

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、「キャピタル・インベストメント・カンパニー・オブ・アメリカ ICA年2回決算(分配重視)」は2024年4月22日に第3期の決算を行ないました。ここに、期中の運用状況をご報告申し上げます。今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／株式
信託期間	原則として無期限

運用方針	キャピタル・インベストメント・カンパニー・オブ・アメリカ ICA マザーファンド(以下「マザーファンド」ということがあります。)受益証券への投資を通じて、主として米国の金融商品取引所に上場している企業の株式に投資を行ない、信託財産の中長期的な成長を目指します。なお、投資対象には、米国以外の国(日本を含む)において上場している企業の株式等が含まれます。	
主要投資対象	キャピタル・インベストメント・カンパニー・オブ・アメリカ ICA 年2回決算(分配重視)	マザーファンド受益証券
	マザーファンド	米国の金融商品取引所に上場している企業の株式
主な投資制限	キャピタル・インベストメント・カンパニー・オブ・アメリカ ICA 年2回決算(分配重視)	マザーファンド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。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
	マザーファンド	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	毎年4月20日および10月20日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行ない、分配対象額の範囲で、委託会社が基準価額水準等を勘案して分配金を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等は、分配を行わないことがあります。 原則、留保益の運用は、元本部分と同一の運用を行ないます。	

キャピタル・インベストメント・カンパニー・オブ・アメリカ ICA 年2回決算(分配重視)

追加型投信／海外／株式 課税取扱／株式投資信託



運用報告書(全体版) 第3期

決算日2024年4月22日

キャピタル・インターナショナル株式会社
東京都千代田区丸の内三丁目2番3号 丸の内二重橋ビル

当運用報告書に関するお問い合わせ先

☎ 電話番号 03-6366-1300
営業部(営業日9:00~17:00)

お客様の口座内容などに関するお問い合わせは、お申込みされた販売会社までお願い申し上げます。

🌐 ホームページ capitalgroup.co.jp

●設定以来の運用実績

決算期	基準価額			S&P500種指数		S&P500バリュース指数		S&P500グロース指数		株式 組入比率	株式 先物比率	債券 組入比率	投資 証券比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	トータルリターン、 円換算ベース	期中 騰落率	トータルリターン、 円換算ベース	期中 騰落率	トータルリターン、 円換算ベース	期中 騰落率					
(設定日)	円	円	%		%		%		%	%	%	%	%	百万円
2022年9月28日	10,000	—	—	10,000	—	10,000	—	10,000	—	—	—	—	—	0.1
1期(2023年4月20日)	10,693	270	9.6	10,723	7.2	11,181	11.8	10,218	2.2	94.3	—	0.2	—	4
2期(2023年10月20日)	12,094	300	15.9	12,371	15.4	12,428	11.2	12,167	19.1	95.7	—	0.1	—	291
3期(2024年4月22日)	14,514	370	23.1	14,941	20.8	15,182	22.2	14,565	19.7	96.5	—	0.1	—	719

(注1) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注2) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しています。

(注3) 基準価額の騰落率は分配金込み。騰落率は期首比です。

(注4) 基準価額は1万口当たりで表示しています。

(注5) 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(=買建比率-売建比率)」、「債券組入比率」、「投資証券比率」は親投資信託への投資割合に応じて算出した実質比率を記載しています。

(注6) 当ファンドは、ベンチマークを設けておりません。上記の指数(S&P500種指数(トータルリターン、円換算ベース)、S&P500バリュース指数(トータルリターン、円換算ベース)、S&P500グロース指数(トータルリターン、円換算ベース))は米国株式市場の動向を参考として記載しています。

(注7) 上記の指数は、設定日前日を10,000として指数化し、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しています。

(注8) 金額の単位未満は切捨てています。ただし、単位未満の場合は小数で記載しています。

●当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		S&P500種指数		S&P500バリュース指数		S&P500グロース指数		株式 組入比率	株式 先物比率	債券 組入比率	投資 証券比率
	騰落率	騰落率	トータルリターン、 円換算ベース	騰落率	トータルリターン、 円換算ベース	騰落率	トータルリターン、 円換算ベース	騰落率				
(期首)	円	%		%		%		%	%	%	%	%
2023年10月20日	12,094	—	12,371	—	12,428	—	12,167	—	95.7	—	0.1	—
10月末	11,852	△ 2.0	12,016	△ 2.9	12,182	△ 2.0	11,729	△ 3.6	96.4	—	0.1	—
11月末	12,737	5.3	12,931	4.5	13,161	5.9	12,582	3.4	96.1	—	0.1	—
12月末	13,046	7.9	13,126	6.1	13,511	8.7	12,652	4.0	97.0	—	0.1	—
2024年1月末	13,888	14.8	14,073	13.8	14,205	14.3	13,794	13.4	96.7	—	0.1	—
2月末	14,634	21.0	14,813	19.7	14,781	18.9	14,660	20.5	96.4	—	0.1	—
3月末	15,276	26.3	15,449	24.9	15,554	25.2	15,176	24.7	96.3	—	0.1	—
(期末)												
2024年4月22日	14,884	23.1	14,941	20.8	15,182	22.2	14,565	19.7	96.5	—	0.1	—

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 基準価額は1万口当たりで表示しています。

(注3) 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(=買建比率-売建比率)」、「債券組入比率」、「投資証券比率」は親投資信託への投資割合に応じて算出した実質比率を記載しています。

(注4) 当ファンドは、ベンチマークを設けておりません。上記の指数(S&P500種指数(トータルリターン、円換算ベース)、S&P500バリュース指数(トータルリターン、円換算ベース)、S&P500グロース指数(トータルリターン、円換算ベース))は米国株式市場の動向を参考として記載しています。

(注5) 上記の指数は、設定日前日を10,000として指数化し、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しています。

● 当期中の基準価額の変動に関する主な要因について

(2023年10月21日～2024年4月22日)

基準価額は期首に比べ23.1%(分配金再投資ベース)の上昇となりました。



※当ファンドは、ベンチマークを設定しておりません。

基準価額の主な変動要因は、当ファンドのマザーファンドであるキャピタル・インベストメント・カンパニー・オブ・アメリカ ICA マザーファンドの基準価額の変動によるものですが、実質的には、同マザーファンドを通じて投資する米国株式等の価格変動の影響となります。なお、当期中における米国株式等の価格は、次の投資環境の影響等を受けて変動しました。

当期中の投資環境

<米国株式>

当期の米国株式市場は、上昇しました(S&P500種指数(トータルリターン、円換算ベース))。

主な市場変動要因

(プラス要因)

- ・ 米国で労働市場やインフレの鈍化傾向が示され、米長期金利の上昇が一服したこと
- ・ 米国で早期に利下げが実施されるとの観測が広がったこと
- ・ 主要企業が好決算を発表するなかでAI(人工知能)関連の需要拡大への期待が高まったこと

(マイナス要因)

- ・ 中東情勢の緊迫化を背景にリスク回避の動きが強まったこと
- ・ 金融引き締め長期化観測を反映して米長期金利が上昇したこと
- ・ 米経済の底堅さやインフレ圧力の根強さが示されるなかで、早期利下げ観測が後退したこと

