●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	2028年１月21日まで	
運用方針	「モビリティ・イノベーション・マザーファンド」受益証券への投資を通じて、日本を含む世界の金融商品取引所等に上場している自動車関連企業の株式（DR（預託証券）を含みます。）を実質的な主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。	
主要運用対象	モビリティ・イノベーション・ファンド（予想分配金提示型）（ベビーファンド）	「モビリティ・イノベーション・マザーファンド」の受益証券を主要投資対象とします。
	モビリティ・イノベーション・マザーファンド（マザーファンド）	日本を含む世界の金融商品取引所等に上場している自動車関連企業の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。
組入制限	ベビーファンドの組入上限比率	マザーファンドの受益証券への投資割合には、制限を設けません。 株式への実質投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産の実質投資割合には、制限を設けません。
	マザーファンドの組入上限比率	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産の投資割合には、制限を設けません。
分配方針	毎決算時（原則として、毎月21日、休業日の場合は翌営業日）に、原則として基準価額水準等を勘案して委託者が決定します。なお、各計算期末の前営業日の基準価額（支払済み分配金（１万口当たり、税引前）累計額は加算しません。）に応じて、提示された金額の分配を行うことを目指します。ただし、委託者の判断により分配を行わない場合もあります（分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります）。	

BNY MELLON
INVESTMENT MANAGEMENT

モビリティ・イノベーション・ファンド（予想分配金提示型）

追加型投信／内外／株式

運用報告書（全体版）

第32期（決算日：2024年８月21日）
第33期（決算日：2024年９月24日）
第34期（決算日：2024年10月21日）
第35期（決算日：2024年11月21日）
第36期（決算日：2024年12月23日）
第37期（決算日：2025年１月21日）

受益者のみなさまへ

平素は、格別のお引立てにあずかり厚く御礼申し上げます。

さて、「モビリティ・イノベーション・ファンド（予想分配金提示型）」は、2024年８月21日に第32期、2024年９月24日に第33期、2024年10月21日に第34期、2024年11月21日に第35期、2024年12月23日に第36期、2025年１月21日に第37期決算を行いました。ここに、作成期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

ＢＮＹメロン・インベストメント・マネジメント・ジャパン株式会社
東京都千代田区丸の内１丁目８番３号
丸の内トラストタワー本館
＜運用報告書に関するお問い合わせ先＞
電話番号：03-6756-4600（代表）
受付時間：営業日の9：00～17：00
ホームページ　https：//www.bnymellonam.jp/

■最近５作成期の運用実績

決算期		基準価額 (分配落)	税込み分配金	期中騰落率	株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
		円	円	%	%	%	百万円
第3作成期	８期(2022年８月22日)	8,575	0	5.7	95.8	－	53
	９期(2022年９月21日)	8,118	0	△5.3	94.4	－	50
	10期(2022年10月21日)	7,834	0	△3.5	96.3	－	48
	11期(2022年11月21日)	8,206	0	4.7	96.0	－	50
	12期(2022年12月21日)	7,251	0	△11.6	97.6	－	43
	13期(2023年１月23日)	7,750	0	6.9	99.3	－	46
第4作成期	14期(2023年２月21日)	8,499	0	9.7	95.5	－	49
	15期(2023年３月22日)	8,029	0	△5.5	95.7	－	46
	16期(2023年４月21日)	8,005	0	△0.3	96.3	－	45
	17期(2023年５月22日)	8,360	0	4.4	98.5	－	47
	18期(2023年６月21日)	9,167	0	9.7	95.5	－	51
	19期(2023年７月21日)	9,243	0	0.8	95.7	－	51
第5作成期	20期(2023年８月21日)	8,777	0	△5.0	95.5	－	47
	21期(2023年９月21日)	9,088	0	3.5	95.1	－	48
	22期(2023年10月23日)	8,428	0	△7.3	93.6	－	44
	23期(2023年11月21日)	8,909	0	5.7	93.7	－	46
	24期(2023年12月21日)	9,009	0	1.1	96.4	－	45
	25期(2024年１月22日)	9,205	0	2.2	94.7	－	44
第6作成期	26期(2024年２月21日)	9,479	0	3.0	95.0	－	44
	27期(2024年３月21日)	10,129	0	6.9	94.5	－	46
	28期(2024年４月22日)	9,838	0	△2.9	93.8	－	41
	29期(2024年５月21日)	10,690	100	9.7	94.7	－	43
	30期(2024年６月21日)	10,612	100	0.2	95.3	－	40
	31期(2024年７月22日)	10,356	100	△1.5	93.8	－	36
第7作成期	32期(2024年８月21日)	9,421	0	△9.0	96.7	－	33
	33期(2024年９月24日)	9,300	0	△1.3	95.2	－	33
	34期(2024年10月21日)	9,971	0	7.2	93.9	－	35
	35期(2024年11月21日)	10,065	0	0.9	93.6	－	34
	36期(2024年12月23日)	10,148	0	0.8	93.8	－	32
	37期(2025年１月21日)	10,413	0	2.6	93.5	－	32

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。
(注) 当ファンドはマザーファンド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) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。
(注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数などは設定しておりません。

