示することに変更しました。

(2) 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第40期事業年度（自 2024年4月

1日 至 2025年3月31日)の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

(1)【貸借対照表】

(単位：百万円)

	第39期 (2024年3月31日現在)		第40期 (2025年3月31日現在)	
(資産の部)				
流動資産				
現金及び預金	2	58,206		37,354
有価証券		15		700
前払費用		679		770
未収入金		138		25
未収委託者報酬		21,064		24,418
未収収益	2	1,485	2	1,005
金銭の信託		10,500		1,650
その他		371		398
流動資産合計		92,461		66,325
固定資産				
有形固定資産				
建物	1	2,936	1	2,762
器具備品	1	1,531	1	1,045
土地		628		628
建設仮勘定		45		747
有形固定資産合計		5,141		5,184
無形固定資産				
電話加入権		15		-
ソフトウェア		5,008		4,452
ソフトウェア仮勘定		1,587		1,003
無形固定資産合計		6,612		5,456
投資その他の資産				
投資有価証券		13,788		10,302
関係会社株式		159		159
投資不動産	1	1,788	1	1,712
長期差入保証金		689		690
前払年金費用		47		-
繰延税金資産		1,088		1,640
その他		45		45
貸倒引当金		23		23
投資その他の資産合計		17,583		14,526
固定資産合計		29,337		25,166
資産合計		121,799		91,491

(単位：百万円)

	第39期 (2024年3月31日現在)		第40期 (2025年3月31日現在)	
(負債の部)				

流動負債				
預り金		807		474
未払金				
未払収益分配金		105		114
未払償還金		43		151
未払手数料	2	7,523		8,878
その他未払金	2	885	2	819
未払費用	2	8,611	2	10,352
未払消費税等		623		1,211
未払法人税等		2,235		3,187
賞与引当金		1,182		1,308
役員賞与引当金		175		259
その他		12		1
流動負債合計		22,204		26,761
固定負債				
退職給付引当金		1,608		1,654
役員退職慰労引当金		30		25
時効後支払損引当金		250		244
資産除去債務		1,428		1,444
その他		29		29
固定負債合計		3,346		3,398
負債合計		25,551		30,159
(純資産の部)				
株主資本				
資本金		2,000		2,000
資本剰余金				
資本準備金		3,572		3,572
その他資本剰余金		41,160		41,160
資本剰余金合計		44,732		44,732
利益剰余金				
利益準備金		342		342
その他利益剰余金				
別途積立金		6,998		-
繰越利益剰余金		40,236		12,846
利益剰余金合計		47,577		13,189
株主資本合計		94,310		59,921

(単位：百万円)

	第39期 (2024年3月31日現在)	第40期 (2025年3月31日現在)
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	1,937	1,410
評価・換算差額等合計	1,937	1,410
純資産合計	96,247	61,332
負債純資産合計	121,799	91,491

(2) 【損益計算書】

(単位：百万円)

	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	98,635	114,618
投資顧問料	3,117	3,645
その他営業収益	148	2
営業収益合計	101,901	118,266
営業費用		
支払手数料	4	39,884
広告宣伝費	593	692
公告費	1	0
調査費		
調査費	3,537	4,604
委託調査費	27,296	32,816
事務委託費	1,861	2,486
営業雑経費		
通信費	137	156
印刷費	390	389
協会費	68	88
諸会費	20	23
事務機器関連費	2,531	2,925
その他営業雑経費	139	-
営業費用合計	71,070	84,071
一般管理費		
給料		
役員報酬	400	469
給料・手当	7,202	7,985
賞与引当金繰入	1,182	1,308
役員賞与引当金繰入	175	259
福利厚生費	1,424	1,538
交際費	10	12
旅費交通費	108	132
租税公課	397	478
不動産賃借料	728	644
退職給付費用	381	377
固定資産減価償却費	2,469	2,383
諸経費	490	1,174
一般管理費合計	14,971	16,765
営業利益	15,859	17,429

(単位：百万円)