代表的な米国株式指数の騰落率

	指数名称	騰落率
米国株式	S&P500種指数(トータルリターン、円換算ベース)	20.8%
米国株式	S&P500バリュエ指数(トータルリターン、円換算ベース)	22.2%
米国株式	S&P500グロース指数(トータルリターン、円換算ベース)	19.7%

●運用経過

<キャピタル・インベストメント・カンパニー・オブ・アメリカ ICA年2回決算(分配重視)>

- ・ キャピタル・インベストメント・カンパニー・オブ・アメリカ ICA マザーファンドへの投資を通じ、ファンダメンタルズ調査に基づく銘柄選択により収益の獲得を目指す運用を行ないました。
- ・ 当期末における当ファンドの純資産総額に対するマザーファンドの割合は99.6%となりました。

以下は、当ファンドが主要投資対象とするマザーファンドの説明です。

<キャピタル・インベストメント・カンパニー・オブ・アメリカ ICAマザーファンド>

- ・ 綿密なファンダメンタルズ調査に基づき、株価が本源的価値より過小評価されていると考えられる銘柄を発掘することに注力しつつ、投資企業を厳選しました。
- ・ 当期末におけるマザーファンドの純資産総額に対する株式の割合は96.9%となりました。

●今後の運用方針

<キャピタル・インベストメント・カンパニー・オブ・アメリカ ICA年2回決算(分配重視)>

キャピタル・インベストメント・カンパニー・オブ・アメリカ ICA マザーファンドの組入比率を高位に維持することにより、当該マザーファンドを通じて主として米国の株式に実質的に投資することを継続する方針です。

以下は、当ファンドが主要投資対象とするマザーファンドの説明です。

<キャピタル・インベストメント・カンパニー・オブ・アメリカ ICAマザーファンド>

今後も、ファンダメンタルズ調査が長期にわたる優れた運用実績につながるの考えで運用をしていく方針です。投資対象となる企業を深く理解することで、過小評価されている銘柄をポートフォリオに組み込むことができ、結果として市場を上回る投資成果をあげることができるとの考えのもと、引き続き運用実績の向上を目指します。

●分配金について

分配金(1万口当たり、税引前)は、370円とさせていただきます。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。

分配原資の内訳

(単位：円・%、1万口当たり・税引前)

項目	第3期
	2023年10月21日～ 2024年4月22日
当期分配金 (対基準価額比率)	370 (2.486%)
当期の収益	370
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	4,514

(注1) 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。

(注2) 対基準価額比率は当期分配金(税引前)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、当ファンドの収益率とは異なります。

●1万口当たり費用明細

項目	第3期		項目の概要
	(2023年10月21日～2024年4月22日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	78円	0.573%	(a) 信託報酬＝[期中の平均基準価額]×信託報酬率 期中の平均基準価額は13,572円です。
(投信会社)	(38)	(0.278)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(38)	(0.278)	交付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、購入後の 情報提供等の対価
(受託会社)	(2)	(0.017)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	2	0.012	(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]
(株式)	(2)	(0.012)	有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) その他費用	4	0.028	(c) 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)	(0)	(0.002)	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
(法定開示にかかる費用)	(4)	(0.026)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、法定書類の作成・印刷等費用
(その他1)	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
(その他)	(0)	(0.000)	金銭信託預入に係る手数料等
合計	84	0.613	

(注1) 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。

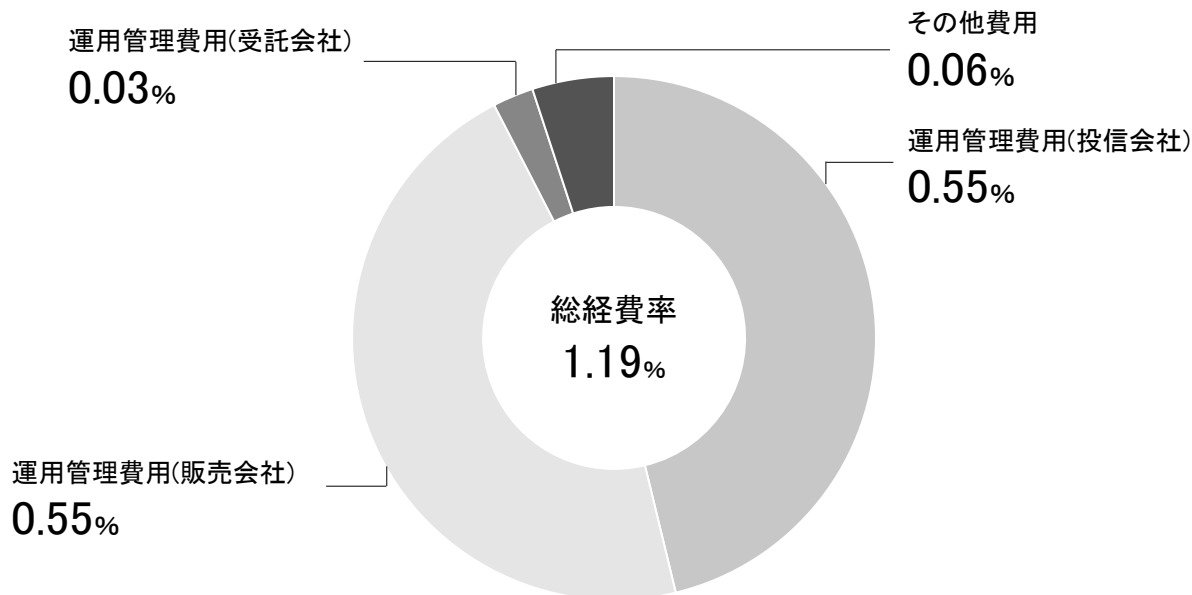
(注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 売買委託手数料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、このファンドに対応するものを含みます。

(注4) 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を乗じたものです。

(参考情報)

・総経費率



(注1) 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2) 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3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 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。

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**1.19%**です。

●親投資信託受益証券の設定、解約状況

(2023年10月21日から2024年4月22日まで)

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
キャピタル・インベストメント・カンパニー・ オブ・アメリカ ICA マザーファンド	千口 149,314	千円 361,661	千口 11,139	千円 29,105

(注) 単位未満は切捨てています。

●利害関係人との取引状況等

(2023年10月21日から2024年4月22日まで)

(1) 当期中の利害関係人との取引状況

<キャピタル・インベストメント・カンパニー・オブ・アメリカ ICA マザーファンド>

区分	当期					
	買付額等 A	うち利害関係人との 取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人との 取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	25,029	—	—	37,120	—	—
公社債	33	—	—	53	—	—
為替直物取引	7,668	—	—	21,870	—	—

平均保有割合 0.3%

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子ファンドの親投資信託所有口数の割合をいいます。

(注1) 公社債には現先などによるものを含まません。

(注2) 金額の単位未満は切捨てています。ただし、単位未満の場合は小数で記載しています。

(2) 当期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項目	当期
売買委託手数料総額(A)	53千円
うち利害関係人への支払額(B)	—千円
(B)／(A)	—%