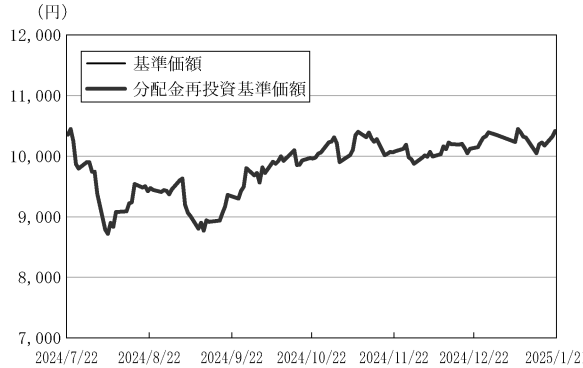
■当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年　月　日	基準価額		株式組入比率	株式先物比率
			騰落率		
		円	%	%	%
第32期	(期　首) 2024年７月22日	10,356	－	93.8	－
	７月末	9,744	△5.9	97.1	－
	(期　末) 2024年８月21日	9,421	△9.0	96.7	－
第33期	(期　首) 2024年８月21日	9,421	－	96.7	－
	８月末	9,452	0.3	99.3	－
	(期　末) 2024年９月24日	9,300	△1.3	95.2	－
第34期	(期　首) 2024年９月24日	9,300	－	95.2	－
	９月末	9,684	4.1	97.2	－
	(期　末) 2024年10月21日	9,971	7.2	93.9	－
第35期	(期　首) 2024年10月21日	9,971	－	93.9	－
	10月末	10,212	2.4	96.8	－
	(期　末) 2024年11月21日	10,065	0.9	93.6	－
第36期	(期　首) 2024年11月21日	10,065	－	93.6	－
	11月末	9,876	△1.9	98.4	－
	(期　末) 2024年12月23日	10,148	0.8	93.8	－
第37期	(期　首) 2024年12月23日	10,148	－	93.8	－
	12月末	10,349	2.0	98.6	－
	(期　末) 2025年１月21日	10,413	2.6	93.5	－

(注) 騰落率は期首比です。
(注) 当ファンドはマザーファンド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) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。
(注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数などは設定しておりません。

◆基準価額の推移

当作成期の基準価額の期中騰落率は0.6％（分配金再投資ベース）となりました。なお、当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数などは設定しておりません。



（注）分配金再投資基準価額は、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、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首の値が基準価額と同一になるように指数化しております。

（注）分配金を再投資するかどうかについてはお客様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、各お客様の損益の状況を示すものではありません。

◆基準価額の主な変動要因

「モビリティ・イノベーション・マザーファンド」が上昇したことから、当ファンドの基準価額も上昇しました。

（上昇要因）

・2024年12月は、米国長期金利の上昇を背景に、為替市場において円安米ドル高が進んだこと

（下落要因）

・2024年７月末から８月上旬にかけて、それまで優位であった大型グロース株を中心に世界株式市場が急落したことや、為替市場において円高米ドル安傾向となったこと。

◆投資環境

（世界株式市況）

当作成期初から2024年８月上旬にかけては、米国で労働市場に一部弱さが見られたことや、AI関連企業の収益化に対し市場が疑問視したことから、世界株式市場は一時急落しました。一方でその後９月に米連邦準備制度理事会（FRB）による利下げが実施されたことや、米国の堅調な経済指標を背景に、世界株式市場は上昇基調で推移しました。中国政府による景気下支えのための大規模な緩和政策の発表も株価の押し上げ要因となりました。11月には米国大統領選にてドナルド・トランプ氏が勝利したことにより、拡張的財政政策や規制緩和への期待から世界株式市場は上昇しました。12月以降は堅調な米国経済を背景に、利下げペースの鈍化懸念による、米国の長期金利の上昇の影響を受け、世界株式市場は軟調に推移しましたが、2025年１月中旬以降はインフレ懸念の低下から、金利引き下げ継続に対する期待を背景に、世界株式市場は上昇しました。

（為替）
当作成期初は日銀の利上げ実施の可能性の高まりや米国でのFRBによる利下げが意識される中、円高米ドル安となりました。その後７月末に日銀が実際に利上げに踏み切ると、円高が進みましたが、９月のFRBによる利下げ決定以降は、日銀の追加利上げに対する慎重な姿勢や、米国の利下げペースの鈍化が意識されたことで、円安米ドル高が進みました。

◆当ファンドのポートフォリオ

当ファンドは、「モビリティ・イノベーション・マザーファンド」受益証券への投資を行いました。
「モビリティ・イノベーション・マザーファンド」では、自動車関連企業の中から、①自動運転車、②EV（電気自動車）、③車のIT化、および④車の共有（シェアリング）に着目し、これらの中でも特に投資妙味が高いと考える銘柄を組み入れています。
地域・国別では米国を中心に欧州や日本などに投資を行っています。また、企業規模の面では大型株を中心に、中型株や小型株にも投資しています。
当作成期末の組入上位銘柄は、インフィニオンテクノロジーズ（情報技術）、アンシス（情報技術）、エヌビディア（情報技術）、アンフェノール（情報技術）、TEコネクティビティ（情報技術）などでした。

◆収益分配

当作成期中の収益分配については、基準価額の水準等を勘案し、見送りとさせていただきました。分配に充てなかった収益につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

