

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10月21日に第4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4期

決算日2024年10月21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バリュースコア指数		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) 2022年9月28日	円 10,000	円 —	% —	10,000	—	10,000	—	10,000	—	% —	% —	% —	% —	百万円 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
4期(2024年10月21日)	16,089	410	13.7	17,146	14.8	16,685	9.9	17,343	19.1	96.1	—	0.0	—	7,411

(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バリュースコア指数(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バリュースコア指数		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) 2024年4月22日	円 14,514	% —	14,941	—	15,182	—	14,565	—	96.5	—	0.1	—
4月末	15,185	4.6	15,600	4.4	15,612	2.8	15,401	5.7	97.0	—	0.1	—
5月末	15,346	5.7	15,970	6.9	15,618	2.9	16,063	10.3	94.9	—	0.1	—
6月末	16,466	13.4	17,207	15.2	16,180	6.6	17,831	22.4	95.4	—	0.1	—
7月末	15,648	7.8	16,161	8.2	16,034	5.6	16,089	10.5	95.9	—	0.1	—
8月末	15,251	5.1	15,811	5.8	15,572	2.6	15,867	8.9	95.8	—	0.0	—
9月末	15,460	6.5	16,012	7.2	15,599	2.7	16,182	11.1	95.3	—	0.0	—
(期末) 2024年10月21日	16,499	13.7	17,146	14.8	16,685	9.9	17,343	19.1	96.1	—	0.0	—

(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。

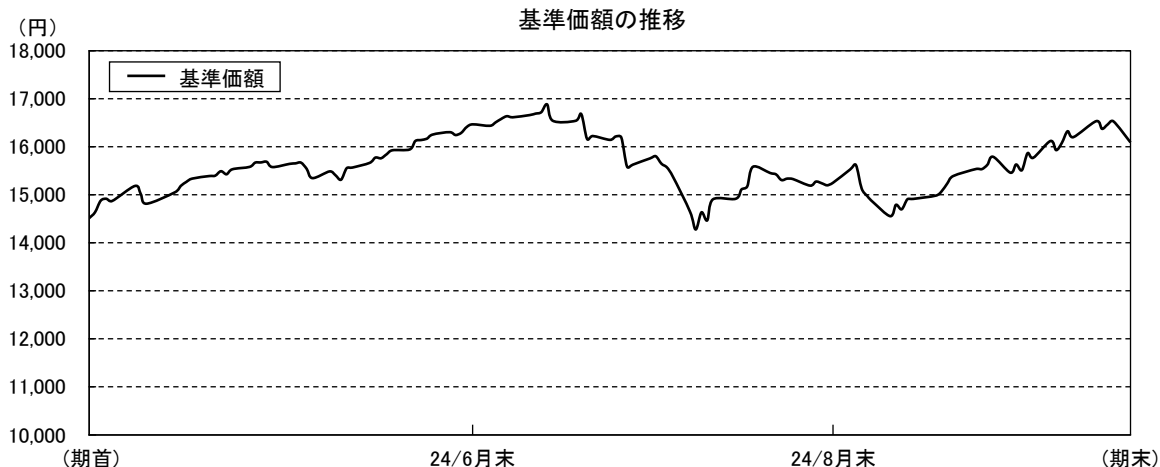
(注4) 当ファンドは、ベンチマークを設けておりません。上記の指数(S&P500種指数(トータルリターン、円換算ベース)、S&P500バリュースコア指数(トータルリターン、円換算ベース)、S&P500グロース指数(トータルリターン、円換算ベース))は米国株式市場の動向を参考として記載しています。

(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

(2024年4月23日～2024年10月21日)

基準価額は期首に比べ13.7%(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いません。

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)

- ・ 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
- ・ 米国でインフレの鈍化傾向が確認され、米長期金利が低下したこと
- ・ FRB(米連邦準備制度理事会)による利下げ開始が意識されたこと

(マイナス要因)

- ・ 米国の経済指標で景気の底堅さやインフレ圧力の根強さが確認され、利下げ観測が後退したこと
- ・ 米ハイテク企業の決算が市場の期待に届かなかったこと
- ・ 米雇用統計が市場予想を下回る結果となり、景気の先行き懸念が強まったこと

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)	14.8%
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)	9.9%
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)	19.1%

●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99.9%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96.2%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、410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4期
	2024年4月23日～ 2024年10月21日
当期分配金 (対基準価額比率)	410 (2.485%)
当期の収益	410
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	6,088