(注1) 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との取引はありません。

(注2) 売買委託手数料総額は、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です。

(注3) 金額の単位未満は切捨てています。

● 自社による当ファンドの設定・解約状況

設定時残高(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 0.1	百万円 —	百万円 0.1	百万円 —	当初設定時における取得およびその解約

● 親投資信託の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
	キャピタル・インベストメント・カンパニー・ オブ・アメリカ ICA マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	62,150,543千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	162,762,866千円
(c) 売買高比率(a)／(b)	0.38

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) 単位未満は切捨てています。

● 組入資産の明細

親投資信託残高

(2024年4月22日現在)

項目	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
キャピタル・インベストメント・カンパニー・ オブ・アメリカ ICA マザーファンド	千口 139,049	千口 277,225	千円 716,654

(注) 単位未満は切捨てています。

● 投資信託財産の構成

(2024年4月22日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
キャピタル・インベストメント・カンパニー・オブ・アメリカ ICA マザーファンド	千円 716,654	% 96.8
コール・ローン等、その他	24,003	3.2
投資信託財産総額	740,657	100.0

(注1) 金額の単位未満は切捨てています。

(注2) キャピタル・インベストメント・カンパニー・オブ・アメリカ ICA マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産(179,432,036千円)の投資信託財産総額(180,912,902千円)に対する比率は99.2%です。

(注3) 外貨建て資産は、当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、当期末における邦貨換算レートは、1米ドル＝154.80円、1カナダドル＝112.67円、1ユーロ＝164.99円、1英ポンド＝191.55円、1スイスフラン＝169.89円、1スウェーデンクローネ＝14.18円、1デンマーククローネ＝22.11円、1香港ドル＝19.76円、1韓国ウォン＝0.1121円、1新台湾ドル＝4.7566円です。

●資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年4月22日現在)

項目	当期末
(A) 資産	740,657,775円
コール・ローン等	3,381
キャピタル・インベストメント・カンパニー・オブ・アメリカ ICA マザーファンド(評価額)	716,654,394
未収入金	24,000,000
(B) 負債	21,239,471
未払収益分配金	18,339,532
未払信託報酬	2,777,425
その他未払費用	122,514
(C) 純資産総額(A-B)	719,418,304
元本	495,663,050
次期繰越損益金	223,755,254
(D) 受益権総口数	495,663,050口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,514円

(注1) 当ファンドの期首元本額は240,638,200円、期中追加設定元本額は259,012,283円、期中一部解約元本額は3,987,433円です。

(注2) 1口当たり純資産額は1.4514円です。

●損益の状況

(自 2023年10月21日 至 2024年4月22日)

項目	当期
(A) 有価証券売買損益	93,111,462円
売買益	94,054,172
売買損	△ 942,710
(B) 信託報酬等	△ 2,899,939
(C) 当期損益金(A+B)	90,211,523
(D) 追加信託差損益金 (売買損益相当額)	151,883,263 (151,883,263)
(E) 計(C+D)	242,094,786
(F) 収益分配金	△ 18,339,532
次期繰越損益金(E+F)	223,755,254
追加信託差損益金 (配当等相当額)	151,883,263 (412,673)
(売買損益相当額)	(151,470,590)
分配準備積立金	71,871,991

(注1) (A)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2) (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3) (D)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4) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,705,906円)、費用控除後の有価証券等売買損益額(86,505,617円)、および信託約款に規定する収益調整金(151,883,263円)より分配対象収益は242,094,786円(10,000口当たり4,884円)であり、うち18,339,532円(10,000口当たり370円)を分配金額としております。

●分配金のお知らせ

決算期	年月日	1万口当たりの分配金(税引前)
第1期	2023年 4月20日	270円
第2期	2023年10月20日	300円
第3期	2024年 4月22日	370円

◇分配金をお支払いする場合

分配金のお支払いは、決算日から起算して5営業日目までに開始します。

◇分配金を再投資する場合

分配金を再投資される方のお手取り分配金は、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたします。

(注1) 個人受益者に対しては、普通分配金は20.315%(所得税および復興特別所得税15.315%、地方税5%)の源泉徴収になります。元本払戻金(特別分配金)は非課税です。(法人受益者に対する課税は異なります。)

(注2) 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。

●お知らせ

該当事項はありません。

キャピタル・インベストメント・カンパニー・オブ・アメリカ ICA マザーファンド

第6期

決算日 2023年10月20日

(計算期間: 2022年10月21日から2023年10月20日まで)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	主として米国の金融商品取引所に上場している企業の株式に投資を行ない、信託財産の中長期的な成長を目指します。なお、投資対象には、米国以外の国(日本を含む)において上場している企業の株式等が含まれます。
主要投資対象	米国の金融商品取引所に上場している企業の株式
主な投資制限	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

●最近5期の運用実績

決算期	基準価額		S&P500種指数		S&P500バリュエ指数		S&P500グロース指数		株式 組入比率	株式 先物比率	債券 組入比率	投資 証券比率	純資産 総額
	期中 騰落率	トータルリターン、 円換算ベース	期中 騰落率	トータルリターン、 円換算ベース	期中 騰落率	トータルリターン、 円換算ベース	期中 騰落率	トータルリターン、 円換算ベース					
	円	%		%		%		%	%	%	%	%	百万円
2期(2019年10月21日)	9,988	1.2	10,926	6.2	10,540	6.2	11,290	6.3	92.8	—	0.1	—	52,588
3期(2020年10月20日)	11,123	11.4	12,432	13.8	10,112	△ 4.1	14,612	29.4	94.9	—	0.3	—	23,704
4期(2021年10月20日)	15,974	43.6	18,071	45.4	14,799	46.4	21,199	45.1	95.8	—	0.1	—	29,500
5期(2022年10月20日)	17,204	7.7	19,624	8.6	17,537	18.5	21,050	△ 0.7	91.6	—	0.2	—	151,876
6期(2023年10月20日)	20,859	21.2	23,102	17.7	20,299	15.7	24,936	18.5	96.0	—	0.1	—	158,405

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

(注3) 基準価額は1万円当たりで表示しています。

(注4) 当ファンドは、ベンチマークを設けておりません。上記の指数(S&P500種指数(トータルリターン、円換算ベース)、S&P500バリュエ指数(トータルリターン、円換算ベース))は米国株式市場の動向を参考として記載しています。

(注5) 上記の指数は、設定日前日を10,000として指数化し、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しています。