■分配原資の内訳

（単位：円、１万口当たり、税込み）

項　　目	第32期	第33期	第34期	第35期	第36期	第37期
	2024年７月23日～ 2024年８月21日	2024年８月22日～ 2024年９月24日	2024年９月25日～ 2024年10月21日	2024年10月22日～ 2024年11月21日	2024年11月22日～ 2024年12月23日	2024年12月24日～ 2025年１月21日
当期分配金	－	－	－	－	－	－
（対基準価額比率）	－％	－％	－％	－％	－％	－％
当期の収益	－	－	－	－	－	－
当期の収益以外	－	－	－	－	－	－
翌期繰越分配対象額	1,198	1,198	1,213	1,216	1,220	1,228

（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

＜当ファンド＞
引き続きファンドの基本方針に則り、マザーファンドへの投資を行います。
＜モビリティ・イノベーション・マザーファンド＞
自動車関連企業の中から、①自動運転車、②EV（電気自動車）、③車のIT化、および④車の共有（シェアリング）に着目し、これらの中でも特に投資妙味が高いと考える企業に引き続き投資を行うことで、信託財産の成長を目指します。

■１万口当たりの費用明細

（2024年７月23日～2025年１月21日）

項　　目	第32期～第37期 金　額	第32期～第37期 比　率	項　目　の　概　要
	円	%	
(a)　信託報酬	89	0.902	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率 作成期間の平均基準価額は、9,886円です。
（投信会社）	(44)	(0.441)	信託財産の運用指図、法定開示書類の作成、基準価額の算出等の対価
（販売会社）	(44)	(0.441)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
（受託会社）	(2)	(0.019)	信託財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b)　売買委託手数料	4	0.042	(b)売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株式）	(4)	(0.042)	
(c)　有価証券取引税	1	0.014	(c)有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、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)	(0.014)	
(d)　その他費用	12	0.121	(d)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（保管費用）	(1)	(0.013)	海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監査費用）	(0)	(0.003)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（印刷）	(3)	(0.027)	目論見書、運用報告書等の印刷・交付等に係る費用
（その他）	(8)	(0.079)	金融商品取引に要する諸費用
合　　計	106	1.079	

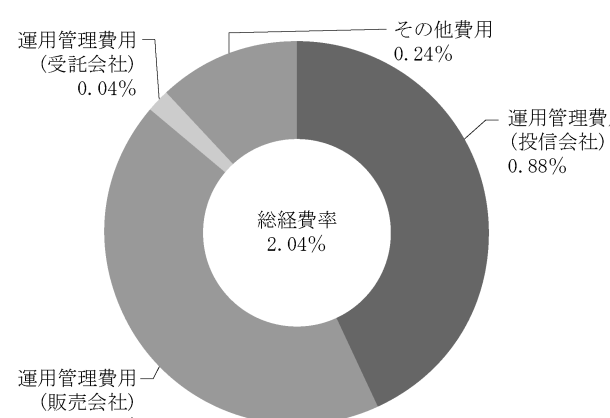
（注）作成期間の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
（注）消費税は報告日の税率を採用しています。
（注）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注）売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
（注）各比率は１万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数点以下第３位未満は四捨五入してあります。

（参考情報）

○総経費率

当作成期中の運用・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2.04%です。

（注）各費用は、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）その他の費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。
（注）上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

（2024年７月23日～2025年１月21日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第32期～第37期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
モビリティ・イノベーション・マザーファンド	4,368	8,784	6,583	13,294

（注）単位未満は切り捨て。

■株式売買比率

（2024年７月23日～2025年１月21日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	第32期～第37期
	モビリティ・イノベーション・マザーファンド
(a) 過去６ヶ月の株式売買金額	51,346,253千円
(b) 過去６ヶ月の平均組入株式時価総額	69,805,941千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	0.73

（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

（2024年７月23日～2025年１月21日）

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第１項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細

（2025年１月21日現在）

親投資信託残高

銘柄	第31期末	第37期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
モビリティ・イノベーション・マザーファンド	16,851	14,637	31,116

（注）口数・評価額の単位未満は切り捨て。

■投資信託財産の構成

（2025年１月21日現在）

項目	第37期末	
	評価額	比率
	千円	%
モビリティ・イノベーション・マザーファンド	31,116	95.3
コール・ローン等、その他	1,523	4.7
投資信託財産総額	32,639	100.0

（注）金額の単位未満は切り捨て。

（注）モビリティ・イノベーション・マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建て純資産(61,796,632千円)の投資信託財産総額(72,470,116千円)に対する比率は85.3％です。