(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4期		項目の概要
	(2024年4月23日～2024年10月21日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬 (投信会社) (販売会社) (受託会社)	88円 (43) (43) (3)	0.565% (0.274) (0.274) (0.016)	(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15,559円です。 委託した資金の運用の対価 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 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 (株式)	2 (2)	0.010 (0.010)	(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] 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) その他費用 (保管費用) (法定開示にかかる費用) (その他)	5 (1) (4) (0)	0.031 (0.003) (0.028) (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] 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 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合計	95	0.606	

(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。

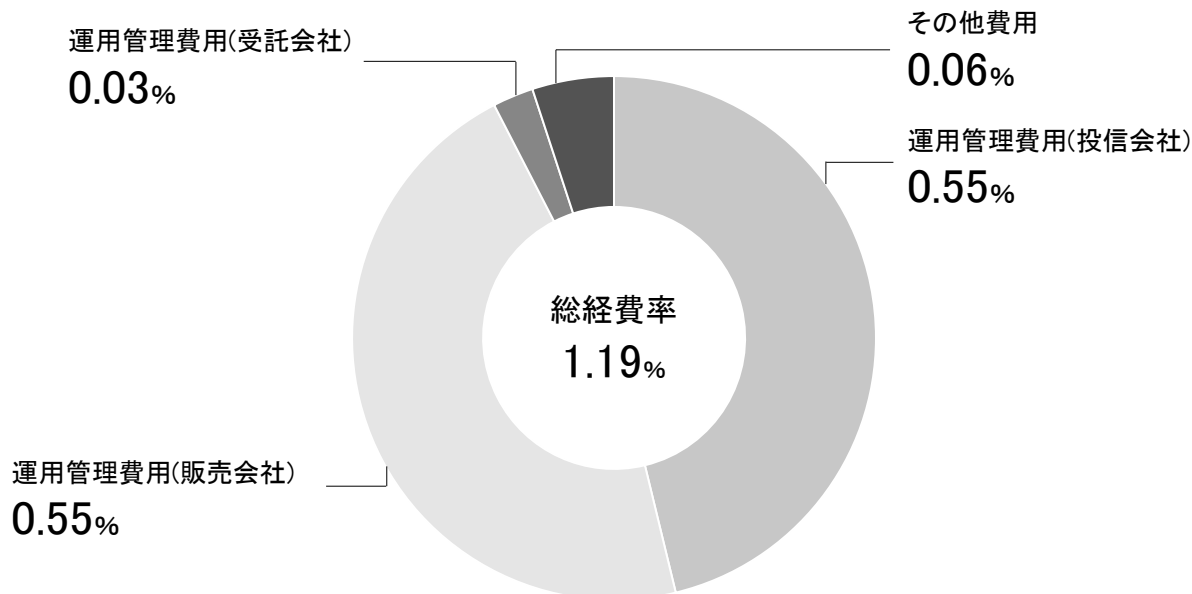
(注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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

(2024年4月23日から2024年10月21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 2,322,770	千円 6,425,524	千口 95,378	千円 275,952

(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

(2024年4月23日から2024年10月21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	35,918	—	—	35,688	—	—
為替直物取引	13,774	—	—	12,613	—	—

平均保有割合 1.5%

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)	212千円
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。

●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	71,606,770千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	184,150,310千円
(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10月21日現在)

項目	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
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 マザーファンド	277,225	2,504,617	7,401,395

(注) 単位未満は切捨てています。

●投資信託財産の構成

(2024年10月21日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
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 マザーファンド	7,401,395	97.2
コール・ローン等、その他	212,156	2.8
投資信託財産総額	7,613,551	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(206,109,127千円)の投資信託財産総額(209,466,176千円)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＝149.43円、1カナダドル＝108.21円、1ユーロ＝162.36円、1英ポンド＝194.96円、1スイスフラン＝172.67円、1スウェーデンクローネ＝14.19円、1デンマーククローネ＝21.77円、1韓国ウォン＝0.1092円、1新台湾ドル＝4.6605円です。

●資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年10月21日現在)

項目	当期末
(A) 資産	7,613,551,591円
コール・ローン等	64,331,282
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)	7,401,395,053
未収入金	147,825,063
未収利息	193
(B) 負債	202,232,050
未払収益分配金	188,870,011
未払信託報酬	12,772,842
その他未払費用	589,197
(C) 純資産総額(A-B)	7,411,319,541
元本	4,606,585,656
次期繰越損益金	2,804,733,885
(D) 受益権総口数	4,606,585,656口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,089円

(注1) 当ファンドの期首元本額は495,663,050円、期中追加設定元本額は4,240,446,549円、期中一部解約元本額は129,523,943円です。

(注2) 1口当たり純資産額は1.6089円です。

●損益の状況

(自 2024年4月23日 至 2024年10月21日)