(注6) 金額の単位未満は切捨てています。ただし、単位未満の場合は小数で記載しています。

●当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		S&P500種指数		S&P500バリュエ指数		S&P500グロース指数		株式 組入比率	株式 先物比率	債券 組入比率	投資 証券比率
	騰落率	トータルリターン、 円換算ベース	騰落率	トータルリターン、 円換算ベース	騰落率	トータルリターン、 円換算ベース	騰落率	トータルリターン、 円換算ベース				
(期首)	円	%		%		%		%	%	%	%	%
2022年10月20日	17,204	—	19,624	—	17,537	—	21,050	—	91.6	—	0.2	—
10月末	17,796	3.4	20,486	4.4	18,570	5.9	21,630	2.8	91.6	—	0.2	—
11月末	17,185	△ 0.1	19,501	△ 0.6	17,998	2.6	20,172	△ 4.2	92.8	—	0.2	—
12月末	16,372	△ 4.8	18,155	△ 7.5	16,914	△ 3.6	18,625	△ 11.5	94.1	—	0.2	—
2023年1月末	16,753	△ 2.6	18,651	△ 5.0	17,481	△ 0.3	19,028	△ 9.6	93.5	—	0.2	—
2月末	17,333	0.7	19,348	△ 1.4	18,005	2.7	19,871	△ 5.6	94.0	—	0.2	—
3月末	17,280	0.4	19,310	△ 1.6	17,596	0.3	20,210	△ 4.0	95.2	—	0.2	—
4月末	17,809	3.5	19,818	1.0	18,073	3.1	20,729	△ 1.5	94.3	—	0.2	—
5月末	18,908	9.9	21,039	7.2	18,731	6.8	22,465	6.7	95.5	—	0.2	—
6月末	20,467	19.0	22,849	16.4	20,446	16.6	24,292	15.4	95.0	—	0.1	—
7月末	20,836	21.1	23,176	18.1	20,739	18.3	24,640	17.1	95.6	—	0.1	—
8月末	21,269	23.6	23,721	20.9	20,979	19.6	25,469	21.0	95.7	—	0.1	—
9月末	20,945	21.7	23,143	17.9	20,496	16.9	24,819	17.9	95.8	—	0.1	—
(期末)												
2023年10月20日	20,859	21.2	23,102	17.7	20,299	15.7	24,936	18.5	96.0	—	0.1	—

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

(注3) 基準価額は1万円当たりで表示しています。

(注4) 当ファンドは、ベンチマークを設けておりません。上記の指数(S&P500種指数(トータルリターン、円換算ベース)、S&P500バリュエ指数(トータルリターン、円換算ベース))は米国株式市場の動向を参考として記載しています。

(注5) 上記の指数は、設定日前日を10,000として指数化し、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しています。

● 当期中の基準価額の変動に関する主な要因について

(2022年10月21日～2023年10月20日)

基準価額は期首に比べ21.2%の上昇となりました。



※マザーファンドは、ベンチマークを設定していません。

基準価額の主な変動要因は、キャピタル・インベストメント・カンパニー・オブ・アメリカ ICA マザーファンドが投資する米国株式等の価格変動の影響となります。なお、当期中における米国株式等の価格は、次の投資環境の影響等を受けて変動しました。

当期中の投資環境

<米国株式>

当期の米国株式市場は、上昇しました(S&P500種指数(トータルリターン、円換算ベース))。

主な市場変動要因

(プラス要因)

- ・ インフレ鎮静化の兆しを受けて利上げペース鈍化への期待が高まったこと
- ・ 主要企業が堅調な業績を示したこと
- ・ 米国内の景気が底堅く推移したこと

(マイナス要因)

- ・ インフレ懸念を反映して米長期金利が上昇したこと
- ・ 積極的な金融引き締めを受けて景気減速への警戒感が強まったこと
- ・ 米国内の金融機関の破綻を契機に金融システム不安が高まったこと

代表的な米国株式指数の騰落率

	指数名称	騰落率
米国株式	S&P500種指数(トータルリターン、円換算ベース)	17.7%
米国株式	S&P500バリュエ指数(トータルリターン、円換算ベース)	15.7%
米国株式	S&P500グロース指数(トータルリターン、円換算ベース)	18.5%

●運用経過

当マザーファンドの運用においては、ファンダメンタルズ調査に基づく銘柄選択により収益の獲得を目指す運用を行ないました。徹底した個別企業調査に基づき、株価が本源的価値より過小評価されていると考えられる銘柄を発掘することに注力しつつ、投資企業を厳選しました。

●今後の運用方針

当マザーファンドでは、主として米国の株式に実質的に投資することを継続する方針です。ファンダメンタルズ(企業や経済の基礎的条件)調査に基づく銘柄選択によるボトムアップ・アプローチをベースとした運用を行ない、信託財産の中長期的な成長を目指します。銘柄選択においては、企業の収益成長性や配当に着目します。また、複数のポートフォリオ・マネジャーが運用に携わることによって、投資対象やアイデアの分散を図り、安定的かつ継続的に運用成果の獲得を目指します。

今後も、徹底した個別企業調査が長期にわたる優れた運用実績につながるのと考えで運用をしていく方針です。市場参加者の誰よりも投資対象となる企業を理解することで、過小評価されている銘柄をポートフォリオに組み込むことができ、結果として市場を上回る投資成果をあげることができるとの考えのもと、引き続き運用実績の向上を目指します。

●1万口当たり費用明細

項目	第6期		項目の概要
	(2022年10月21日～2023年10月20日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式)	3円 (3)	0.017% (0.017)	(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] 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) その他費用 (保管費用)	1 (1)	0.004 (0.004)	(b) その他費用＝[期中のその他費用]÷[期中の平均受益権口数] 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1)	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
(その他)	(0)	(0.000)	金銭信託預入に係る手数料等
合計	4	0.021	

(注1) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 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(期中の平均基準価額は18,579円です)で除して100を乗じたものです。

●期中の売買及び取引の状況（2022年10月21日から2023年10月20日まで）

(1) 株式

		買付		売付			
		株数	金額	株数	金額		
国内	上場	千株	千円	千株	千円		
		163	720,608	102	468,636		
外国	アメリカ	百株	千米ドル	百株	千米ドル		
		39,457	331,674	55,384	442,225		
		(2,413)	(23,997)	(565)	(24,076)		
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル		
		3,780	12,049	785	4,644		
		(2)	(19)				
	ユーロ	フランス		千ユーロ		千ユーロ	
			84	1,207	47	562	
			オランダ	897	1,236	954	3,472
				ベルギー	10	61	11
	イギリス		千英ポンド		千英ポンド		
		2,470	4,631	3,293	8,590		
	スイス	89	千スイスフラン	72	千スイスフラン		
	1,353		1,860				
	スウェーデン	47	千スウェーデンクローナ	—	千スウェーデンクローナ		
1,072		—					
デンマーク	235	千デンマーククローネ	145	千デンマーククローネ			
(329)	20,743	14,913					
	(—)						
オーストラリア	571	千オーストラリアドル	384	千オーストラリアドル			
2,009		1,384					
香港	264	千香港ドル	486	千香港ドル			
1,933		3,736					
韓国	251	千韓国ウォン	14	千韓国ウォン			
1,809,200		107,033					
台湾	—	千新台幣ドル	800	千新台幣ドル			
—	—	30,443					

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) 単位未満は切捨てています。

(注3) ()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。

(2) 公社債

		買付額	売付額
		千米ドル	千米ドル
外国	アメリカ	771	295
	国債証券	571	295
	社債券(投資法人債券を含む)	214	1,272 (59)

(注1) 金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2) 単位未満は切捨てています。

(注3) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注4) 社債券(投資法人債券を含む)には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

●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	116,857,048千円
(b)期中の平均組入株式時価総額	148,306,630千円
(c)売買高比率(a)／(b)	0.78

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) 単位未満は切捨てています。

●主要な売買銘柄 (2022年10月21日から2023年10月20日まで)