（注）外貨建て資産は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1オフショア人民元=21.4166円、1米ドル=156.10円、1ブラジルレアル=25.8627円、1ユーロ=161.94円、1英ポンド=191.63円、1スイスフラン=171.80円、1スウェーデンクローナ=14.10円、1香港ドル=20.06円、1新台湾ドル=4.7613円、1インドルピー=1.82円。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項目	第32期末	第33期末	第34期末	第35期末	第36期末	第37期末
	2024年８月21日現在	2024年９月24日現在	2024年10月21日現在	2024年11月21日現在	2024年12月23日現在	2025年１月21日現在
(A) 資産	**33,341,215円**	**33,339,042円**	**35,175,309円**	**34,762,461円**	**32,310,128円**	**32,639,997円**
コール・ローン等	803	98,793	10	314	5,509	7
モビリティ・イノベーション・マザーファンド(評価額)	32,440,664	32,439,010	33,779,089	33,162,336	30,776,503	31,116,838
未収入金	899,748	801,239	1,396,210	1,599,811	1,528,116	1,523,152
(B) 負債	**51,629**	**56,613**	**141,397**	**55,619**	**85,701**	**70,546**
未払解約金	480	－	93,782	104	32,621	22,668
未払信託報酬	49,503	54,789	46,079	53,726	51,380	46,339
その他未払費用	1,646	1,824	1,536	1,789	1,700	1,539
(C) 純資産総額(A－B)	**33,289,586**	**33,282,429**	**35,033,912**	**34,706,842**	**32,224,427**	**32,569,451**
元本	35,335,809	35,787,559	35,135,196	34,481,540	31,753,298	31,276,271
次期繰越損益金	△2,046,223	△2,505,130	△101,284	225,302	471,129	1,293,180
(D) 受益権総口数	**35,335,809口**	**35,787,559口**	**35,135,196口**	**34,481,540口**	**31,753,298口**	**31,276,271口**
1万口当たり基準価額(C/D)	**9,421円**	**9,300円**	**9,971円**	**10,065円**	**10,148円**	**10,413円**

(注) 当ファンドの第32期首元本額は35,598,704円、第32～37期中追加設定元本額は1,380,765円、第32～37期中一部解約元本額は5,703,198円です。

(注) 期末の１口当たり純資産額は、第32期0.9421円、第33期0.9300円、第34期0.9971円、第35期1.0065円、第36期1.0148円、第37期1.0413円です。

■損益の状況

項目	第32期 2024年７月23日～ 2024年８月21日	第33期 2024年８月22日～ 2024年９月24日	第34期 2024年９月25日～ 2024年10月21日	第35期 2024年10月22日～ 2024年11月21日	第36期 2024年11月22日～ 2024年12月23日	第37期 2024年12月24日～ 2025年１月21日
(A) 有価証券売買損益	**△ 3,240,203円**	**△ 342,188円**	**2,403,148円**	**379,171円**	**316,875円**	**875,827円**
売買益	9,029	9,260	2,436,700	397,294	327,877	889,850
売買損	△ 3,249,232	△ 351,448	△ 33,552	△ 18,123	△ 11,002	△ 14,023
(B) 信託報酬等	**△ 51,149**	**△ 56,613**	**△ 47,615**	**△ 55,515**	**△ 53,080**	**△ 47,878**
(C) 当期損益金（A＋B）	**△ 3,291,352**	**△ 398,801**	**2,355,533**	**323,656**	**263,795**	**827,949**
(D) 前期繰越損益金	**3,488,580**	**194,878**	**△ 199,818**	**2,111,243**	**2,237,726**	**2,459,213**
(E) 追加信託差損益金	**△ 2,243,451**	**△ 2,301,207**	**△ 2,256,999**	**△ 2,209,597**	**△ 2,030,392**	**△ 1,993,982**
（配当等相当額）	(197,334)	(299,633)	(301,861)	(305,392)	(288,457)	(290,943)
（売買損益相当額）	(△ 2,440,785)	(△ 2,600,840)	(△ 2,558,860)	(△ 2,514,989)	(△ 2,318,849)	(△ 2,284,925)
(F) 計（C＋D＋E）	**△ 2,046,223**	**△ 2,505,130**	**△ 101,284**	**225,302**	**471,129**	**1,293,180**
(G) 収益分配金	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
次期繰越損益金(F+G)	**△ 2,046,223**	**△ 2,505,130**	**△ 101,284**	**225,302**	**471,129**	**1,293,180**
追加信託差損益金	△ 2,243,451	△ 2,301,207	△ 2,256,999	△ 2,209,597	△ 2,030,392	△ 1,993,982
（配当等相当額）	(197,393)	(299,749)	(303,001)	(305,412)	(288,493)	(290,993)
（売買損益相当額）	(△ 2,440,844)	(△ 2,600,956)	(△ 2,560,000)	(△ 2,515,009)	(△ 2,318,885)	(△ 2,284,975)
分配準備積立金	4,037,557	3,989,458	3,961,157	3,887,617	3,587,439	3,549,949
繰越損益金	△ 3,840,329	△ 4,193,381	△ 1,805,442	△ 1,452,718	△ 1,085,918	△ 262,787