	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
営業外収益		

受取配当金		54		107
受取利息	4	12		12
投資有価証券償還益		204		29
収益分配金等時効完成分		17		4
受取賃貸料	4	162		214
その他		44		22
営業外収益合計		496		390
営業外費用				
投資有価証券償還損		234		7
時効後支払損引当金繰入		-		15
事務過誤費		10		7
賃貸関連費用		108		188
その他		25		9
営業外費用合計		380		227
経常利益		15,975		17,592
特別利益				
投資有価証券売却益		464		739
固定資産売却益	1	16		-
資産除去債務履行差額		87		-
特別利益合計		568		739
特別損失				
投資有価証券売却損		57		138
投資有価証券評価損		31		-
固定資産除却損	3	20	3	18
固定資産売却損	2	65	2	6
減損損失		-	5	1,306
企業結合関連費用	6	1,187		-
事業譲渡関連損失		-	7	491
特別損失合計		1,361		1,961
税引前当期純利益		15,182		16,371
法人税、住民税及び事業税	4	4,542	4	5,356
法人税等調整額		102		344
法人税等合計		4,644		5,011
当期純利益		10,537		11,359

(3) 【株主資本等変動計算書】

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

(単位：百万円)

	株主資本			
	資本金	資本剰余金		
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計
当期首残高	2,000	3,572	41,160	44,732
当期変動額				
企業結合による増加				
剰余金の配当				

当期純利益				
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)				
当期変動額合計				
当期末残高	2,000	3,572	41,160	44,732

	利益剰余金				株主資本合計
	利益 準備金	その他利益剰余金		利益剰余金 合計	
		別途 積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	342	6,998	33,267	40,608	87,341
当期変動額					
企業結合による増加			1,602	1,602	1,602
剰余金の配当			5,171	5,171	5,171
当期純利益			10,537	10,537	10,537
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)					
当期変動額合計			6,969	6,969	6,969
当期末残高	342	6,998	40,236	47,577	94,310

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	672	672	88,013
当期変動額			
企業結合による増加			1,602
剰余金の配当			5,171
当期純利益			10,537
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	1,265	1,265	1,265
当期変動額合計	1,265	1,265	8,234
当期末残高	1,937	1,937	96,247

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

(単位：百万円)

	株主資本			
	資本金	資本剰余金		
		資本 準備金	その他 資本剰余金	資本 剰余金合計
当期首残高	2,000	3,572	41,160	44,732
当期変動額				
剰余金の配当				
当期純利益				
別途積立金の取崩				
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)				
当期変動額合計				

当期末残高	2,000	3,572	41,160	44,732
-------	-------	-------	--------	--------

	利益剰余金				株主資本合計
	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計	
		別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	342	6,998	40,236	47,577	94,310
当期変動額					
剰余金の配当			45,747	45,747	45,747
当期純利益			11,359	11,359	11,359
別途積立金の取崩		6,998	6,998		
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)					
当期変動額合計		6,998	27,390	34,388	34,388
当期末残高	342		12,846	13,189	59,921

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	1,937	1,937	96,247
当期変動額			
剰余金の配当			45,747
当期純利益			11,359
別途積立金の取崩			
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	527	527	527
当期変動額合計	527	527	34,915
当期末残高	1,410	1,410	61,332

[注記事項]

(重要な会計方針)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

(2) その他有価証券

市場価格のない株式等及び投資事業有限責任組合等への出資以外のもの

時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)を採用しております。

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法を採用しております。

投資事業有限責任組合等への出資(金融商品取引法第2条第2項により有価証券とみなされるもの)

組合契約に規定される決算報告日に応じて入手可能な直近の決算書を基礎とし、持分相当額を純額で取り込む方法によっております。

2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法

時価法を採用しております。

3. 固定資産の減価償却の方法

(1)有形固定資産及び投資不動産

定率法を採用しております。ただし、1998年4月1日以降に取得した建物（建物附属設備を除く）並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物	5年～50年
器具備品	3年～20年
投資不動産	3年～50年

(2)無形固定資産

定額法を採用しております。

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法を採用しております。

4.外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、期末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

5.引当金の計上基準

(1)貸倒引当金

貸付金等の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。

(2)賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(3)役員賞与引当金

役員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(4)退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。

退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（10年）による定額法により費用処理することとしております。

数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（主として10年）による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。

(5)役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支給に備えるため、内規に基づく期末要支給額を計上しております。

(6)時効後支払損引当金

時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。

6.収益及び費用の計上基準

当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主要な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。