(1) 株式

買付				売付			
銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
BOEING CO(アメリカ)	59	1,475,155	24,915	META PLATFORMS INC CL A(アメリカ)	94	2,667,991	28,176
INTEL CORP(アメリカ)	339	1,379,332	4,060	BROADCOM INC(アメリカ)	23	2,526,704	109,159
ALPHABET INC CL A(アメリカ)	98	1,376,656	14,003	COMCAST CORP CL A(アメリカ)	375	2,234,483	5,954
TEXAS INSTRUMENTS INC(アメリカ)	52	1,261,762	23,902	MICROSOFT CORP(アメリカ)	54	2,179,600	40,188
CELANESE CORP(アメリカ)	76	1,192,998	15,595	NETFLIX INC(アメリカ)	37	2,149,972	56,968
UNITED RENTALS INC(アメリカ)	17	1,184,249	66,707	GENERAL ELECTRIC CO(アメリカ)	135	1,981,114	14,638
ALPHABET INC CL C(アメリカ)	76	1,067,853	13,883	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC(アメリカ)	145	1,913,522	13,162
SALESFORCE INC(アメリカ)	41	1,056,310	25,596	RTX CORPORATION(アメリカ)	140	1,864,794	13,239
GENERAL ELECTRIC CO(アメリカ)	93	1,033,311	11,020	AMAZON.COM INC(アメリカ)	101	1,634,239	16,076
AMAZON.COM INC(アメリカ)	74	1,018,806	13,619	MORGAN STANLEY(アメリカ)	132	1,605,333	12,124

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) 金額・平均単価の単位未満は切捨てています。

(2) 公社債

買付		売付	
銘柄	金額	銘柄	金額
	千円		千円
US TREAS 4.125% 09/30/27(アメリカ)	84,687	ROYALCARI CV 4.25% 06/15/23(アメリカ)	164,487
CZR 7.0% 02/15/30(アメリカ)	10,176	US TREAS 4.125% 09/30/27(アメリカ)	42,434
COINBASE GLOBAL INC 0.5% 06/01/26(アメリカ)	8,678	CZR 7.0% 02/15/30(アメリカ)	11,360
TRANSDIGM SR SUB 4.875% 05/01/29(アメリカ)	7,014	ROYALCARI 11.5% 06/01/25(アメリカ)	4,903
ROYALCARI CV 7.25% 01/15/30(アメリカ)	3,953	ROYALCARI CV 7.25% 01/15/30(アメリカ)	3,973

(注1) 金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2) 国内の現先取引によるものは含まれておりません。

●組入資産の明細 (2023年10月20日現在)

(1) 国内株式 上場株式

銘柄	期首	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
医薬品(100.0%)			
武田薬品工業	—	50.8	221,081
第一三共	83.8	94	384,930
合計	株数・金額	144	606,011
	銘柄数<比率>	2	<0.4%>

(注1) 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です。

(注2) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨てています。

(注4) —印は組み入れがないことを示します。

(2) 外国株式

上場、登録株式

銘柄	期首	当期末			業種
	株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ・・・ニューヨーク市場)	百株	百株	千米ドル	千円	
ABBVIE INC	668	579	8,434	1,264,813	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMERISOURCEBERGEN CORP	95	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
ABBOTT LABORATORIES	2,304	2,130	20,329	3,048,537	ヘルスケア機器・サービス
ACCENTURE PLC CL A	133	138	4,182	627,191	ソフトウェア・サービス
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	133	138	1,020	153,073	食品・飲料・タバコ
AES CORP (THE)	870	937	1,297	194,645	公益事業
AES CORP CV PFD EQUITY UNITS 6.875%	52	52	288	43,216	公益事業
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	1,685	1,921	11,751	1,762,207	保険
ARTHUR J GALLAGHER & CO	263	238	5,511	826,462	保険
ALBEMARLE CORP	131	3	48	7,262	素材
AMETEK INC	—	25	361	54,155	資本財
AMERICAN TOWER CORP (REIT)	92	125	2,003	300,405	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
ARISTA NETWORKS INC	—	69	1,329	199,363	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AON PLC CL A	42	37	1,211	181,731	保険
AMPHENOL CORP CL A	557	461	3,731	559,617	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APTIV PLC	233	60	549	82,475	自動車・自動車部品
APTIV PLC CV PFD SER A 5.50% 06-15-23	27	—	—	—	自動車・自動車部品
BOEING CO	—	530	9,697	1,454,300	資本財
BANK OF AMERICA CORP	193	—	—	—	銀行
BUNGE LIMITED	123	—	—	—	食品・飲料・タバコ
BILL HOLDINGS INC	8	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BLACKROCK INC	48	92	5,740	860,795	金融サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	228	407	2,302	345,235	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	194	21	736	110,509	金融サービス
BLACKSTONE INC	119	334	3,148	472,142	金融サービス
CARRIER GLOBAL CORP	3,588	2,733	13,392	2,008,285	資本財
CHUBB LTD	358	299	6,306	945,738	保険
CROWN CASTLE INC (REIT)	353	—	—	—	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
CERIDIAN HCM HOLDING INC (USD)	61	155	1,111	166,647	商業・専門サービス
CELANESE CORP	—	715	8,351	1,252,434	素材
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	101	165	411	61,639	銀行
CHURCH & DWIGHT CO INC	—	126	1,137	170,602	家庭用品・パーソナル用品
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	7	8	1,552	232,739	消費者サービス
CUMMINS INC	45	—	—	—	資本財
CMS ENERGY CORP	180	288	1,544	231,639	公益事業
CENTENE CORP	15	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
CENTERPOINT ENERGY INC	489	468	1,288	193,154	公益事業
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	—	281	2,609	391,279	金融サービス
CONOCOPHILLIPS	451	365	4,624	693,432	エネルギー
CENCORA INC	—	86	1,638	245,661	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	期首	当期末			業種
	株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ・・・ニューヨーク市場)	百株	百株	千米ドル	千円	
SALESFORCE INC	—	373	7,776	1,166,145	ソフトウェア・サービス
CORTEVA INC	210	227	1,158	173,747	素材
CVS HEALTH CORP	123	80	567	85,080	ヘルスケア機器・サービス
CHEVRON CORP	484	315	5,338	800,584	エネルギー
DELTA AIR LINES INC	—	310	1,016	152,399	運輸
DOORDASH INC CL A	124	—	—	—	消費者サービス
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	73	—	—	—	金融サービス
DOLLAR GENERAL CORP	70	238	2,750	412,485	生活必需品流通・小売り
DR HORTON INC	696	277	2,807	421,086	耐久消費財・アパレル
DANAHER CORP	145	261	5,410	811,425	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DANAHER CORP CV PFD SER B CUMULATIVE	4	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DARDEN RESTAURANTS INC	98	—	—	—	消費者サービス
DTE ENERGY COMPANY	—	114	1,104	165,656	公益事業
ECOLAB INC	110	126	2,020	303,033	素材
EQUIFAX INC	19	97	1,745	261,688	商業・専門サービス
EDISON INTERNATIONAL	1,077	747	4,781	717,034	公益事業
ESTEE LAUDER COMPANIES INC (THE) CL A	—	187	2,602	390,236	家庭用品・パーソナル用品
ELEVANCE HEALTH INC	70	36	1,684	252,605	ヘルスケア機器・サービス
EOG RESOURCES INC	821	937	12,766	1,914,528	エネルギー
EPAM SYSTEMS INC	179	174	4,023	603,324	ソフトウェア・サービス
ENTERGY CORP	416	123	1,152	172,865	公益事業
ENVIVA INC	115	—	—	—	エネルギー
EVERGY INC	148	—	—	—	公益事業
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	141	173	1,196	179,390	ヘルスケア機器・サービス
FREEMPORT-MCMORAN INC	1,435	768	2,707	406,005	素材
FEDEX CORP	—	46	1,131	169,686	運輸
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	167	797	4,101	614,993	金融サービス
FIRST REPUBLIC BANK	202	—	—	—	銀行
GENERAL DYNAMICS CORP	578	212	5,062	759,226	資本財
GENERAL ELECTRIC CO	3,901	3,486	37,283	5,591,004	資本財
GENERAL MILLS INC	1,095	578	3,636	545,312	食品・飲料・タバコ
GENERAL MOTORS COMPANY	1,363	879	2,579	386,837	自動車・自動車部品
HALLIBURTON CO	899	538	2,328	349,248	エネルギー
HOME DEPOT INC	431	527	15,138	2,270,182	一般消費財・サービス流通・小売り
HEICO CORP-CLASS A	—	5	69	10,420	資本財
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	133	72	1,096	164,387	消費者サービス
HUMANA INC	64	77	4,060	608,910	ヘルスケア機器・サービス
INGERSOLL-RAND INC	—	288	1,765	264,739	資本財
ILLINOIS TOOL WORKS INC	257	232	5,237	785,343	資本財
JOHNSON & JOHNSON	—	37	572	85,885	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JPMORGAN CHASE & CO	584	585	8,505	1,275,451	銀行
KEYCORP	200	—	—	—	銀行