（注）損益の状況の中で**(A)有価証券売買損益**は各期末の評価換えによるものを含みます。
（注）損益の状況の中で**(B)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）損益の状況の中で**(E)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）第32期計算期間末における費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除後の有価証券売買等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(197,393円)および分配準備積立金(4,037,557円)より分配対象収益は4,234,950円(10,000口当たり1,198円)ですが、当計算期間に分配した金額はありません。
（注）第33期計算期間末における費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(299,749円)および分配準備積立金(3,989,458円)より分配対象収益は4,289,207円(10,000口当たり1,198円)ですが、当計算期間に分配した金額はありません。
（注）第34期計算期間末における費用控除後の配当等収益(52,000円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(303,001円)および分配準備積立金(3,909,157円)より分配対象収益は4,264,158円(10,000口当たり1,213円)ですが、当計算期間に分配した金額はありません。
（注）第35期計算期間末における費用控除後の配当等収益(8,178円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(305,412円)および分配準備積立金(3,879,439円)より分配対象収益は4,193,029円(10,000口当たり1,216円)ですが、当計算期間に分配した金額はありません。
（注）第36期計算期間末における費用控除後の配当等収益(14,632円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(288,493円)および分配準備積立金(3,572,807円)より分配対象収益は3,875,932円(10,000口当たり1,220円)ですが、当計算期間に分配した金額はありません。
（注）第37期計算期間末における費用控除後の配当等収益(23,185円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(290,993円)および分配準備積立金(3,526,764円)より分配対象収益は3,840,942円(10,000口当たり1,228円)ですが、当計算期間に分配した金額はありません。
（注）運用の指図にかかる権限を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額：信託財産に属する親投資信託の受益証券の時価総額に、年0.34％を乗じて得た額

■分配金のお知らせ

当作成期の分配金はございません。

■お知らせ

該当事項はございません。

モビリティ・イノベーション・マザーファンド

第７期（2025年１月21日決算）〔計算期間：2024年１月23日～2025年１月21日〕

法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	親投資信託
信託期間	無期限
運用方針	信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	日本を含む世界の金融商品取引所等に上場している自動車関連企業の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産の投資割合には、制限を設けません。

■最近５期の運用実績

決算期	基準価額		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
		期中騰落率			
	円	%	%	%	百万円
３期(2021年１月21日)	15,283	54.3	98.1	－	116,306
４期(2022年１月21日)	16,361	7.1	97.9	－	96,622
５期(2023年１月23日)	14,849	△9.2	99.4	－	74,897
６期(2024年１月22日)	17,906	20.6	97.2	－	75,253
７期(2025年１月21日)	21,259	18.7	97.8	－	71,704

（注）株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。
（注）当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数などは設定しておりません。

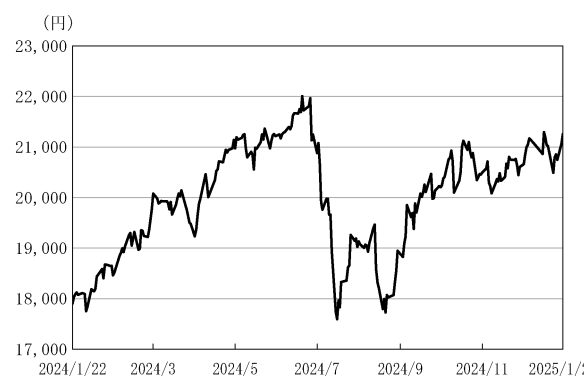
■当期中の基準価額と市況等の推移

年　月　日	基準価額		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率		
（期　首）	円	%	%	%
2024年１月22日	17,906	－	97.2	－
１月末	18,093	1.0	98.5	－
２月末	18,924	5.7	98.4	－
３月末	19,925	11.3	97.9	－
４月末	20,459	14.3	97.6	－
５月末	20,796	16.1	98.6	－
６月末	21,293	18.9	98.3	－
７月末	19,661	9.8	97.0	－
８月末	19,096	6.6	99.3	－
９月末	19,615	9.5	97.2	－
10月末	20,727	15.8	96.8	－
11月末	20,082	12.2	98.4	－
12月末	21,086	17.8	98.6	－
（期　末）				
2025年１月21日	21,259	18.7	97.8	－

（注）騰落率は期首比です。
（注）株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。
（注）当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数などは設定しておりません。

■基準価額の動きと主な変動要因

当期の基準価額の期中騰落率は18.7％となりました。なお、当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数などは設定しておりません。



（上昇要因）
・2024年１月から４月中頃にかけて、生成AI（人工知能）に関する世界株式市場の期待が高まり、関連企業の株価が堅調に推移したことや、為替市場において円安米ドル高傾向が継続したこと
・2024年12月は、米国長期金利の上昇を背景に、為替市場において円安米ドル高が進んだこと

（下落要因）
・2024年７月末から８月上旬にかけて、それまで優位であった大型グロース株を中心に世界株式市場が急落したことや、為替市場において円高米ドル安傾向となったこと

■投資環境

(世界株式市況)

世界株式市場は米国経済の堅調さやAI関連銘柄への期待の高まりから、上昇基調で推移しました。2024年２月以降は生成AI関連銘柄が株式市場を牽引しました。その後、米国の根強いインフレ圧力から、年内利下げ期待が低下し、４月には下落する局面もありましたが、引き続きAI関連に対する注目や期待を背景に世界株式市場は上昇しました。７月中旬以降、米国の労働市場において弱さが見られたことや、AIの収益化に対する市場の疑問視により、世界株式市場は一時急落しました。９月には米連邦準備制度理事会（FRB）による利下げの実施や、米国の底堅い経済指標を背景に、世界株式市場は再び上昇基調で推移しました。11月には米国大統領選にてドナルド・トランプ氏が勝利したことにより、拡張的財政政策や規制緩和への期待から世界株式市場は上昇しました。12月以降は堅調な米国経済を背景に、利下げペースの鈍化懸念による、米国の長期金利の上昇の影響を受け、世界株式市場は軟調に推移しましたが、2025年１月中旬以降はインフレ懸念の低下から、金利引き下げ継続に対する期待を背景に、世界株式市場は上昇しました。

