

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／株式	
信託期間	2023年2月15日まで（2018年3月16日設定）	
運用方針	次世代モビリティ社会創生株マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として日本を含む世界各国（新興国を含みます。）の自動車関連企業の株式等（DR（預託証券）を含みます。）に投資を行います。 マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主要運用対象	ベビーファンド	次世代モビリティ社会創生株マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	日本を含む世界各国（新興国を含みます。）の自動車関連企業の株式等（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーファンド	株式への実質投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	マザーファンド	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。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。	

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

運用報告書（全体版）

次世代モビリティ社会創生株ファンド

愛称：モビリティ・ライフ

第8期（決算日：2022年2月15日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、お手持ちの「次世代モビリティ社会創生株ファンド」は、去る2月15日に第8期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用
フリーダイヤル **0120-151034**
（受付時間：営業日の9:00～17:00、
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

ファンドマネージャーのコメント

当期の運用に主眼を置いたポイントをご説明させていただきます。

■投資環境について

当期の世界株式市況は、期首に比べ下落しました。堅固な企業業績を背景に上昇する局面もありましたが、インフレの顕在化によって米国の金融政策が緩和から引き締めへと修正されたことでリスク回避色が強まり、期を通じてみると下落しました。

■運用のポイント

日本を含む世界各国の株式等のなかから、主として自動車産業における技術革新や構造変化等によって高い成長性や競争力などが期待される次世代自動車関連企業を選定して投資することにより、中長期的な値上がり益の獲得をめざして運用を行いました。具体的には、「欧州・中国での電気自動車（EV）市場の拡大」、「自動運転システム高度化によるセンサー・半導体市場の拡大」、「カーシェア・ライドシェアなど新しいモビリティサービス市場の拡大」などに注目し、各分野で競争力があり高い成長性を期待できる企業を選定し投資を行いました。期中におきましては、個別銘柄の業績動向などを検討したうえで、一部銘柄の売買を実施しました。具体的には、GOTION HIGH-TECH CO LTD-Aなどの新規買付、CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY-Aなどの

ウェイト引き上げ、GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTやBYD CO LTD-Hなどのウェイト引き下げを実施しました。

前記の運用を行った結果、組入銘柄であるGREAT WALL MOTOR COMPANY-H、GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT、SAMSUNG SDI CO LTDの株価が下落したことなどを理由に基準価額は期首に比べ4.7%（分配金再投資ベース）の下落となりました。

■運用環境見通しおよび今後の運用方針

コロナ禍を経て人々の環境への意識が強まったことやカーボンニュートラルに向けて各国の足並みが揃ったことなどが重なり、世界自動車市場のEVシフトは加速局面に入ったと考えています。注目していた米国の環境規制については、2030年までに新車販売の50%を電動車（EV、燃料電池車、プラグインハイブリッド車）とすることをめざす大統領令が署名されました。世界2位の自動車市場である米国の環境規制が具体化したことで自動車メーカーの販売戦略がより明確化し、EVシフトの流れは加速するものと考えています。銘柄選択にあたっては、EV市場において強い競争力を有する企業や車載用リチウムイオン電池市場拡大の恩恵を受ける企業などに注目してまいります。



株式運用部
ファンドマネージャー

石川 勝士

畑澤 巧

本資料の表記にあたって

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	基準価額			株組 入比	式率	株先 物比	式率	純資 産額
		税分	込配	み金 騰落 中率					
	円		円	%	%		%	百万円	
4期(2020年2月17日)	9,127		0	26.7	96.2		—	282	
5期(2020年8月17日)	9,783		0	7.2	96.0		—	306	
6期(2021年2月15日)	12,985		1,900	52.2	92.7		—	448	
7期(2021年8月16日)	11,976		1,900	6.9	92.0		—	453	
8期(2022年2月15日)	10,712		700	△ 4.7	92.8		—	379	

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基準	基準価額		株組 入比	式率	株先 物比	式率
		騰	落率				
(期首) 2021年8月16日	円 11,976		% —	% 92.0		% —	
8月末	11,926		△ 0.4	95.5		—	
9月末	11,625		△ 2.9	95.2		—	
10月末	13,063		9.1	93.2		—	
11月末	13,305		11.1	94.0		—	
12月末	12,905		7.8	93.5		—	
2022年1月末	11,489		△ 4.1	92.0		—	
(期末) 2022年2月15日	11,412		△ 4.7	92.8		—	