項目	当期
(A) 配当等収益	1,219円
受取利息	1,219
(B) 有価証券売買損益	526,894,649
売買益	536,987,187
売買損	△ 10,092,538
(C) 信託報酬等	△ 13,362,039
(D) 当期損益金(A+B+C)	513,533,829
(E) 前期繰越損益金	58,571,760
(F) 追加信託差損益金	2,421,498,307
(配当等相当額)	(613,225,896)
(売買損益相当額)	(1,808,272,411)
(G) 計(D+E+F)	2,993,603,896
(H) 収益分配金	△ 188,870,011
次期繰越損益金(G+H)	2,804,733,885
追加信託差損益金	2,421,498,307
(配当等相当額)	(620,298,451)
(売買損益相当額)	(1,801,199,856)
分配準備積立金	383,235,578

(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)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) (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) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(19,356,427円)、費用控除後の有価証券等売買損益額(494,177,402円)、信託約款に規定する収益調整金(2,421,498,307円)および分配準備積立金(58,571,760円)より分配対象収益は2,993,603,896円(10,000口当たり6,498円)であり、うち188,870,011円(10,000口当たり410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
第4期	2024年10月21日	410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

●申込締切時間の変更について

当ファンドの購入・換金のお申込みは、原則として午後3時までに、販売会社が受付けた分を当日のお申込み分としていますが、2024年11月5日からは、当該締切時間が午後3時30分に変更となります。ただし、販売会社によっては異なる場合がありますので、詳細は販売会社にご確認ください。

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7期

決算日 2024年10月21日

(計算期間: 2023年10月21日から2024年10月21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
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
7期(2024年10月21日)	29,551	41.7	32,019	38.6	27,252	34.3	35,544	42.5	96.2	—	0.0	—	207,616

(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)、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。

(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	%		%		%		%	%	%	%	%
2023年10月20日	20,859	—	23,102	—	20,299	—	24,936	—	96.0	—	0.1	—
10月末	20,444	△ 2.0	22,438	△ 2.9	19,897	△ 2.0	24,039	△ 3.6	96.3	—	0.1	—
11月末	21,991	5.4	24,147	4.5	21,495	5.9	25,787	3.4	96.0	—	0.1	—
12月末	22,551	8.1	24,512	6.1	22,068	8.7	25,930	4.0	96.8	—	0.1	—
2024年1月末	24,032	15.2	26,279	13.8	23,200	14.3	28,271	13.4	96.4	—	0.1	—
2月末	25,364	21.6	27,663	19.7	24,143	18.9	30,046	20.5	96.1	—	0.1	—
3月末	26,526	27.2	28,849	24.9	25,404	25.2	31,104	24.7	96.0	—	0.1	—
4月末	27,054	29.7	29,131	26.1	25,499	25.6	31,565	26.6	97.0	—	0.1	—
5月末	27,371	31.2	29,823	29.1	25,509	25.7	32,921	32.0	94.8	—	0.1	—
6月末	29,372	40.8	32,132	39.1	26,427	30.2	36,544	46.5	95.2	—	0.1	—
7月末	27,908	33.8	30,179	30.6	26,188	29.0	32,974	32.2	95.7	—	0.1	—
8月末	27,189	30.3	29,526	27.8	25,433	25.3	32,520	30.4	95.7	—	0.0	—
9月末	27,642	32.5	29,901	29.4	25,478	25.5	33,165	33.0	95.1	—	0.0	—
(期末)												
2024年10月21日	29,551	41.7	32,019	38.6	27,252	34.3	35,544	42.5	96.2	—	0.0	—

(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)、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10月21日)

基準価額は期首に比べ41.7%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)

- ・ 米国で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)

- ・ 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
- ・ 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
- ・ 米国の雇用統計などの経済指標が軟調な内容となり、景気後退懸念が強まったこと

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)	38.6%
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)	34.3%
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)	42.5%

●運用経過

当マザーファンドの運用においては、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。

●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。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と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。

●1万口当たり費用明細

項目	第7期		項目の概要
	(2023年10月21日～2024年10月21日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式)	5円 (5)	0.018% (0.018)	(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	6	0.022	