(1)委託者報酬

投資信託の信託約款に基づき信託財産の運用指図等を行っております。委託者報酬は、純資産総額に一定の報酬率を乗じて日々計算され、確定した報酬を投資信託によって主に年2回受領しております。当該報酬は投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。

(2)投資顧問料

顧客との投資一任及び投資助言契約に基づき運用及び助言を行っております。投資顧問料は、純資産総額に一定の報酬率を乗じて計算され、確定した報酬を主に年4回受領しております。当該報酬は契約期間にわたり収益として認識しております。

7.その他財務諸表作成のための基礎となる事項

グループ通算制度の適用

グループ通算制度を適用しております。

(未適用の会計基準等)

「リースに関する会計基準」（企業会計基準第34号 2024年9月13日 企業会計基準委員会）

「リースに関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第33号 2024年9月13日 企業会計基準委員会)等

(1)概要

企業会計基準委員会において、日本基準を国際的に整合性のあるものとする取組みの一環として、借手の全てのリースについて資産及び負債を認識するリースに関する会計基準の開発に向けて、国際的な会計基準を踏まえた検討が行われ、基本的な方針として、IFRS第16号の単一の会計処理モデルを基礎とするものの、IFRS第16号の全ての定めを採り入れるのではなく、主要な定めのみを採り入れることにより、簡素で利便性が高く、かつ、IFRS第16号の定めを個別財務諸表に用いても、基本的に修正が不要となることを目指したリース会計基準等が公表されました。

借手の会計処理として、借手のリースの費用配分の方法については、IFRS第16号と同様に、リースがファイナンス・リースであるかオペレーティング・リースであるかにかかわらず、全てのリースについて使用権資産に係る減価償却費及びリース負債に係る利息相当額を計上する単一の会計処理モデルが適用されます。

(2)適用予定日

2028年3月期の期首から適用します。

(3)当該会計基準等の適用による影響

「リースに関する会計基準」等の適用による財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であります。

(貸借対照表関係)

1.有形固定資産及び投資不動産の減価償却累計額

	第39期 (2024年3月31日現在)	第40期 (2025年3月31日現在)
建物	498百万円	682百万円
器具備品	1,643百万円	2,168百万円
投資不動産	211百万円	288百万円

2.関係会社に対する主な資産・負債

区分掲記した以外で各科目に含まれるものは次の通りであります。

	第39期 (2024年3月31日現在)	第40期 (2025年3月31日現在)
預金	39,776百万円	-
未収収益	12百万円	16百万円
未払手数料	886百万円	-
その他未払金	105百万円	43百万円
未払費用	599百万円	29百万円

(損益計算書関係)

1.固定資産売却益の内訳

	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
器具備品	16百万円	-
計	16百万円	-

2.固定資産売却損の内訳

	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
器具備品	65百万円	6百万円
計	65百万円	6百万円

3.固定資産除却損の内訳

	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
建物	15百万円	-
器具備品	3百万円	2百万円
ソフトウェア	0百万円	-
電話加入権	-	15百万円
計	20百万円	18百万円

4. 関係会社に対する主な取引

区分掲記した以外で各科目に含まれるものは次の通りであります。

	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
支払手数料	5,006百万円	-
受取利息	12百万円	-
受取賃貸料	152百万円	-
法人税、住民税及び事業税	132百万円	42百万円

5. 減損損失

第39期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

該当事項はありません。

第40期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

当社は、以下のとおり減損損失を計上しました。

場所	用途	種類	金額
東京都港区(本社)	インターネット直販サービス	ソフトウェア	1,306百万円

当社は資産運用業の単一セグメントであるため、事業用資産に区別はなく、全社を1つのグループとしております。

現行のソフトウェアについて、利用終了が見込まれたため、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失として特別損失に計上しました。

なお、回収可能価額として使用価値を用いておりますが、割引率については使用見込期間が短いため考慮しておりません。

6. 企業結合関連費用

第39期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

企業結合に伴うものであり、主にシステム統合費用などです。

第40期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

該当事項はありません。

7. 事業譲渡関連損失

第39期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

該当事項はありません。

第40期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

吸収分割に伴うものであり、データ移管に伴うシステム対応費用です。

(株主資本等変動計算書関係)