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

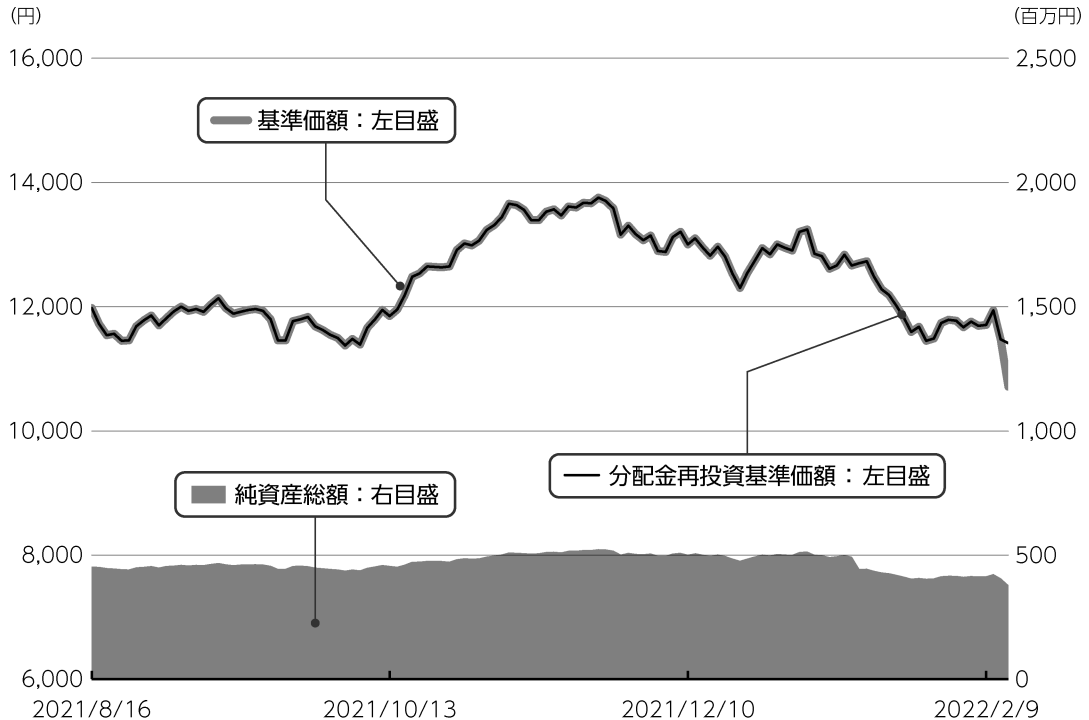
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第8期：2021年8月17日～2022年2月15日

▶ 当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第8期首	11,976円
第8期末	10,712円
既払分配金	700円
騰落率	-4.7%
	(分配金再投資ベース)

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

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ4.7%（分配金再投資ベース）の下落となりました。

基準価額の主な変動要因**上昇要因**

組入銘柄であるTESLA INC、NVIDIA CORP、BAYERISCHE MOTOREN WERKE AGの値上がりなどが基準価額の上昇要因となりました。米ドルやユーロなどが円に対して上昇したことも基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

組入銘柄であるGREAT WALL MOTOR COMPANY-H、GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT、SAMSUNG SDI CO LTDの値下がりなどが基準価額の下落要因となりました。

第8期：2021年8月17日～2022年2月15日

投資環境について

▶ 株式市況

世界株式市況は期首に比べ下落しました。世界株式市況は堅調な企業業績を背景に上昇する局面もありましたが、インフレの顕在化によって米国の金融政策が緩和から引き締めへと修正されたことでリスク回避色が強まり、期を通じてみると下

落しました。

▶ 為替市況

主要通貨は円に対して上昇しました。

為替市況は、米ドル、ユーロ、香港ドルなどは円に対して上昇しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ 次世代モビリティ社会創生株ファンド

次世代モビリティ社会創生株マザーファンド受益証券への投資を通じて、日本を含む世界各国の株式等のなかから、主として自動車産業における技術革新や構造変化等によって高い成長性や競争力などが期待される次世代自動車関連企業に投資を行いました。

▶ 次世代モビリティ社会創生株マザーファンド

日本を含む世界各国の株式等のなかから、主として自動車産業における技術革新や構造変化等によって高い成長性や競争力などが期待される次世代自動車関連企業を主要投資対象とし、中長期的な値上がり益の獲得をめざして運用を行いました。