(為替)

米ドル円相場は、2024年１月以降、根強い米インフレ懸念を背景にFRBの早期利下げ観測が後退し、米ドルが対円で上昇しました。３月には日銀のマイナス金利解除の思惑から米ドル高が一時修正される局面はあったものの、日銀が緩和的な金融政策を維持する方針を表明したため、円安傾向が継続しました。７月に入ると日銀の利上げ実施の可能性の高まりや米国でのFRBによる利下げが意識される中、円高米ドル安となりました。その後、７月末に日銀が実際に利上げに踏み切ると円高が進みましたが、９月のFRBによる利下げ決定以降は、日銀の追加利上げに対する慎重な姿勢や、米国の利下げペースの鈍化が意識されたことで、円安米ドル高が進みました。

■当ファンドのポートフォリオ

当ファンドは、自動車関連企業の中から、①自動運転車、②EV（電気自動車）、③車のIT化、および④車の共有（シェアリング）に着目し、これらの中でも特に投資妙味が高いと考える銘柄を組み入れています。

地域・国別では米国を中心に欧州や日本などに投資を行っています。また、企業規模の面では大型株を中心に、中型株や小型株にも投資しています。

期末の組入上位銘柄は、インフィニオンテクノロジーズ（情報技術）、アンシス（情報技術）、エヌビディア（情報技術）、アンフェノール（情報技術）、TEコネクティビティ（情報技術）などでした。

■今後の運用方針

自動車関連企業の中から、①自動運転車、②EV（電気自動車）、③車のIT化、および④車の共有（シェアリング）に着目し、これらの中でも特に投資妙味が高いと考える企業に引き続き投資を行うことで、信託財産の成長を目指します。

■１万口当たりの費用明細

（2024年１月23日～2025年１月21日）

項　　目	当　期		項　目　の　概　要
	金　額	比　率	
	円	%	
(a)　売買委託手数料	16	0.082	(a)売買委託手数料＝各期中の売買委託手数料÷各期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 期中の平均基準価額は、19,979円です。
(株式)	(16)	(0.082)	
(b)　有価証券取引税	6	0.029	(b)有価証券取引税＝各期中の有価証券取引税÷各期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(6)	(0.029)	
(c)　その他費用	20	0.100	(c)その他費用＝各期中のその他費用÷各期中の平均受益権口数
(保管費用)	(5)	(0.023)	海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(その他)	(16)	(0.078)	金融商品取引に要する諸費用
合　　計	42	0.211	

（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)を各期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数点以下第３位未満は四捨五入してあります。

■売買及び取引の状況

（2024年１月23日～2025年１月21日）

株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
国内	上場	千株 2,203 (992)	千円 7,457,401 (－)	千株 2,732	千円 7,542,046
外国	アメリカ	百株 24,384 (2,750)	千米ドル 104,188 (△143)	百株 37,633	千米ドル 195,506
	ブラジル	9,933	千ブラジルレアル 52,941	160	千ブラジルレアル 853
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	8,535 (－)	43,289 (△155)	5,706	32,654
	イタリア	18,225	16,331	4,151	3,764
	フランス	47	261	6,842	27,486
	オランダ	2,025	5,080	3,604	7,699
	イギリス	17,557	千英ポンド 5,523	73,014	千英ポンド 11,719
	スイス	741 (－)	千スイスフラン 4,781 (△212)	502	千スイスフラン 3,749
	スウェーデン	1,232	千スウェーデンクローナ 23,862	2,640	千スウェーデンクローナ 55,795
	香港	2,211	千香港ドル 24,224	6,871	千香港ドル 121,921
	韓国	－	千韓国ウォン －	127	千韓国ウォン 5,405,746
	台湾	13,430	千新台湾ドル 436,929	13,260	千新台湾ドル 408,161
	インド	25,689	千インドルピー 454,804	15,749	千インドルピー 409,161
	中国オフショア	35,225	千オフショア人民元 170,189	4,611	千オフショア人民元 56,524

（注）金額は受け渡し代金。
（注）単位未満は切り捨て。
（注）（ ）内は株式分割、予約権行使、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

（2024年１月23日～2025年１月21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	104,293,654千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	73,622,454千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	1.41

（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

（2024年１月23日～2025年１月21日）

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第１項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細

（2025年１月21日現在）

国内株式

銘　　柄		期首(前期末)	当　期　末	
		株　数	株　数	評 価 額
		千株	千株	千円
機械 (34.7%)				
小松製作所		－	209.4	912,774
ハーモニック・ドライブ・システムズ		－	332.3	1,390,675
クボタ		606.6	－	－
ダイフク		－	331.8	1,057,114
電気機器 (－%)				
ファナック		376.5	－	－
輸送用機器 (54.0%)				
デンソー		864.4	922.9	1,979,159
いすゞ自動車		648	－	－
スズキ		319.3	1,119.3	2,025,933
シマノ		－	59.6	1,235,806
陸運業 (11.3%)				
東日本旅客鉄道		108.3	410.9	1,095,870
合　　計	株数・金額	2,923	3,386	9,697,333
	銘柄数＜比率＞	6	7	＜13.5%＞