(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25,620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（2023年10月21日から2024年10月21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	
		54	458,558	15	66,817	
外国	アメリカ	百株	千米ドル	百株	千米ドル	
		30,283 (6,376)	365,880 (13,846)	46,969 (267)	447,518 (13,951)	
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル	
		145 (584)	782 (288)	3,847 (-)	16,693 (288)	
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ	
		ドイツ	176	3,393	3	63
		フランス	84	2,283	315	3,247
		オランダ	5,261	9,333	1,464	3,721
		ベルギー	-	-	36	207
	イギリス		千英ポンド		千英ポンド	
		8,960	8,054	3,309	6,967	
	スイス	27	千スイスフラン 392	5	千スイスフラン 77	
	スウェーデン	35	千スウェーデンクローナ 1,746	71	千スウェーデンクローナ 1,927	
	デンマーク	22	千デンマーククローネ 1,990	228	千デンマーククローネ 17,418	
オーストラリア	-	千オーストラリアドル -	187	千オーストラリアドル 598		
香港	1,066	千香港ドル 6,246	3,848	千香港ドル 20,610		
韓国	162	千韓国ウォン 1,328,460	29	千韓国ウォン 211,602		
台湾	2,610	千新台幣ドル 198,264	110	千新台幣ドル 9,344		

(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	国債証券	268
		社債券(投資法人債券を含む)	88 (449)

(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	133,886,276千円
(b)期中の平均組入株式時価総額	173,456,588千円
(c)売買高比率(a)／(b)	0.77

(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 (2023年10月21日から2024年10月21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
APPLE INC(アメリカ)	77	2,335,372	30,149	BROADCOM INC(アメリカ)	39	5,519,977	140,197
META PLATFORMS INC CL A(アメリカ)	29	2,011,046	67,833	GENERAL ELECTRIC CO AKA GE AEROSPACE(アメリカ)	161	3,977,659	24,561
NVIDIA CORP(アメリカ)	33	1,980,274	59,043	MICROSOFT CORP(アメリカ)	35	2,244,489	62,506
SALESFORCE INC(アメリカ)	51	1,913,891	37,351	RTX CORP(アメリカ)	120	1,980,035	16,364
UNITEDHEALTH GROUP INC(アメリカ)	24	1,905,761	79,264	ABBOTT LABORATORIES(アメリカ)	102	1,665,618	16,266
BOEING CO(アメリカ)	67	1,828,393	27,211	GE VERNOVA INC(アメリカ)	75	1,655,712	21,968
AMAZON.COM INC(アメリカ)	65	1,639,673	25,134	PG&E CORP(アメリカ)	655	1,624,375	2,478
RTX CORP(アメリカ)	117	1,541,906	13,137	INTEL CORP(アメリカ)	283	1,493,645	5,263
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC(アメリカ)	31	1,162,010	37,357	BOEING CO(アメリカ)	56	1,464,975	25,882
FIRST CITIZENS BANCSHARES INC CL A(アメリカ)	4	1,136,108	273,959	META PLATFORMS INC CL A(アメリカ)	19	1,350,980	68,117

(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
FORD MOT 5.125% 06/16/25(アメリカ)	33,295	US TREAS 4.125% 09/30/27(アメリカ)	40,186
		COINBASE GLOBAL INC 0.5% 06/01/26(アメリカ)	10,195
		ROYALCARI CV 2.875% 11/15/23(アメリカ)	2,854

(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 (2024年10月21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(58.3%)			
武田薬品工業	50.8	47.8	205,253
第一三共	94	88.9	437,299
サービス業(41.7%)			
リクルートホールディングス	—	47.407	458,757
合計	株数・金額 144	株数 184	1,101,309
	銘柄数<比率> 2	3	<0.5%>