具体的には、「欧州・中国でのEV市場の拡大」、「自動運転システム高度化によるセンサー・半導体市場の拡大」、「カーシェア・ライドシェアなど新しいモビリティサービス市場の拡大」などに注目し、競争力があり高い成長性を期待できる企業を選定し投資を行いました。組入銘柄数は46－51銘柄で推移させました。当期では、個別銘柄の業績動向などを検討したうえで、一部銘柄の売買を実施しました。具体的には、GOTION HIGH-TECH CO LTD-Aなどの新規買付、CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY-Aなどのウェイト引き上げ、GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTやBYD CO LTD-Hなどのウェイト引き下げを実施しました。

▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

▶ 分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項目	第8期
	2021年8月17日～2022年2月15日
当期分配金（対基準価額比率）	700 (6.134%)
当期の収益	—
当期の収益以外	700
翌期繰越分配対象額	802

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

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

今後の運用方針 (作成対象期間末での見解です。)

▶ 次世代モビリティ社会創生株ファンド

次世代モビリティ社会創生株マザーファンドを主要投資対象とし、実質的な運用はマザーファンドで行います。

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

▶ 次世代モビリティ社会創生株マザーファンド

日本を含む世界各国の株式等の中から、主として自動車産業における技術革新や構造変化等によって高い成長性や競争力などが期待される次世代自動車関連企業を選定して投資することにより、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。

自動車産業においては、世界各国の環境政策や人工知能（AI）技術の進歩などを背景に大きな変革期を迎えています。

CO₂排出ゼロに向けた自動車電動化への流れ、AI技術の進歩による自動運転実用化への取り組み、自動車の所有から共有への流れなどが同時進行しており、今後ますます加速していくものと考えられます。こうした構造変化によって、ライドシェアのような新しいモビリティサービスが創出されつつあり、自動車製造においては内燃機関から電池・モーターなどへの付加価値シフトが起こり始めています。当ファンドではこうした自動車関連ビジネスの構造変化等から恩恵を享受すると考えられる企業に投資を行ってまいります。

銘柄選択にあたっては、EV市場において強い競争力を有する企業や車載用リチウムイオン電池市場拡大の恩恵を受ける企業などに注目してまいります。

2021年8月17日～2022年2月15日

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	107	0.858	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (期中の日数 ÷ 年間日数)
(投 信 会 社)	(52)	(0.415)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(52)	(0.415)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(3)	(0.028)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	6	0.052	(b) 売買委託手数料 = 期中の売買委託手数料 ÷ 期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(6)	(0.052)	
(c) 有価証券取引税	1	0.008	(c) 有価証券取引税 = 期中の有価証券取引税 ÷ 期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(1)	(0.008)	
(d) その他費用	17	0.136	(d) その他費用 = 期中のその他費用 ÷ 期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(17)	(0.134)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	131	1.054	

期中の平均基準価額は、12,419円です。

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してありません。

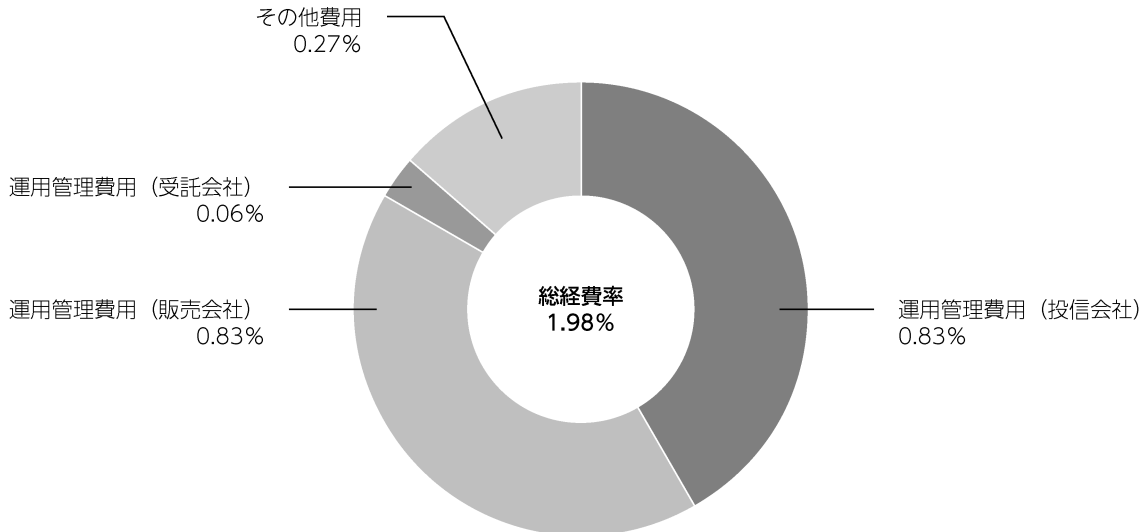
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