銘柄	期首	当期末			業種
	株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ・・・ニューヨーク市場)	百株	百株	千米ドル	千円	
KKR & CO INC	344	527	2,931	439,646	金融サービス
LEAR CORP	27	—	—	—	自動車・自動車部品
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	129	—	—	—	資本財
LINDE PLC (NEW)	559	505	18,722	2,807,614	素材
ELI LILLY AND CO	155	180	10,649	1,597,038	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOCKHEED MARTIN CORP	39	—	—	—	資本財
LOWES COMPANIES INC	3	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	70	—	—	—	素材
MASTERCARD INC CL A	526	564	21,879	3,281,086	金融サービス
MCDONALDS CORP	128	93	2,426	363,947	消費者サービス
MEDTRONIC PLC	529	523	3,788	568,139	ヘルスケア機器・サービス
MARSH & MCLENNAN COMPANIES INC	138	125	2,391	358,630	保険
ALTRIA GROUP INC	981	699	2,978	446,717	食品・飲料・タバコ
MORGAN STANLEY	1,563	986	7,190	1,078,275	金融サービス
MSCI INC	47	42	2,110	316,477	金融サービス
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS LTD	89	2,602	3,633	544,874	消費者サービス
NEXTERA ENERGY INC	668	904	4,740	710,918	公益事業
NEXTERA ENERGY INC CV PFD EQUITY UNITS	172	172	601	90,224	公益事業
NIKE INC CL B	218	278	2,873	430,963	耐久消費財・アパレル
NORTHROP GRUMMAN CORP	158	128	6,310	946,385	資本財
SERVICENOW INC	116	99	5,587	837,898	ソフトウェア・サービス
NORFOLK SOUTHERN CORP	61	—	—	—	運輸
OLIN CORP	—	70	333	50,013	素材
OTIS WORLDWIDE CORP	319	287	2,245	336,783	資本財
PG&E CORP	9,519	7,116	11,386	1,707,542	公益事業
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	275	56	335	50,378	公益事業
PFIZER INC	503	107	334	50,210	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PROCTER & GAMBLE CO	29	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
PROLOGIS INC (REIT)	157	143	1,471	220,713	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	3,382	2,004	18,183	2,726,725	食品・飲料・タバコ
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	537	205	2,377	356,600	銀行
PINNACLE WEST CAPITAL CORP	—	90	680	102,102	公益事業
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	169	69	1,771	265,612	エネルギー
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	339	748	4,941	740,998	消費者サービス
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	1,624	1,653	13,569	2,034,913	消費者サービス
RTX CORPORATION	2,565	1,941	14,342	2,150,755	資本財
CHARLES SCHWAB CORP	51	46	241	36,198	金融サービス
SHOPIFY INC CL A S/V (USD)	22	28	148	22,330	ソフトウェア・サービス
SHERWIN-WILLIAMS CO	23	35	854	128,142	素材
SNOWFLAKE INC CL A	23	118	1,823	273,408	ソフトウェア・サービス
S&P GLOBAL INC	174	157	5,642	846,172	金融サービス
SEMPRA	144	451	3,140	471,006	公益事業