第39期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

	当事業年度期首 株式数(株)	当事業年度増加 株式数(株)	当事業年度減少 株式数(株)	当事業年度末 株式数(株)

発行済株式				
普通株式	211,581	-	-	211,581
合計	211,581	-	-	211,581

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

2023年6月28日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

配当金の総額	5,171百万円
1株当たり配当額	24,440円
基準日	2023年3月31日
効力発生日	2023年6月29日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

2024年6月26日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

配当金の総額	45,747百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	216,218円
基準日	2024年3月31日
効力発生日	2024年6月27日

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

	当事業年度期首 株式数（株）	当事業年度増加 株式数（株）	当事業年度減少 株式数（株）	当事業年度末 株式数（株）
発行済株式				
普通株式	211,581	-	-	211,581
合計	211,581	-	-	211,581

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

2024年6月26日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

配当金の総額	45,747百万円
1株当たり配当額	216,218円
基準日	2024年3月31日
効力発生日	2024年6月27日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

2025年6月26日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次のとおり提案しております。

配当金の総額	6,770百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	31,998円
基準日	2025年3月31日
効力発生日	2025年6月27日

(リース取引関係)

借主側

オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

	第39期 (2024年3月31日現在)	第40期 (2025年3月31日現在)
1年内	681百万円	681百万円
1年超	851百万円	170百万円
合計	1,532百万円	851百万円

（金融商品関係）

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

資金運用については銀行預金、金銭の信託（合同運用指定金銭信託）で運用し、金融機関からの資金調達は行っておりません。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

投資有価証券は主として投資信託であり、価格変動リスクに晒されております。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

内部管理規程に従って月次でリスク資本を認識し、経営会議に報告しております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、市場価格のない株式等及び投資事業有限責任組合等への出資は、次表には含まれておりません（（注2）参照）。

第39期(2024年3月31日現在)

	貸借対照表 計上額（百万円）	時価（百万円）	差額（百万円）
(1) 有価証券	15	15	-
(2) 金銭の信託	10,500	10,500	-
(3) 投資有価証券	13,788	13,788	-
資産計	24,303	24,303	-

(注1) 「現金及び預金」、「未収委託者報酬」、「未払手数料」については短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

(注2) 市場価格のない株式等

関連会社株式（前事業年度の貸借対照表計上額 159百万円）は、市場価格がないため、記載しておりません。

(注3) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもあります。

(注4) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

第39期(2024年3月31日現在)

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	58,206	-	-	-
金銭の信託	10,500	-	-	-
未収委託者報酬	21,064	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券のうち満期があるもの				
投資信託	15	5,351	347	11
合計	89,786	5,351	347	11

第40期(2025年3月31日現在)

	貸借対照表 計上額（百万円）	時価（百万円）	差額（百万円）
(1) 現金及び預金	37,354	37,352	1
(2) 有価証券	700	700	-
(3) 金銭の信託	1,650	1,650	-
(4) 投資有価証券	10,099	10,099	-
資産計	49,805	49,803	1

(注1) 「未収委託者報酬」、「未払手数料」については短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

(注2) 市場価格のない株式等及び投資事業有限責任組合等への出資

関連会社株式（当事業年度の貸借対照表計上額159百万円）は、市場価格がないため、記

載していません。また投資有価証券のうち、「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号2021年6月17日）第24-16項を適用した投資事業有限責任組合等への出資（当事業年度の貸借対照表計上額202百万円）は上記に含めておりません。

- (注3) 現金及び預金に含まれるコーラブル預金（定期預金）（貸借対照表計上額1,000百万円）の時価は、取引先金融機関から提示された価格によっております。その他の現金及び預金（貸借対照表計上額36,354百万円）については短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、当該帳簿価額によっております。
- (注4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明
金融商品の時価の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもあります。
- (注5) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

第40期(2025年3月31日現在)

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	37,354	-	-	-
金銭の信託	1,650	-	-	-
未収委託者報酬	24,418	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券のうち満期があるもの				
投資信託	700	3,248	268	11
合計	64,124	3,248	268	11

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に係るインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

- レベル1の時価： 観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価
- レベル2の時価： 観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価
- レベル3の時価： 観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価
時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

(1) 時価をもって貸借対照表計上額とする金融資産及び金融負債

第39期(2024年3月31日現在)