(参考情報)

■ 総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.98%**です。



(注) 費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 前記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2021年8月17日～2022年2月15日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
次世代モビリティ社会創生株マザーファンド	千口 23,224	千円 41,439	千口 55,035	千円 97,747

○株式売買比率

(2021年8月17日～2022年2月15日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期	
	次世代モビリティ社会創生株マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	159,781千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	439,251千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.36	

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2021年8月17日～2022年2月15日)

利害関係人との取引状況

<次世代モビリティ社会創生株ファンド>

該当事項はございません。

<次世代モビリティ社会創生株マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 94	百万円 27	% 28.7	百万円 137	百万円 70	% 51.1

平均保有割合 100.0%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行です。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2021年8月17日～2022年2月15日)

期首残高(元本)	当期設定元本	当期解約元本	期末残高(元本)	取引の理由
百万円 300	百万円 -	百万円 45	百万円 255	当初設定時における取得とその処分

○組入資産の明細

(2022年2月15日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
次世代モビリティ社会創生株マザーファンド	千口 257,592	千口 225,782	千円 370,486

○投資信託財産の構成

(2022年2月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
次世代モビリティ社会創生株マザーファンド	千円 370,486	% 90.5
コール・ローン等、その他	38,888	9.5
投資信託財産総額	409,374	100.0

(注) 次世代モビリティ社会創生株マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産(320,021千円)の投資信託財産総額(396,997千円)に対する比率は80.6%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=115.42円	1 ユーロ=130.56円	1 香港ドル=14.79円	100インドネシアルピア=0.81円
100韓国ウォン=9.64円	1 ニュー台湾ドル=4.1405円	1 オフショア元=18.1547円	

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年2月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	409,374,114
コール・ローン等	12,387,445
次世代モビリティ社会創生株マザーファンド(評価額)	370,486,669
未収入金	26,500,000
(B) 負債	30,271,368
未払収益分配金	24,772,842
未払解約金	1,462,468
未払信託報酬	4,028,063
未払利息	1
その他未払費用	7,994
(C) 純資産総額(A-B)	379,102,746
元本	353,897,756
次期繰越損益金	25,204,990
(D) 受益権総口数	353,897,756口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,712円

<注記事項>

- ①期首元本額 378,492,794円
 期中追加設定元本額 63,127,703円
 期中一部解約元本額 87,722,741円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0712円です。

○損益の状況 (2021年8月17日～2022年2月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 956
受取利息	16
支払利息	△ 972
(B) 有価証券売買損益	△18,382,153
売買益	3,873,094
売買損	△22,255,247
(C) 信託報酬等	△ 4,036,057
(D) 当期損益金(A+B+C)	△22,419,166
(E) 前期繰越損益金	30,769,203
(F) 追加信託差損益金	41,627,795
(配当等相当額)	(22,368,619)
(売買損益相当額)	(19,259,176)
(G) 計(D+E+F)	49,977,832
(H) 収益分配金	△24,772,842
次期繰越損益金(G+H)	25,204,990
追加信託差損益金	41,627,795
(配当等相当額)	(22,393,397)
(売買損益相当額)	(19,234,398)
分配準備積立金	5,996,361
繰越損益金	△22,419,166

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
 (注) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
 (注) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

②分配金の計算過程

項 目	2021年8月17日～ 2022年2月15日
費用控除後の配当等収益額	—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	—円
収益調整金額	22,393,397円
分配準備積立金額	30,769,203円
当ファンドの分配対象収益額	53,162,600円
1万口当たり収益分配対象額	1,502円
1万口当たり分配金額	700円
収益分配金金額	24,772,842円

○分配金のお知らせ

1 万円当たり分配金（税込み）	700円
-----------------	------

◆分配金は決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、2022年2月15日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

◆課税上の取り扱い

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。
- ・分配時において、外国税控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※法人受益者に対する課税は異なります。