銘柄	期首	当期末			業種
	株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ・・・ニューヨーク市場)	百株	百株	千米ドル	千円	
CONSTELLATION BRANDS INC CL A	13	130	3,042	456,262	食品・飲料・タバコ
STANLEY BLACK & DECKER INC	237	—	—	—	資本財
STRYKER CORP	169	146	3,942	591,225	ヘルスケア機器・サービス
MOLSON COORS BEVERAGE CO CL B (LIMITED)	—	115	673	100,985	食品・飲料・タバコ
TRANSDIGM GROUP INC	—	11	951	142,620	資本財
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD ADR	5,871	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TRUIST FINANCIAL CORP	—	170	477	71,567	銀行
TFI INTERNATIONAL INC (USD)	537	306	3,587	537,950	運輸
TJX COMPANIES INC (THE)	66	225	2,021	303,203	一般消費財・サービス流通・小売り
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	178	135	6,377	956,392	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TOAST INC-CLASS A	—	192	343	51,444	金融サービス
TAPESTRY INC	—	270	768	115,308	耐久消費財・アパレル
TC ENERGY CORP (USD)	57	—	—	—	エネルギー
UBER TECHNOLOGIES INC	—	858	3,666	549,858	運輸
UNITEDHEALTH GROUP INC	468	353	18,773	2,815,266	ヘルスケア機器・サービス
UNION PACIFIC CORP	—	217	4,584	687,469	運輸
UNITED PARCEL SERVICE INC CL B	17	—	—	—	運輸
UNITED RENTALS INC	87	201	8,295	1,244,031	資本財
VISA INC CL A	31	77	1,813	271,906	金融サービス
VALE SA ON ADR	1,285	—	—	—	素材
VF CORP	95	—	—	—	耐久消費財・アパレル
VICI PROPERTIES INC (REIT)	1,091	656	1,842	276,343	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
VERALTO CORP	—	32	230	34,605	商業・専門サービス
WASTE CONNECTIONS INC (USD)	37	32	443	66,500	商業・専門サービス
WELLTOWER INC (REIT)	—	17	148	22,337	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
WELLS FARGO & CO	—	391	1,611	241,653	銀行
WASTE MANAGEMENT INC	49	104	1,643	246,518	商業・専門サービス
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS INC	23	—	—	—	資本財
EXXON MOBIL CORP	413	370	4,182	627,280	エネルギー
YUM! BRANDS INC	44	—	—	—	消費者サービス
ZOETIS INC CL A	85	90	1,526	228,859	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
(アメリカ・・・アメリカン市場)					
CHENIERE ENERGY INC	52	94	1,659	248,787	エネルギー
(アメリカ・・・米国店頭市場)					
APPLE INC	1,681	1,280	22,460	3,368,144	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ADOBE INC	58	121	6,732	1,009,565	ソフトウェア・サービス
APPLIED MATERIALS INC	354	321	4,324	648,478	半導体・半導体製造装置
AMGEN INC	221	96	2,699	404,755	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMAZON.COM INC	2,420	2,152	27,636	4,144,339	一般消費財・サービス流通・小売り
ASML HOLDING NV-NY REG SHS ADR	4	—	—	—	半導体・半導体製造装置
BROADCOM INC	750	588	51,078	7,659,767	半導体・半導体製造装置
ASTRAZENECA PLC ADR	83	73	476	71,419	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	期首	当期末			業種
	株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ・・・米国店頭市場)	百株	百株	千米ドル	千円	
BAKER HUGHES CO CL A	5,680	3,080	10,959	1,643,523	エネルギー
CONSTELLATION ENERGY CORP	282	153	1,754	263,151	公益事業
CHARTER COMMUNICATIONS INC CL A	23	11	485	72,749	メディア・娯楽
COMCAST CORP CL A	6,280	2,720	11,716	1,757,006	メディア・娯楽
CME GROUP INC CL A	163	47	1,018	152,808	金融サービス
COSTAR GROUP INC	155	279	2,067	310,099	商業・専門サービス
CSX CORP	878	679	2,075	311,191	運輸
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP CL A	63	44	289	43,463	ソフトウェア・サービス
CAESARS ENTERTAINMENT INC	231	—	—	—	消費者サービス
DOORDASH INC CL A	—	112	828	124,196	消費者サービス
DATADOG INC CL A	27	27	242	36,424	ソフトウェア・サービス
DEXCOM INC	319	224	1,932	289,830	ヘルスケア機器・サービス
EQUINIX INC (REIT)	39	43	3,047	457,002	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
EXELON CORP	174	—	—	—	公益事業
DIAMONDBACK ENERGY INC	57	51	869	130,354	エネルギー
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC	—	1,509	9,879	1,481,585	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC	670	945	7,418	1,112,460	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALPHABET INC CL C	1,275	1,594	22,159	3,323,042	メディア・娯楽
ALPHABET INC CL A	1,534	1,650	22,738	3,409,849	メディア・娯楽
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	312	58	1,069	160,391	資本財
INTEL CORP	—	3,089	11,020	1,652,569	半導体・半導体製造装置
KEURIG DR PEPPER INC	1,269	1,259	3,582	537,258	食品・飲料・タバコ
KRAFT HEINZ CO (THE)	73	149	468	70,290	食品・飲料・タバコ
KLA CORP	3	1	86	13,041	半導体・半導体製造装置
LINCOLN ELECTRIC HOLDINGS INC	—	87	1,517	227,557	資本財
MARRIOTT INTERNATIONAL INC CL A	—	91	1,754	263,154	消費者サービス
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	192	336	2,159	323,849	食品・飲料・タバコ
META PLATFORMS INC CL A	1,695	992	31,035	4,654,122	メディア・娯楽
MONSTER BEVERAGE CORP	—	92	463	69,533	食品・飲料・タバコ
MARVELL TECHNOLOGY INC	—	664	3,370	505,452	半導体・半導体製造装置
MICROSOFT CORP	2,943	2,480	82,172	12,322,612	ソフトウェア・サービス
MICRON TECHNOLOGY INC	396	877	5,925	888,606	半導体・半導体製造装置
NASDAQ INC	373	—	—	—	金融サービス
NETFLIX INC	556	214	8,627	1,293,735	メディア・娯楽
NETAPP INC	101	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NVIDIA CORP	—	17	752	112,821	半導体・半導体製造装置
OLD DOMINION FREIGHT LINE INC	31	—	—	—	運輸
PALO ALTO NETWORKS INC	—	47	1,205	180,762	ソフトウェア・サービス
PAYCHEX INC	54	71	841	126,264	商業・専門サービス
PEPSICO INC	374	376	6,040	905,798	食品・飲料・タバコ

銘柄	期首	当期末			業種
	株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ・・・米国店頭市場)					
QUALCOMM INC	284	101	1,126	168,994	半導体・半導体製造装置
REGENERON PHARMACEUTICALS	9	31	2,526	378,827	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SBA COMMUNICATIONS CORP (REIT) CL A	135	37	708	106,275	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
SIGNATURE BANK	36	—	—	—	銀行
STARBUCKS CORP	575	408	3,857	578,475	消費者サービス
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	132	261	1,327	199,062	商業・専門サービス
T-MOBILE US INC	—	43	602	90,330	電気通信サービス
TRIMBLE INC	—	49	245	36,847	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TRACTOR SUPPLY CO	—	23	481	72,205	一般消費財・サービス流通・小売り
TESLA INC	114	113	2,508	376,122	自動車・自動車部品
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	—	47	665	99,733	メディア・娯楽
TEXAS INSTRUMENTS INC	60	539	8,145	1,221,563	半導体・半導体製造装置
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	90	123	443	66,500	運輸
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	—	48	1,782	267,345	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZSCALER INC	38	32	555	83,337	ソフトウェア・サービス
(アメリカ・・・非上場)					
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSN PFD SER S	1,869	1,402	315	47,321	金融サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	102,974 179	88,894 182	940,358 —	141,016,167 <89.0%>
(カナダ・・・トロント市場)					
CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	1,598	1,516	13,821	1,509,982	エネルギー
CENOVUS ENERGY INC	—	2,222	6,453	705,002	エネルギー
GREAT WEST LIFECO INC	897	1,233	4,765	520,589	保険
TORONTO DOMINION BANK (THE)	206	—	—	—	銀行
TC ENERGY CORP	—	728	3,449	376,893	エネルギー
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,703 3	5,701 4	28,489 —	3,112,467 <2.0%>
(ユーロ・・・フランス)					
DANONE SA	261	234	1,265	200,709	食品・飲料・タバコ
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	—	4	299	47,420	耐久消費財・アパレル
KERING	23	20	847	134,384	耐久消費財・アパレル
SAFRAN SA	68	63	937	148,644	資本財
SANOFI	—	68	672	106,578	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	353 3	390 5	4,022 —	637,736 <0.4%>
(ユーロ・・・オランダ)					
AIRBUS SE (BEARER)	149	131	1,632	258,774	資本財
ASML HOLDING NV	96	57	3,230	512,185	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	245 2	189 2	4,862 —	770,960 <0.5%>