区分	時価（百万円）			合計
	レベル1	レベル2	レベル3	
有価証券	-	15	-	15
金銭の信託	-	10,500	-	10,500
投資有価証券	2,014	11,773	-	13,788
資産計	2,014	22,288	-	24,303

(注) 時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

有価証券及び投資有価証券

ETF（上場投資信託）は相場価格を用いて評価しております。ETFは活発な市場で取引されているため、レベル1の時価に分類しております。

ETF（上場投資信託）以外の投資信託は基準価額を用いて評価しております。基準価額は観察可能なインプットを用いて算出しているため、レベル2の時価に分類しております。

金銭の信託

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しており、レベル2の時価に分類しておりま

す。

第40期(2025年3月31日現在)

区分	時価（百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
有価証券	-	700	-	700
金銭の信託	-	1,650	-	1,650
投資有価証券	2,601	7,498	-	10,099
資産計	2,601	9,849	-	12,450

（注）時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

有価証券及び投資有価証券

ETF（上場投資信託）は相場価格を用いて評価しております。ETFは活発な市場で取引されているため、レベル1の時価に分類しております。

ETF（上場投資信託）以外の投資信託は基準価額を用いて評価しております。基準価額は観察可能なインプットを用いて算出しているため、レベル2の時価に分類しております。

金銭の信託

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しており、レベル2の時価に分類していません。

(2)時価をもって貸借対照表計上額としない金融資産及び金融負債

第39期(2024年3月31日現在)

該当事項はありません。

第40期(2025年3月31日現在)

区分	時価（百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
現金及び預金	-	998	-	998
資産計	-	998	-	998

（注）時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

現金及び預金

コーラブル預金（定期預金）は、取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しており、レベル2の時価に分類しております。

その他の現金及び預金（貸借対照表計上額36,354百万円）は、上記に含めておりません。

（有価証券関係）

1. 子会社株式及び関連会社株式

第39期（2024年3月31日現在）及び第40期（2025年3月31日現在）

関連会社株式（貸借対照表計上額は159百万円）は、市場価格がないため、記載していません。

2. その他有価証券

第39期(2024年3月31日現在)

	種類	貸借対照表 計上額（百万円）	取得原価 （百万円）	差額（百万円）
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	株式	-	-	-
	債券	-	-	-
	その他	17,364	14,269	3,094
	小計	17,364	14,269	3,094
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの	株式	-	-	-
	債券	-	-	-
	その他	6,939	7,241	301
	小計	6,939	7,241	301

合計	24,303	21,511	2,792
----	--------	--------	-------

(注)「その他」には、貸借対照表の「金銭の信託」（貸借対照表計上額は10,500百万円、取得原価は10,500百万円）を含めております。

第40期(2025年3月31日現在)

	種類	貸借対照表 計上額（百万円）	取得原価 （百万円）	差額（百万円）
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	株式	-	-	-
	債券	-	-	-
	その他	9,857	7,508	2,348
	小計	9,857	7,508	2,348
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの	株式	-	-	-
	債券	-	-	-
	その他	2,795	3,086	290
	小計	2,795	3,086	290
合計		12,652	10,594	2,058

(注)「その他」には、貸借対照表の「金銭の信託」（貸借対照表計上額は1,650百万円、取得原価は1,650百万円）及び投資事業有限責任組合等への出資（貸借対照表計上額は202百万円、取得原価は202百万円）を含めております。

3.売却したその他有価証券

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

種類	売却額（百万円）	売却益の合計額（百万円）	売却損の合計額（百万円）
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他	3,750	464	57
合計	3,750	464	57

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

種類	売却額（百万円）	売却益の合計額（百万円）	売却損の合計額（百万円）
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他	4,044	739	138
合計	4,044	739	138

4.減損処理を行った有価証券

前事業年度において、有価証券について31百万円（その他有価証券のその他31百万円）減損処理を行っております。

当事業年度においては、減損処理を行っておりません。

なお、減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合、及び30%以上50%未満下落し、回復可能性等の合理的反証がない場合に行っております。

（退職給付関係）

1.採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として、確定給付企業年金制度（積立型制度）及び退職一時金制度（非積立型制度）を設けております。また確定拠出型の制度として、確定拠出年金制度を設けております。