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

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

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

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

[お 知 ら せ]

当ファンドは信託約款に基づき、2023年2月15日に信託期間を終了し満期償還となる予定です。

次世代モビリティ社会創生株マザーファンド

《第8期》決算日2022年2月15日

[計算期間：2021年8月17日～2022年2月15日]

「次世代モビリティ社会創生株マザーファンド」は、2月15日に第8期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第8期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	主として日本を含む世界各国の自動車関連企業の株式等に投資を行います。株式等への投資にあたっては、幅広い業種の中から、自動車産業における技術革新や構造変化等によって高い成長性や競争力などが期待される企業を選定します。株式等の組入比率は高位を維持することを基本とします。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主 要 運 用 対 象	日本を含む世界各国（新興国を含みます。）の自動車関連企業の株式等（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 総 資 産 額
		期 騰 落	中 率			
	円		%	%	%	百万円
4期(2020年2月17日)	9,423		28.0	96.7	—	281
5期(2020年8月17日)	10,293		9.2	97.2	—	302
6期(2021年2月15日)	15,933		54.8	94.1	—	441
7期(2021年8月16日)	17,154		7.7	94.4	—	441
8期(2022年2月15日)	16,409		△ 4.3	95.0	—	370

(注) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額 騰 落 率	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
(期 首) 2021年 8 月 16 日	円 17,154	% —	% 94.4
8 月 末	17,085	△ 0.4	96.7
9 月 末	16,670	△ 2.8	96.6
10 月 末	18,790	9.5	94.1
11 月 末	19,169	11.7	95.4
12 月 末	18,610	8.5	95.1
2022年 1 月 末	16,562	△ 3.5	93.5
(期 末) 2022年 2 月 15 日	円 16,409	△ 4.3	95.0

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ4.3%の下落となりました。

基準価額等の推移



●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

- ・組入銘柄であるTESLA INC、NVIDIA CORP、BAYERISCHE MOTOREN WERKE AGの値上がりなどが基準価額の上昇要因となりました。米ドルやユーロなどが円に対して上昇したことも基準価額の上昇要因となりました。

(下落要因)

- ・組入銘柄であるGREAT WALL MOTOR COMPANY-H、GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT、SAMSUNG SDI CO LTDの値下がりなどが基準価額の下落要因となりました。

●投資環境について

◎株式市況

- ・世界株式市況は期首に比べ下落しました。
- ・世界株式市況は堅調な企業業績を背景に上昇する局面もありましたが、インフレの顕在化によって米国の金融政策が緩和から引き締めへと修正されたことでリスク回避色が強まり、期を通じてみると下落しました。

◎為替市況

- ・主要通貨は円に対して上昇しました。
- ・為替市況は、米ドル、ユーロ、香港ドルなどは円に対して上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・日本を含む世界各国の株式等のなかから、主として自動車産業における技術革新や構造変化等によって高い成長性や競争力などが期待される次世代自動車関連企業を主要投資対象とし、中長期的な値上がり益の獲得をめざして運用を行いました。具体的には、「欧州・中国での電気自動車（EV）市場の拡大」、「自動運転システム高度化によるセンサー・半導体市場の拡大」、「カーシェア・ライドシェアなど新しいモビリティサービス市場の拡大」などに注目し、競争力があり高い成長性を期待できる企業を選定し投資を行いました。
- ・組入銘柄数は46-51銘柄で推移させました。当期では、個別銘柄の業績動向などを検討したうえで、一部銘柄の売買を実施しました。具体的には、GOTION HIGH-TECH CO LTD-Aなどの新規買付、CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY-Aなどのウェイト引き上げ、GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTやBYD CO LTD-Hなどのウェイト引き下げを実施しました。