（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。
（注）評価額の単位未満は切り捨て。
（注）－印は組み入れなし。

外国株式

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
ANALOG DEVICES INC		—	593	13,003	2,029,833	半導体・半導体製造装置
ANSYS,INC.		625	508	17,806	2,779,600	ソフトウェア・サービス
ALBEMARLE CORPORATION		—	519	5,066	790,950	素材
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR		—	547	11,576	1,807,150	半導体・半導体製造装置
POWER INTEGRATIONS,INC.		952	—	—	—	半導体・半導体製造装置
AMPHENOL CORPORATION		1,276	2,013	13,976	2,181,802	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COGNEX CORPORATION		—	2,300	9,141	1,426,928	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DEERE & CO		295	100	4,598	717,837	資本財
EMERSON ELECTRIC CO		1,166	685	8,532	1,331,891	資本財
NVIDIA CORPORATION		275	1,241	17,094	2,668,514	半導体・半導体製造装置
JABIL INC		—	665	10,846	1,693,093	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AKAMAI TECHNOLOGIES INC		1,061	684	6,231	972,801	ソフトウェア・サービス
ON SEMICONDUCTOR CORPORATI		790	—	—	—	半導体・半導体製造装置
QUALCOMM INC		716	222	3,665	572,247	半導体・半導体製造装置
ROPER TECHNOLOGIES INC		156	115	6,053	944,899	資本財
TEXAS INSTRUMENTS INC		533	666	12,819	2,001,109	半導体・半導体製造装置
TRIMBLE INC.		2,358	1,561	11,698	1,826,129	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
VISTEON CORPORATION		1,132	1,289	10,833	1,691,133	自動車・自動車部品
NXP SEMICONDUCTORS NV		415	412	8,883	1,386,763	半導体・半導体製造装置
TE CONNECTIVITY LIMITED		790	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APTIV PLC		1,071	—	—	—	自動車・自動車部品
EATON CORP PLC		556	222	7,688	1,200,113	資本財
TWILIO INC.		1,571	—	—	—	ソフトウェア・サービス
HUBBELL INCORPORATED		258	215	9,425	1,471,258	資本財
ZUORA INC - CLASS A		9,466	—	—	—	ソフトウェア・サービス
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A		554	—	—	—	ソフトウェア・サービス
UBER TECHNOLOGIES INC		2,391	—	—	—	運輸
MOBILEYE GLOBAL INC-A		3,690	—	—	—	自動車・自動車部品
ARCHER AVIATION INC-A		—	4,119	3,633	567,150	資本財
MP MATERIALS CORP		—	3,433	7,189	1,122,352	素材
TE CONNECTIVITY PLC		—	899	13,113	2,046,992	ソフトウェア・サービス
LUMENTUM HOLDINGS INC		1,233	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ALPHABET INC.		673	495	9,785	1,527,476	メディア・娯楽
小計	株数・金額	34,014	23,515	222,665	34,758,030	
	銘柄数〈比率〉	25	23	—	＜48.5%＞	

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ブラジル)		百株	百株	千ブラジルレアル	千円	
WEG SA		－	9,772	53,876	1,393,393	資本財
小計	株数・金額	－	9,772	53,876	1,393,393	
	銘柄数〈比率〉	－	1	－	＜1.9%＞	
(ユーロ・・・ドイツ)				千ユーロ		
DHL GROUP		1,544	1,808	6,525	1,056,734	運輸
MERCEDES-BENZ GROUP AG		1,153	－	－	－	自動車・自動車部品
SIEMENS AG-REG		－	426	8,614	1,395,022	資本財
INFINEON TECHNOLOGIES AG		4,747	6,440	21,984	3,560,110	半導体・半導体製造装置
KION GROUP AG		2,080	1,789	6,072	983,299	資本財
KNORR-BREMSE AG		1,302	611	4,315	698,927	資本財
DAIMLER TRUCK HOLDING AG		－	2,581	10,293	1,666,865	資本財
小計	株数・金額	10,828	13,657	57,805	9,360,960	
	銘柄数〈比率〉	5	6	－	＜13.1%＞	
(ユーロ・・・イタリア)						
PRYSMIAN SPA		－	881	6,097	987,427	資本財
PIRELLI&C. S.P.A.		－	13,192	7,646	1,238,250	自動車・自動車部品
小計	株数・金額	－	14,074	13,743	2,225,678	
	銘柄数〈比率〉	－	2	－	＜3.1%＞	
(ユーロ・・・フランス)						
SCHNEIDER ELECTRIC SE		467	278	7,261	1,175,889	資本財
DASSAULT SYSTEMES SE		2,798	－	－	－	ソフトウェア・サービス
MICHELIN (CGDE)		3,807	－	－	－	自動車・自動車部品
小計	株数・金額	7,072	278	7,261	1,175,889	
	銘柄数〈比率〉	3	1	－	＜1.6%＞	
(ユーロ・・・オランダ)						
STMICROELECTRONICS N.V.		1,579	－	－	－	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額	1,579	－	－	－	
	銘柄数〈比率〉	1	－	－	＜－%＞	
ユーロ計	株数・金額	19,480	28,009	78,810	12,762,529	
	銘柄数〈比率〉	9	9	－	＜17.8%＞	
(イギリス)				千英ポンド		
ANGLO AMERICAN PLC		3,883	3,105	8,136	1,559,281	素材
DOWLAIS GROUP PLC		54,678	－	－	－	自動車・自動車部品
小計	株数・金額	58,562	3,105	8,136	1,559,281	
	銘柄数〈比率〉	2	1	－	＜2.2%＞	