2.確定給付制度

(1)退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	第39期 （自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）	第40期 （自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）
退職給付債務の期首残高	3,582 百万円	3,652 百万円

勤務費用	182	180
利息費用	39	47
数理計算上の差異の発生額	79	207
退職給付の支払額	300	236
過去勤務費用の発生額	-	-
企業結合による影響額	226	-
退職給付債務の期末残高	3,652	3,437

(2)年金資産の期首残高と期末残高の調整表

	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
年金資産の期首残高	2,425 百万円	2,492 百万円
期待運用収益	43	44
数理計算上の差異の発生額	227	62
事業主からの拠出額	-	-
退職給付の支払額	204	116
退職給付制度終了に伴う調整額	-	8
年金資産の期末残高	2,492	2,350

(3)退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

	第39期 (2024年3月31日現在)	第40期 (2025年3月31日現在)
積立型制度の退職給付債務	2,250 百万円	2,018 百万円
年金資産	2,492	2,350
	242	332
非積立型制度の退職給付債務	1,401	1,418
未積立退職給付債務	1,159	1,086
未認識数理計算上の差異	558	660
未認識過去勤務費用	157	92
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,560	1,654
退職給付引当金	1,608	1,654
前払年金費用	47	-
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,560	1,654

(4)退職給付費用及びその内訳項目の金額

	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
勤務費用	182 百万円	180 百万円
利息費用	39	47
期待運用収益	43	44
数理計算上の差異の費用処理額	29	43
過去勤務費用の費用処理額	65	65

退職給付制度の統合に係る調整額	34	-
その他	2	0
確定給付制度に係る退職給付費用	251	204

(注)「その他」は受入出向者に係る出向元への退職給付費用負担額及び退職金です。「退職給付制度の統合に係る調整額」は企業結合関連費用の一部として特別損失に計上しております。

(5)年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	第39期 (2024年3月31日現在)	第40期 (2025年3月31日現在)
債券	62.0 %	64.7 %
株式	35.9	33.2
その他	2.1	2.1
合計	100	100

長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

(6)数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

	第39期 (2024年3月31日現在)	第40期 (2025年3月31日現在)
割引率	1.39～1.41%	2.07～2.11%
長期期待運用収益率	1.5～1.8%	1.8%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度164百万円、当事業年度172百万円であります。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	第39期 (2024年3月31日現在)	第40期 (2025年3月31日現在)
繰延税金資産		
減損損失	389百万円	392百万円
投資有価証券評価損	30	28
未払事業税	126	173
賞与引当金	362	400
役員賞与引当金	33	48
役員退職慰労引当金	9	8
退職給付引当金	492	521
減価償却超過額	199	291
資産除去債務	16	52
時効後支払損引当金	76	77
その他	227	296
繰延税金資産 小計	1,963	2,290
評価性引当額	-	-
繰延税金資産 合計	1,963	2,290

繰延税金負債		
前払年金費用	14	-
その他有価証券評価差額金	855	648
その他	5	1
繰延税金負債 合計	875	649
繰延税金資産の純額	1,088	1,640

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳
第39期（2024年3月31日現在）及び第40期（2025年3月31日現在）

法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

3. 法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理

当社は、グループ通算制度を適用しております。また、「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」（実務対応報告第42号2021年8月12日）に従って、法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理並びに開示を行っております。

4. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」（令和7年法律第13号）が2025年3月31日に公布され、2026年4月1日以降に開始する事業年度から法人税率等の引上げ等が行われることとなりました。これに伴い、当事業年度の繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用した法定実効税率は、2025年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異については30.62%、2026年4月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異については30.62%から31.52%に変更しております。この税率変更により、繰延税金資産の金額（繰延税金負債の金額を控除した金額）が23百万円増加、その他有価証券評価差額金が17百万円、法人税等調整額が41百万円減少しております。

（資産除去債務関係）

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

1. 当該資産除去債務の概要

建物の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

2. 当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を取得から15年と見積り、割引率は1.1%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

3. 当該資産除去債務の総額の増減

	第39期 (2024年3月31日現在)	第40期 (2025年3月31日現在)
期首残高	-	1,428百万円
有形固定資産の取得に伴う増加	1,420百万円	-
時の経過による調整額	7百万円	15百万円
期末残高	1,428百万円	1,444百万円