○今後の運用方針

- ・日本を含む世界各国の株式等のなかから、主として自動車産業における技術革新や構造変化等によって高い成長性や競争力などが期待される次世代自動車関連企業を選定して投資することにより、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。
- ・自動車産業においては、世界各国の環境政策や人工知能（AI）技術の進歩などを背景に大きな変革期を迎えています。CO₂排出ゼロに向けた自動車電動化への流れ、AI技術の進歩による自動運転実用化への取り組み、自動車の所有から共有への流れなどが同時進行しており、今後ますます加速していくものと考えられます。こうした構造変化によって、ライドシェアのような新しいモビリティサービスが創出されつつあり、自動車製造においては内燃機関から電池・モーターなどへの付加価値シフトが起こり始めています。当ファンドではこうした自動車関連ビジネスの構造変化等から恩恵を享受すると考えられる企業に投資を行ってまいります。
- ・銘柄選択にあたっては、EV市場において強い競争力を有する企業や車載用リチウムイオン電池市場拡大の恩恵を受ける企業などに注目してまいります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年8月17日～2022年2月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 9 (9)	% 0.052 (0.052)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	1 (1)	0.008 (0.008)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	24 (24) (0)	0.136 (0.136) (0.000)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	34	0.196	
期中の平均基準価額は、17,872円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2021年8月17日～2022年2月15日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上場	千株 1 (8)	千円 8,154 (-)	千株 3	千円 14,854
	アメリカ	百株 10 (△ 1)	千アメリカドル 180 (△0.206)	百株 21	千アメリカドル 430
外 国	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	0.8 (6)	23 (-)	10	81
	オランダ	-	-	3	47
	ベルギー	-	-	1	4
	香港	- (0.47)	千香港ドル - (-)	250	千香港ドル 1,011
韓国	-	千韓国ウォン -	0.56	千韓国ウォン 41,533	
台湾	- (1)	千ニュー台湾ドル - (-)	-	千ニュー台湾ドル -	
中国オフショア	184	千オフショア元 1,361	32	千オフショア元 204	

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は株式分割・増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○株式売買比率

(2021年8月17日～2022年2月15日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	159,781千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	439,251千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.36

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2021年8月17日～2022年2月15日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 94	百万円 27	% 28.7	百万円 137	百万円 70	% 51.1

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行です。

○組入資産の明細

(2022年2月15日現在)

国内株式

銘 柄	期首(前期末)		当 期		末
	株 数		株 数	評 価	額
機械 (9.2%)		千株		千株	千円
日本製鋼所	—		1.1		3,839
電気機器 (31.9%)					
日本電産	0.4		0.3		3,034
ソニーグループ	0.2		0.2		2,442
ローム	0.5		0.4		3,724
三井ハイテック	0.9		0.5		4,050
輸送用機器 (49.0%)					
デンソー	0.7		0.4		3,363
トヨタ自動車	2		7.9		17,012
情報・通信業 (9.9%)					
ソフトバンクグループ	0.3		0.8		4,126
合 計	株 数	・ 金 額	5	11	41,592
	銘 柄 数 < 比 率 >		7	8	< 11.2% >

(注) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

外国株式

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
ANALOG DEVICES INC	—	2	33	3,892	半導体・半導体製造装置	
INTEL CORP	9	8	39	4,530	半導体・半導体製造装置	
MICROSOFT CORP	2	3	91	10,589	ソフトウェア・サービス	
SYNOPSYS INC	1	1	39	4,561	ソフトウェア・サービス	
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	3	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
AMAZON.COM INC	0.26	0.18	55	6,447	小売	
KLA CORP	0.95	1	44	5,184	半導体・半導体製造装置	
NVIDIA CORP	7	6	161	18,625	半導体・半導体製造装置	
AUTOLIV INC	2	2	26	3,053	自動車・自動車部品	
TE CONNECTIVITY LTD	2	2	29	3,412	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
GENERAL MOTORS CO	29	21	104	12,016	自動車・自動車部品	
APTIV PLC	6	4	62	7,205	自動車・自動車部品	
TESLA INC	3	2	260	30,121	自動車・自動車部品	
ALPHABET INC-CL C	0.48	0.39	105	12,180	メディア・娯楽	
PTC INC	4	3	40	4,727	ソフトウェア・サービス	
EXPONENT INC	1	1	15	1,836	商業・専門サービス	
NIO INC - ADR	13	17	42	4,931	自動車・自動車部品	
LYFT INC-A	7	7	28	3,240	運輸	
FERRARI NV	3	2	51	5,969	自動車・自動車部品	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	101 18	89 18	1,234 —	142,526 <38.5%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
VOLKSWAGEN AG	3	3	72	9,510	自動車・自動車部品	
MERCEDES-BENZ GROUP AG	12	9	71	9,362	自動車・自動車部品	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	7	5	47	6,177	自動車・自動車部品	
CONTINENTAL AG	1	1	14	1,856	自動車・自動車部品	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	16	12	42	5,498	半導体・半導体製造装置	
VITESCO TECHNOLOGIES GROUP A	—	0.32	1	168	自動車・自動車部品	
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	—	6	19	2,551	資本財	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	41 5	38 7	269 —	35,124 <9.5%>	
(ユーロ…オランダ)						
STMICROELECTRONICS NV	13	10	41	5,482	半導体・半導体製造装置	
ASML HOLDING NV	1	0.57	31	4,165	半導体・半導体製造装置	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	15 2	11 2	73 —	9,647 <2.6%>	
(ユーロ…ベルギー)						
UMICORE	11	10	33	4,427	素材	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	11 1	10 1	33 —	4,427 <1.2%>	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	68 8	60 10	376 —	49,200 <13.3%>	
(香港)			千香港ドル			
BYD CO LTD-H	55	40	941	13,926	自動車・自動車部品	
TENCENT HOLDINGS LTD	10	10	472	6,980	メディア・娯楽	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	500	320	525	7,771	自動車・自動車部品	
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	380	325	629	9,305	自動車・自動車部品	