(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	579	739	13,973	2,088,097	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABBOTT LABORATORIES	2,130	1,568	18,726	2,798,309	ヘルスケア機器・サービス
ACCENTURE PLC CL A	138	311	11,732	1,753,117	ソフトウェア・サービス
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	138	—	—	—	食品・飲料・タバコ
AES CORP (THE)	937	—	—	—	公益事業
AES CORP CV PFD EQUITY UNITS 6.875%	52	—	—	—	公益事業
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	1,921	1,410	11,082	1,656,099	保険
ARTHUR J GALLAGHER & CO	238	177	5,129	766,553	保険
ALBEMARLE CORP	3	314	2,990	446,804	素材
AMETEK INC	25	23	389	58,271	資本財
AMERICAN TOWER CORP (REIT)	125	140	3,177	474,810	エクイティ不動産投資信託(REIT)
ARISTA NETWORKS INC	69	37	1,513	226,106	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AON PLC CL A	37	—	—	—	保険
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	—	293	9,754	1,457,606	素材
AMPHENOL CORP CL A	461	286	1,931	288,646	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	—	109	1,592	237,967	金融サービス
APTIV PLC	60	—	—	—	自動車・自動車部品
ATI INC	—	96	608	90,924	素材
AMERICAN EXPRESS CO	—	137	3,801	568,089	金融サービス
BOEING CO	530	636	9,864	1,474,123	資本財
BLACKROCK INC	92	73	7,368	1,101,054	金融サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	407	—	—	—	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	21	—	—	—	金融サービス
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC ADR	—	127	438	65,555	食品・飲料・タバコ
BLACKSTONE INC	334	151	2,618	391,307	金融サービス
CARRIER GLOBAL CORP	2,733	3,207	26,160	3,909,152	資本財
CHUBB LTD	299	350	10,558	1,577,741	保険
CERIDIAN HCM HOLDING INC (USD)	155	—	—	—	商業・専門サービス
CELANESE CORP	715	649	8,832	1,319,857	素材
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	165	—	—	—	銀行
CHURCH & DWIGHT CO INC	126	139	1,450	216,737	家庭用品・パーソナル用品
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	8	431	2,561	382,799	消費者サービス
CMS ENERGY CORP	288	—	—	—	公益事業
CENTERPOINT ENERGY INC	468	1,166	3,511	524,780	公益事業
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	281	631	10,044	1,500,972	金融サービス
CONOCOPHILLIPS	365	172	1,820	272,003	エネルギー
CENCORA INC	86	134	3,192	477,052	ヘルスケア機器・サービス
SALESFORCE INC	373	695	20,362	3,042,776	ソフトウェア・サービス
CORTEVA INC	227	384	2,285	341,531	素材
CVS HEALTH CORP	80	101	610	91,257	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	
CHEVRON CORP	315	91	1,378	206,028	エネルギー
DELTA AIR LINES INC	310	295	1,650	246,693	運輸
DAYFORCE INC(USD)	—	111	724	108,328	商業・専門サービス
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	—	12	190	28,393	金融サービス
DOLLAR GENERAL CORP	238	—	—	—	生活必需品流通・小売り
DR HORTON INC	277	123	2,396	358,093	耐久消費財・アパレル
DANAHER CORP	261	246	6,765	1,010,910	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DOW INC	—	89	477	71,362	素材
DTE ENERGY COMPANY	114	—	—	—	公益事業
ECOLAB INC	126	—	—	—	素材
EQUIFAX INC	97	85	2,419	361,542	商業・専門サービス
EDISON INTERNATIONAL	747	267	2,284	341,434	公益事業
ESTEE LAUDER COMPANIES INC (THE) CL A	187	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
ELEVANCE HEALTH INC	36	32	1,403	209,652	ヘルスケア機器・サービス
EOG RESOURCES INC	937	303	3,840	573,811	エネルギー
EPAM SYSTEMS INC	174	15	302	45,183	ソフトウェア・サービス
EQUITABLE HOLDINGS INC	—	71	327	48,906	金融サービス
ENTERGY CORP	123	222	3,013	450,347	公益事業
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	173	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
FREEMPORT-MCMORAN INC	768	894	4,308	643,775	素材
FEDEX CORP	46	134	3,703	553,425	運輸
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	797	442	4,024	601,454	金融サービス
GENERAL DYNAMICS CORP	212	200	6,196	925,933	資本財
GENERAL ELECTRIC CO AKA GE AEROSPACE	3,486	1,983	38,207	5,709,341	資本財
GE VERNOVA INC	—	93	2,539	379,406	資本財
GENERAL MILLS INC	578	—	—	—	食品・飲料・タバコ
GENERAL MOTORS COMPANY	879	769	3,784	565,495	自動車・自動車部品
HALLIBURTON CO	538	—	—	—	エネルギー
HOME DEPOT INC	527	418	17,350	2,592,720	一般消費財・サービス流通・小売り
HEICO CORP-CLASS A	5	—	—	—	資本財
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	72	65	1,571	234,881	消費者サービス
HUMANA INC	77	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
INGERSOLL-RAND INC	288	536	5,386	804,838	資本財
ILLINOIS TOOL WORKS INC	232	221	5,788	864,951	資本財
JOHNSON & JOHNSON	37	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JPMORGAN CHASE & CO	585	623	14,053	2,099,999	銀行
KKR & CO INC	527	475	6,644	992,924	金融サービス
COCA-COLA CO	—	91	647	96,785	食品・飲料・タバコ
LENNOX INTERNATIONAL INC	—	5	331	49,562	資本財
LINDE PLC	505	—	—	—	素材
ELI LILLY AND CO	180	197	18,148	2,711,895	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LAS VEGAS SANDS CORP	—	1,401	7,223	1,079,337	消費者サービス