銘柄		期首	当期末		業種	
		株数	株数	外貨建金額		邦貨換算金額
(ユーロ・・・ベルギー)		百株	百株	千ユーロ	千円	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		37	36	186	29,542	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額	37	36	186	29,542	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.0%>	
ユーロ計		636	616	9,071	1,438,239	
		6	8	—	<0.9%>	
(イギリス・・・英国市場)				千英ポンド		
ASTRAZENECA PLC (GBP)		145	130	1,371	249,358	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BAE SYSTEMS PLC		1,569	1,589	1,653	300,755	資本財
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		6,600	6,624	16,482	2,997,241	食品・飲料・タバコ
BHP GROUP LTD		1,080	—	—	—	素材
GSK PLC		257	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RIO TINTO PLC		951	668	3,375	613,836	素材
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC		—	808	166	30,229	資本財
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD		214	175	331	60,217	エネルギー
小計	株数・金額	10,820	9,997	23,381	4,251,639	
	銘柄数<比率>	7	6	—	<2.7%>	
(スイス・・・スイス電子市場)				千スイスフラン		
ROCHE HOLDING AG (BEARER) NON-VOTING		60	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
(スイス・・・スイス証券取引所)						
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA A		—	76	814	136,794	耐久消費財・アパレル
小計	株数・金額	60	76	814	136,794	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.1%>	
(スウェーデン・・・ストックホルム市場)				千スウェーデンクローナ		
VOLVO AB B		—	47	1,055	14,427	資本財
小計	株数・金額	—	47	1,055	14,427	
	銘柄数<比率>	—	1	—	<0.0%>	
(デンマーク・・・コペンハーゲン市場)				千デンマーククローネ		
NOVO NORDISK AS B		218	637	43,643	926,978	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数・金額	218	637	43,643	926,978	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.6%>	
(オーストラリア・・・オーストラリア市場)				千オーストラリアドル		
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD		—	187	683	64,774	エネルギー
小計	株数・金額	—	187	683	64,774	
	銘柄数<比率>	—	1	—	<0.0%>	
(香港・・・香港市場)				千香港ドル		
AIA GROUP LTD		3,004	2,782	18,569	355,984	保険
小計	株数・金額	3,004	2,782	18,569	355,984	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.2%>	

銘柄		期首	当期末			業種
		株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(韓国・・・韓国市場)		百株	百株	千韓国ウォン	千円	
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD COM		—	236	1,642,146	181,457	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数・金額	—	236	1,642,146	181,457	
	銘柄数<比率>	—	1	—	<0.1%>	
(台湾・・・台湾市場)				千新台幣ドル		
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO		800	—	—	—	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額	800	—	—	—	
	銘柄数<比率>	1	—	—	<—%>	
合計	株数・金額	121,217	109,176	—	151,498,929	
	銘柄数<比率>	199	206	—	<95.6%>	

(注1) 邦貨換算金額は、期首、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2) 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です。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切捨てています。ただし、株数が単位未満の場合は小数で記載しています。

(注4) 一印は組み入れがないことを示します。

(3) 外国(外貨建)公社債

(A) 種類別開示

区分	当期末							
	額面金額	評価額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	1,060	1,004	150,675	0.1	—	0.1	0.0	0.0
合計	1,060	1,004	150,675	0.1	—	0.1	0.0	0.0

(注1) 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2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注3) 単位未満は切捨てています。

(注4) ー印は組み入れがないことを示します。

(注5) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入力しています。

(B) 銘柄別開示

銘柄名		当期末				
		利率	償還年月日	額面金額	評価額	
					外貨建金額	邦貨換算金額
アメリカ		%		千米ドル	千米ドル	千円
国債証券	US TREAS 4.125% 09/30/27	4.125	2027/9/30	277	268	40,234
普通社債券	COINBASE GLOBAL INC 0.5% 06/01/26	0.5	2026/6/1	80	61	9,165
(含む投資法人債券)	ROYALCARI CV 2.875% 11/15/23	2.875	2023/11/15	19	19	2,910
	ROYALCARI CV 8.25% 01/15/29	8.25	2029/1/15	230	230	34,604
	ROYALCARI CV 9.25% 01/15/29	9.25	2029/1/15	205	212	31,882
	TRANSDIGM SR SUB 4.875% 05/01/29	4.875	2029/5/1	249	212	31,879
合計		—	—	—	—	150,675

(注1) 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2) 額面・評価額の単位未満は切捨てています。

● 投資信託財産の構成

(2023年10月20日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	152,104,941	94.9
公社債	150,675	0.1
コール・ローン等、その他	8,045,864	5.0
投資信託財産総額	160,301,480	100.0

(注1) 金額の単位未満は切捨てています。

(注2) 当期末における外貨建て純資産(157,743,690千円)の投資信託財産総額(160,301,480千円)に対する比率は98.4%です。

(注3) 外貨建て資産は、当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、当期末における邦貨換算レートは、1米ドル=149.96円、1カナダドル=109.25円、1ユーロ=158.55円、1英ポンド=181.84円、1スイスフラン=168.00円、1スウェーデンクローネ=13.67円、1デンマーククローネ=21.24円、1オーストラリアドル=94.73円、1香港ドル=19.17円、1韓国ウォン=0.1105円です。

●資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年10月20日現在)

項目	当期末
(A) 資産	160,521,224,041円
コール・ローン等	6,242,445,256
株式(評価額)	152,104,941,172
公社債(評価額)	150,675,609
未収入金	1,824,375,537
未収配当金	196,265,635
未収利息	2,341,477
前払費用	179,355
(B) 負債	2,116,062,282
未払金	983,459,786
未払解約金	1,132,599,290
未払利息	3,206
(C) 純資産総額(A-B)	158,405,161,759
元本	75,939,926,030
次期繰越損益金	82,465,235,729
(D) 受益権総口数	75,939,926,030口
1万口当たり基準価額(C/D)	20,859円

(注1) 当マザーファンドの期首元本額は88,280,596,079円、期中追加設定元本額は1,285,088,047円、期中一部解約元本額は13,625,758,096円です。当マザーファンドの期末元本額は、75,939,926,030円です。

(注2) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は、キャピタル・インベストメント・カンパニー・オブ・アメリカ ICA 75,800,876,201円、キャピタル・インベストメント・カンパニー・オブ・アメリカ ICA年2回決算(分配重視) 139,049,829円です。

(注3) 1口当たり純資産額は2.0859円です。

●損益の状況

(自 2022年10月21日 至 2023年10月20日)

項目	当期
(A) 配当等収益	2,882,868,081円
受取配当金	2,754,307,628
受取利息	127,100,828
その他収益金	1,618,742
支払利息	△ 159,117
(B) 有価証券売買損益	27,767,629,072
売買益	36,990,969,755
売買損	△ 9,223,340,683
(C) その他費用	△ 6,438,892
(D) 当期損益金(A+B+C)	30,644,058,261
(E) 前期繰越損益金	63,596,089,172
(F) 追加信託差損益金	1,013,721,384
(G) 解約差損益金	△ 12,788,633,088
(H) 計(D+E+F+G)	82,465,235,729
次期繰越損益金(H)	82,465,235,729

(注1) (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2) (C)その他費用は金銭信託預入にかかる手数料

(注3) (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4) (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

当マザーファンドに投資するベビーファンドをNISAの成長投資枠の対象商品とするための対応として、デリバティブ取引にかかる権利に対する実質投資は一定の目的で行なわれるよう、所要の変更を投資信託約款にいたしました(2023年10月13日付)。