（収益認識関係）

1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

収益及び契約から生じるキャッシュ・フローの性質、金額、時期及び不確実性に影響を及ぼす主要な要因に基づく区分に当該収益を分解した情報については、重要性が乏しいため記載を省略しております。

2. 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

収益を理解するための基礎となる情報は、「（重要な会計方針）の6. 収益および費用の計上基準」に記載のとおりであります。

3. 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当事業年度末において存在する顧客との契約から翌事業年度以降に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）及び第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[関連情報]

第39期（自2023年4月1日 至 2024年3月31日）及び第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

（1）営業収益

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

（2）有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3. 主要な顧客ごとの情報

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

（関連当事者情報）

1. 関連当事者との取引

（1）財務諸表提出会社の親会社及び主要株主等

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(注5)	科目	期末残高(注5)
親会社	㈱三菱UFJ フィナンシャル・ グループ	東京都 千代田 区	2,141,513 百万円	銀行持株 会社業	被所有 間接 100.0%	グループ通算制 度	グループ通 算制度に伴 う通算税効 果額 (注1)	132 百万円	その他未払 金	105 百万円
親会社	三菱UFJ 信託銀行㈱	東京都 千代田 区	324,279 百万円	信託業、 銀行業	被所有 直接 100.0%	当社投資信託の 募集の取扱及び 投資信託に係る 事務代行の委託 等	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払 (注2)	5,006 百万円	未払手数料	886 百万円
						投資の助言 役員の兼任	投資助言料 (注3)	463 百万円	未払費用	260 百万円

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(注5)	科目	期末残高(注5)
----	--------	-----	-----	-------	----------------	-----------	-------	----------	----	----------

親会社	(株)三菱UFJ フィナンシャル・ グループ	東京都 千代田 区	2,141,513 百万円	銀行持株 会社業	被所有 直接 100.0%	グループ通算制 度 経営管理 役員の兼任	グループ通 算制度に伴 う通算税効 果額 (注1) 経営管理手 数料 (注4)	42 百万円 508 百万円	その他未払 金	43 百万円
-----	------------------------------	-----------------	------------------	-------------	---------------------	---------------------------------------	--	-----------------------------	------------	-----------

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) 1. グループ通算制度に基づく通算税効果額であります。

2. 投資信託に係る事務代行手数料については、商品毎に、過去の料率、市場実勢等を勘案して決定しております。

3. 投資助言料については、市場実勢を勘案して決定しております。

4. 経営管理手数料については、経営管理契約に基づく取引条件によっております。

5. 上記金額のうち、取引金額は消費税等を含まず、期末残高は消費税等を含んで表示しております。

(2)財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等

第39期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

種類	会社等の 名称	所在地	資本金	事業の 内容	議決権等 の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (注4)	科目	期末残高 (注4)
同一の親会社を持つ会社	(株)三菱UFJ 銀行	東京都 千代田 区	1,711,958 百万円	銀行業	なし	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払(注1)	4,354 百万円	未払手数料	1,028 百万円
同一の親会社を持つ会社	三菱UFJ モルガン・ スタンレー 証券(株)	東京都 千代田 区	40,500 百万円	証券業	なし	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払(注1)	7,493 百万円	未払手数料	1,449 百万円

第40期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

種類	会社等の 名称	所在地	資本金	事業の 内容	議決権等 の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (注4)	科目	期末残高 (注4)
同一の親会社を持つ会社	三菱UFJ 信託銀行(株)	東京都 千代田 区	324,279 百万円	信託業、 銀行業	なし	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等 投資の助言 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払(注1) 投資助言料(注2)	5,310 百万円 451 百万円	未払手数料 未払費用	952 百万円 237 百万円

同一の親会社を持つ会社	(株)三菱UFJ銀行	東京都千代田区	1,711,958 百万円	銀行業	なし	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等 取引銀行	投資信託に係る事務代行手数料の支払（注1） コーラブル預金の預入（注3）	4,747 百万円 1,000 百万円	未払手数料 現金及び預金	1,115 百万円 1,000 百万円
同一の親会社を持つ会社	三菱UFJモルガン・スタンレー証券(株)	東京都千代田区	40,500 百万円	証券業	なし	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払（注1）	8,404 百万円	未払手数料	1,572 百万円