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	
MASTERCARD INC CL A	564	460	23,776	3,552,911	金融サービス
MCDONALDS CORP	93	166	5,254	785,239	消費者サービス
MEDTRONIC PLC	523	631	5,823	870,133	ヘルスケア機器・サービス
MARSH & MCLENNAN COMPANIES INC	125	148	3,330	497,622	保険
ALTRIA GROUP INC	699	660	3,278	489,902	食品・飲料・タバコ
MORGAN STANLEY	986	949	11,497	1,718,024	金融サービス
MSCI INC	42	—	—	—	金融サービス
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS LTD	2,602	—	—	—	消費者サービス
NEXTERA ENERGY INC	904	970	8,186	1,223,252	公益事業
NEXTERA ENERGY INC CV PFD EQUITY UNITS	172	172	802	119,899	公益事業
NIKE INC CL B	278	128	1,064	159,084	耐久消費財・アパレル
NORTHROP GRUMMAN CORP	128	105	5,598	836,624	資本財
SERVICENOW INC	99	71	6,549	978,759	ソフトウェア・サービス
OLIN CORP	70	—	—	—	素材
ORACLE CORP	—	236	4,134	617,775	ソフトウェア・サービス
OTIS WORLDWIDE CORP	287	107	1,137	169,943	資本財
BLUE OWL CAPITAL INC CL A	—	891	2,126	317,761	金融サービス
PG&E CORP	7,116	1,660	3,383	505,561	公益事業
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	56	56	511	76,359	公益事業
PFIZER INC	107	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PROCTER & GAMBLE CO	—	54	939	140,359	家庭用品・パーソナル用品
PROGRESSIVE CORP (THE)	—	17	429	64,167	保険
PROLOGIS INC (REIT)	143	211	2,595	387,776	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	2,004	1,885	22,665	3,386,955	食品・飲料・タバコ
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	205	530	10,054	1,502,509	銀行
PINNACLE WEST CAPITAL CORP	90	130	1,143	170,805	公益事業
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	69	—	—	—	エネルギー
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	748	708	5,001	747,416	消費者サービス
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	1,653	1,595	31,902	4,767,149	消費者サービス
RTX CORP	1,941	1,904	23,984	3,583,964	資本財
CHARLES SCHWAB CORP	46	—	—	—	金融サービス
SHOPIFY INC CL A S/V (USD)	28	341	2,824	422,091	ソフトウェア・サービス
SHERWIN-WILLIAMS CO	35	24	946	141,367	素材
SNOWFLAKE INC CL A	118	—	—	—	ソフトウェア・サービス
SOUTHERN CO/THE	—	98	917	137,155	公益事業
S&P GLOBAL INC	157	149	7,836	1,170,980	金融サービス
SEMPRA	451	244	2,103	314,355	公益事業
CONSTELLATION BRANDS INC CL A	130	138	3,337	498,660	食品・飲料・タバコ
STRYKER CORP	146	53	1,990	297,432	ヘルスケア機器・サービス
MOLSON COORS BEVERAGE CO CL B (LIMITED)	115	—	—	—	食品・飲料・タバコ
TRANSDIGM GROUP INC	11	12	1,792	267,861	資本財
TRUIST FINANCIAL CORP	170	772	3,373	504,135	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	
TFI INTERNATIONAL INC (USD)	306	292	4,023	601,248	運輸
TJX COMPANIES INC (THE)	225	249	2,938	439,172	一般消費財・サービス流通・小売り
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	135	135	8,159	1,219,317	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	344	1,045	156,268	金融サービス
TAPESTRY INC	270	178	806	120,497	耐久消費財・アパレル
TRANSUNION	—	59	642	96,076	商業・専門サービス
TAIWAN SEMICONDUCTOR MFG CO ADR	—	44	903	134,981	半導体・半導体製造装置
UBER TECHNOLOGIES INC	858	1,525	12,076	1,804,542	運輸
UL SOLUTIONS INC CL A	—	26	138	20,752	商業・専門サービス
UNITEDHEALTH GROUP INC	353	469	26,740	3,995,894	ヘルスケア機器・サービス
UNION PACIFIC CORP	217	183	4,471	668,237	運輸
UNITED RENTALS INC	201	187	15,754	2,354,236	資本財
VISA INC CL A	77	34	1,006	150,345	金融サービス
VICI PROPERTIES INC (REIT)	656	1,197	3,975	594,093	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
VERALTO CORP	32	—	—	—	商業・専門サービス
WASTE CONNECTIONS INC (USD)	32	—	—	—	商業・専門サービス
WELLTOWER INC (REIT)	17	250	3,310	494,726	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
WELLS FARGO & CO	391	371	2,387	356,802	銀行
WASTE MANAGEMENT INC	104	22	482	72,070	商業・専門サービス
EXXON MOBIL CORP	370	630	7,568	1,131,022	エネルギー