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額	
		株 数	外貨建金額	邦貨換算金額
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円
JD.COM INC - CL A	—	0.47	13	201
小 計	株 数 ・ 金 額	945	2,581	38,185
	銘柄 数 < 比 率 >	4	—	<10.3%>
(インドネシア)			千インドネシアルピア	
VALE INDONESIA TBK	3,152	3,152	1,481,440	11,999
小 計	株 数 ・ 金 額	3,152	1,481,440	11,999
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	<3.2%>
(韓国)			千韓国ウォン	
HYUNDAI MOTOR CO	3	3	61,775	5,955
SAMSUNG SDI CO LTD	2	2	106,252	10,242
LG CHEM LTD	0.7	0.7	43,330	4,177
小 計	株 数 ・ 金 額	6	211,357	20,374
	銘柄 数 < 比 率 >	3	—	<5.5%>
(台湾)			千ニュー台湾ドル	
SPORTON INTERNATIONAL INC	30	31	623	2,582
NIDEC CHAUN-CHOUNG TECHNOLOG	30	30	472	1,956
小 計	株 数 ・ 金 額	60	1,096	4,538
	銘柄 数 < 比 率 >	2	—	<1.2%>
(中国オフショア)			千オフショア元	
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLOG	103	108	657	11,929
GOTION HIGH-TECH CO LTD-A	—	141	555	10,090
BEIJING EASPRING MATERIAL-A	22	22	166	3,016
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	14	20	1,016	18,445
小 計	株 数 ・ 金 額	139	2,395	43,481
	銘柄 数 < 比 率 >	3	4	<11.7%>
合 計	株 数 ・ 金 額	4,473	4,357	310,307
	銘柄 数 < 比 率 >	39	43	<83.8%>

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

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

○投資信託財産の構成

(2022年2月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円	%
	351,899	88.6
コール・ローン等、その他	45,098	11.4
投資信託財産総額	396,997	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(320,021千円)の投資信託財産総額(396,997千円)に対する比率は80.6%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1アメリカドル=115.42円	1ユーロ=130.56円	1香港ドル=14.79円	100インドネシアルピア=0.81円
100韓国ウォン=9.64円	1ニュー台湾ドル=4.1405円	1オフショア元=18.1547円	

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年2月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	396,997,136
コール・ローン等	44,831,067
株式(評価額)	351,899,257
未収配当金	266,812
(B) 負債	26,500,005
未払解約金	26,500,000
未払利息	5
(C) 純資産総額(A-B)	370,497,131
元本	225,782,601
次期繰越損益金	144,714,530
(D) 受益権総口数	225,782,601口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,409円

<注記事項>

- ①期首元本額 257,592,954円
 期中追加設定元本額 23,224,965円
 期中一部解約元本額 55,035,318円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.6409円です。

- ②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)
 次世代モビリティ社会創生株ファンド 225,782,601円

○損益の状況 (2021年8月17日～2022年2月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,103,785
受取配当金	1,104,759
受取利息	17
支払利息	△ 991
(B) 有価証券売買損益	△ 15,548,796
売買益	43,597,628
売買損	△ 59,146,424
(C) 保管費用等	△ 629,243
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 15,074,254
(E) 前期繰越損益金	184,286,995
(F) 追加信託差損益金	18,214,412
(G) 解約差損益金	△ 42,712,623
(H) 計(D+E+F+G)	144,714,530
次期繰越損益金(H)	144,714,530

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
 (注) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
 (注) (G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。