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(スイス)		百株	百株	千スイスフラン	千円	
LANDIS+GYR GROUP AG		1,020	1,260	7,913	1,359,483	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数・金額	1,020	1,260	7,913	1,359,483	
	銘柄数〈比率〉	1	1	－	＜1.9%＞	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローナ		
EPIROC AB-A		5,006	3,598	73,166	1,031,641	資本財
小計	株数・金額	5,006	3,598	73,166	1,031,641	
	銘柄数〈比率〉	1	1	－	＜1.4%＞	
(香港)				千香港ドル		
BYD COMPANY LIMITED		4,700	1,970	54,175	1,086,750	自動車・自動車部品
MEITUAN-CLASS B		5,282	3,352	52,123	1,045,599	消費者サービス
小計	株数・金額	9,982	5,322	106,298	2,132,349	
	銘柄数〈比率〉	2	2	－	＜3.0%＞	
(韓国)				千韓国ウォン		
SAMSUNG SDI CO., LTD.		127	－	－	－	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数・金額	127	－	－	－	
	銘柄数〈比率〉	1	－	－	＜－%＞	
(台湾)				千新台湾ドル		
CHROMA ATE INC.		8,300	－	－	－	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DELTA ELECTRONICS INC		－	8,470	361,669	1,722,014	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数・金額	8,300	8,470	361,669	1,722,014	
	銘柄数〈比率〉	1	1	－	＜2.4%＞	
(インド)				千インドルピー		
ZOMATO LTD		－	9,939	238,298	433,702	一般消費財・サービス流通・小売り
小計	株数・金額	－	9,939	238,298	433,702	
	銘柄数〈比率〉	－	1	－	＜0.6%＞	
(中国オフショア)				千オフショア人民元		
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A		－	18,354	41,976	898,996	資本財
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A		－	10,372	62,133	1,330,682	資本財
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A		－	1,887	50,108	1,073,163	資本財
小計	株数・金額	－	30,614	154,218	3,302,842	
	銘柄数〈比率〉	－	3	－	＜4.6%＞	
合計	株数・金額	136,494	123,607	－	60,455,269	
	銘柄数〈比率〉	42	43	－	＜84.3%＞	

(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。
(注) 株数・評価額の単位未満は切り捨て。
(注) －印は組み入れなし。

■投資信託財産の構成

(2025年１月21日現在)

項目	当期末 評価額	当期末 比率
	千円	%
株式	70,152,603	96.8
コール・ローン等、その他	2,317,513	3.2
投資信託財産総額	72,470,116	100.0

(注) 金額の単位未満は切り捨て。
(注) 当期末における外貨建て純資産(61,796,632千円)の投資信託財産総額(72,470,116千円)に対する比率は85.3%です。
(注) 外貨建て資産は、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。1オフショア人民元=21.4166円、1米ドル=156.10円、1ブラジルレアル=25.8627円、1ユーロ=161.94円、1英ポンド=191.63円、1スイスフラン=171.80円、1スウェーデンクローナ=14.10円、1香港ドル=20.06円、1新台湾ドル=4.7613円、1インドルピー=1.82円。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年１月21日現在)

項目	当期末
(A) 資産	72,470,116,320円
コール・ローン等	2,028,968,303
株式(評価額)	70,152,603,010
未収入金	266,316,099
未収配当金	22,226,106
未収利息	2,802
(B) 負債	765,999,112
未払解約金	765,999,112
(C) 純資産総額(A－B)	71,704,117,208
元本	33,728,932,241
次期繰越損益金	37,975,184,967
(D) 受益権総口数	33,728,932,241口
1万口当たり基準価額(C/D)	21,259円

(注) 当親ファンドの期首元本額は42,026,740,530円、期中追加設定元本額は25,315,713円、期中一部解約元本額は8,323,124,002円です。
(注) 当親ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は、モビリティ・イノベーション・ファンド33,714,295,222円、モビリティ・イノベーション・ファンド(予想分配金提示型)14,637,019円です。
(注) 期末の１口当たり純資産額は2.1259円です。

■損益の状況

(2024年１月23日～2025年１月21日)

項目	当期
(A) 配当等収益	882,198,580円
受取配当金	836,087,166
受取利息	46,076,272
その他収益金	35,142
(B) 有価証券売買損益	12,253,098,262
売買益	18,907,324,214
売買損	△ 6,654,225,952
(C) 保管費用等	△ 76,574,790
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	13,058,722,052
(E) 前期繰越損益金	33,226,877,144
(F) 追加信託差損益金	23,962,276
(G) 解約差損益金	△ 8,334,376,505
(H) 計(D＋E＋F＋G)	37,975,184,967
次期繰越損益金(H)	37,975,184,967

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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。

■お知らせ

該当事項はございません。