YUM! BRANDS INC	—	176	2,365	353,466	消費者サービス
ZOETIS INC CL A	90	—	—	—	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	94	—	—	—	エネルギー
(アメリカ・・・米国店頭市場)					
APPLE INC	1,280	1,737	40,825	6,100,535	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ADOBE INC	121	86	4,304	643,168	ソフトウェア・サービス
APPLIED MATERIALS INC	321	413	7,709	1,151,978	半導体・半導体製造装置
AMGEN INC	96	81	2,608	389,812	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMAZON.COM INC	2,152	2,508	47,403	7,083,520	一般消費財・サービス流通・小売り
ASML HOLDING NV REG SHS ADR	—	8	610	91,216	半導体・半導体製造装置
BROADCOM INC	588	3,616	65,055	9,721,258	半導体・半導体製造装置
ASTRAZENECA PLC ADR	73	69	543	81,159	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BOOKING HOLDINGS INC	—	3	1,396	208,695	消費者サービス
BAKER HUGHES CO CL A	3,080	1,050	3,823	571,339	エネルギー
CONSTELLATION ENERGY CORP	153	149	4,042	604,056	公益事業
CHARTER COMMUNICATIONS INC CL A	11	29	971	145,189	メディア・娯楽
COMCAST CORP CL A	2,720	803	3,368	503,315	メディア・娯楽
CME GROUP INC CL A	47	43	999	149,367	金融サービス
COSTAR GROUP INC	279	347	2,750	410,987	不動産管理・開発
CSX CORP	679	284	970	145,013	運輸
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP CL A	44	—	—	—	ソフトウェア・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・・・米国店頭市場)	百株	百株	千米ドル	千円	
DOORDASH INC CL A	112	293	4,457	666,117	消費者サービス
DATADOG INC CL A	27	—	—	—	ソフトウェア・サービス
DEXCOM INC	224	252	1,825	272,827	ヘルスケア機器・サービス
ELECTRONIC ARTS	—	43	632	94,585	メディア・娯楽
EQUINIX INC (REIT)	43	13	1,185	177,111	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
EXPAND ENERGY CORP	—	419	3,633	543,015	エネルギー
DIAMONDBACK ENERGY INC	51	—	—	—	エネルギー
FIRST CITIZENS BANCSHARES INC CL A	—	40	8,667	1,295,156	銀行
FTAI AVIATION LTD	—	77	1,118	167,122	資本財
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC	1,509	1,969	17,992	2,688,649	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC	945	977	8,473	1,266,130	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALPHABET INC CL C	1,594	1,760	29,064	4,343,080	メディア・娯楽
ALPHABET INC CL A	1,650	1,833	29,967	4,478,112	メディア・娯楽
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	58	80	1,797	268,629	資本財
INTEL CORP	3,089	821	1,869	279,428	半導体・半導体製造装置
INTUITIVE SURGICAL INC	—	20	1,075	160,734	ヘルスケア機器・サービス
KEURIG DR PEPPER INC	1,259	—	—	—	食品・飲料・タバコ
KRAFT HEINZ CO (THE)	149	—	—	—	食品・飲料・タバコ
KLA CORP	1	1	126	18,960	半導体・半導体製造装置
LINCOLN ELECTRIC HOLDINGS INC	87	86	1,766	263,977	資本財
LINDE PLC	—	362	17,627	2,634,075	素材
MARRIOTT INTERNATIONAL INC CL A	91	114	3,050	455,863	消費者サービス
MONDELEZ INTERNATIONAL INC CL A	336	375	2,684	401,118	食品・飲料・タバコ
META PLATFORMS INC CL A	992	1,090	62,852	9,392,052	メディア・娯楽
MONSTER BEVERAGE CORP	92	240	1,301	194,535	食品・飲料・タバコ
MARVELL TECHNOLOGY INC	664	—	—	—	半導体・半導体製造装置
MICROSOFT CORP	2,480	2,247	93,987	14,044,586	ソフトウェア・サービス
MICROSTRATEGY INC CL A	—	23	498	74,511	ソフトウェア・サービス
MICRON TECHNOLOGY INC	877	392	4,357	651,095	半導体・半導体製造装置
NETFLIX INC	214	147	11,291	1,687,336	メディア・娯楽
NVIDIA CORP	17	1,314	18,146	2,711,685	半導体・半導体製造装置
PALO ALTO NETWORKS INC	47	51	1,924	287,615	ソフトウェア・サービス
PAYCHEX INC	71	206	2,917	436,004	商業・専門サービス
PEPSICO INC	376	317	5,557	830,424	食品・飲料・タバコ
PAYPAL HOLDINGS INC	—	387	3,137	468,784	金融サービス
QUALCOMM INC	101	—	—	—	半導体・半導体製造装置
REGENERON PHARMACEUTICALS	31	29	2,936	438,782	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	37	19	480	71,777	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
STARBUCKS CORP	408	269	2,612	390,378	消費者サービス
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	261	—	—	—	商業・専門サービス