取引条件及び取引条件の決定方針等

- (注) 1. 投資信託に係る事務代行手数料については、商品毎に、過去の料率、市場実勢等を勘案して決定しております。
2. 投資助言料については、市場実勢を勘案して決定しております。
3. 預金利率の条件は、市場金利等を勘案して決定しております。なお、預入期間は1年であります。
4. 上記金額のうち、取引金額は消費税等を含まず、期末残高は消費税等を含んで表示しております。

2. 親会社に関する注記

株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ（東京証券取引所、名古屋証券取引所及びニューヨーク証券取引所に上場）

（1株当たり情報）

	第39期 （自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）	第40期 （自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）
1株当たり純資産額	454,898.22円	289,876.37円
1株当たり当期純利益金額	49,804.10円	53,688.15円

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため、記載していません。

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第39期 （自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）	第40期 （自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）
当期純利益金額（百万円）	10,537	11,359
普通株主に帰属しない金額 （百万円）	-	-
普通株式に係る当期純利益金額 （百万円）	10,537	11,359
普通株式の期中平均株式数（株）	211,581	211,581

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

<更新後>

(1) 受託会社

名称：株式会社りそな銀行

(再信託受託会社：株式会社日本カストディ銀行)

資本金の額：279,928百万円（2025年3月末現在）

事業の内容：銀行業務および信託業務を営んでいます。

(2) 販売会社

名称	資本金の額 (2025年3月末現在)	事業の内容
株式会社三菱UFJ銀行	1,711,958 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社武蔵野銀行	45,743 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社琉球銀行	56,967 百万円	銀行業務を営んでいます。
三菱UFJ信託銀行株式会社	324,279 百万円	銀行業務および信託業務を営んでいます。
アイザワ証券株式会社	3,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
八十二証券株式会社	3,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
いちよし証券株式会社	14,577 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
ぐんぎん証券株式会社	3,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
岩井コスモ証券株式会社	13,500 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
新大垣証券株式会社	175 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
大和証券株式会社	100,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
南都まほろば証券株式会社	3,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
マネックス証券株式会社	13,195 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
野村證券株式会社	10,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
ひろぎん証券株式会社	5,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社	40,500 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
信金中央金庫	890,998 百万円	金融業務を営んでいます。
m o o m o o 証券株式会社	5,869 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
ほくほくTT証券株式会社	1,250 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

信金中央金庫の資本金の額は「出資金」を記載しております。

(3) 再委託先

名称：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

資本金の額：1,000,003米ドル（2024年12月末現在）

事業の内容：金融商品取引法に定める投資運用業務を営んでいます。

3【資本関係】

<訂正前>

該当ありません。（2025年2月末現在）

(注) 関係法人が所有する委託会社の株式または委託会社が所有する関係法人の株式のうち、持株

比率が3%以上のものを記載しています。

<訂正後>

該当ありません。(2025年8月末現在)

(注)関係法人が所有する委託会社の株式または委託会社が所有する関係法人の株式のうち、持株比率が3%以上のものを記載しています。

独立監査人の監査報告書

2025年10月29日

三菱UFJアセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

PwC Japan有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 久保 直毅指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 西郷 篤**監査意見**

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第11項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているモルガン・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）予想分配金提示型の2025年2月26日から2025年8月25日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、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（為替ヘッジあり）予想分配金提示型の2025年8月25日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、三菱UFJアセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業的前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業的前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

三菱UFJアセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- (注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。
2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

2025年10月29日

三菱UFJアセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

PwC Japan有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 久保 直毅指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 西郷 篤**監査意見**

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第11項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているモルガン・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）予想分配金提示型の2025年2月26日から2025年8月25日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、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）予想分配金提示型の2025年8月25日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、三菱UFJアセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業的前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業的前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

三菱UFJアセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- (注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。
2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

2025年 6月 6日

三菱UFJアセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ
東京事務所

指定有限責任社員 業務執行社員 公認会計士 鶴見将史

指定有限責任社員 業務執行社員 公認会計士 田嶋大士

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている三菱UFJアセットマネジメント株式会社の2024年4月1日から2025年3月31日までの第40期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、三菱UFJアセットマネジメント株式会社の2025年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業的前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業的前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。
2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。