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・・・米国店頭市場)		百株	百株	千米ドル	千円	
T-MOBILE US INC		43	85	1,908	285,212	電気通信サービス
TRIMBLE INC		49	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TRACTOR SUPPLY CO		23	114	3,398	507,796	一般消費財・サービス流通・小売り
TESLA INC		113	142	3,150	470,778	自動車・自動車部品
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC		47	56	877	131,091	メディア・娯楽
TEXAS INSTRUMENTS INC		539	754	14,980	2,238,568	半導体・半導体製造装置
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC		123	140	1,040	155,444	運輸
VERTEX PHARMACEUTICALS INC		48	205	9,944	1,486,076	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZSCALER INC		32	—	—	—	ソフトウェア・サービス
(アメリカ・・・非上場)						
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSN PFD SER S		1,402	1,402	730	109,188	金融サービス
小計	株数・金額	88,894	78,317	1,246,699	186,294,322	
	銘柄数<比率>	182	171	—	<89.7%>	
(カナダ・・・トロント市場)				千カナダドル		
CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD		1,516	926	4,544	491,725	エネルギー
CENOVUS ENERGY INC		2,222	—	—	—	エネルギー
GREAT WEST LIFECO INC		1,233	854	4,069	440,325	保険
SOUTH BOW CORP		—	133	474	51,317	エネルギー
TC ENERGY CORP		728	668	4,441	480,644	エネルギー
小計	株数・金額	5,701	2,583	13,529	1,464,013	
	銘柄数<比率>	4	4	—	<0.7%>	
(ユーロ・・・ドイツ)				千ユーロ		
ADIDAS AG		—	64	1,459	236,885	耐久消費財・アパレル
SAP SE		—	108	2,313	375,545	ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額	—	172	3,772	612,431	
	銘柄数<比率>	—	2	—	<0.3%>	
(ユーロ・・・フランス)						
DANONE SA		234	—	—	—	食品・飲料・タバコ
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE		4	20	1,258	204,287	耐久消費財・アパレル
KERING		20	—	—	—	耐久消費財・アパレル
SAFRAN SA		63	32	690	112,035	資本財
SANOFI		68	107	1,083	175,869	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	390	159	3,031	492,192	
	銘柄数<比率>	5	3	—	<0.2%>	
(ユーロ・・・オランダ)						
AIRBUS SE (BEARER)		131	150	2,103	341,515	資本財
ASML HOLDING NV		57	40	2,715	440,831	半導体・半導体製造装置
ING GROEP NV		—	3,397	5,429	881,503	銀行
STELLANTIS NV		—	396	483	78,453	自動車・自動車部品
小計	株数・金額	189	3,985	10,731	1,742,304	
	銘柄数<比率>	2	4	—	<0.8%>	

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		36	—	—	—	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額	36	—	—	—	
	銘柄数<比率>	1	—	—	<—%>	
ユーロ計	株数・金額	616	4,318	17,534	2,846,928	
	銘柄数<比率>	8	9	—	<1.4%>	
(イギリス・・・英国市場)				千英ポンド		
ASTRAZENECA PLC (GBP)		130	184	2,206	430,094	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BAE SYSTEMS PLC		1,589	1,058	1,402	273,421	資本財
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		6,624	6,950	18,348	3,577,192	食品・飲料・タバコ
IMPERIAL BRANDS PLC		—	1,145	2,644	515,599	食品・飲料・タバコ
RIO TINTO PLC		668	—	—	—	素材
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC		808	6,308	3,579	697,837	資本財
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD		175	—	—	—	エネルギー
小計	株数・金額	9,997	15,647	28,180	5,494,146	
	銘柄数<比率>	6	5	—	<2.6%>	
(スイス・・・スイス証券取引所)				千スイスフラン		
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA A		76	99	1,264	218,307	耐久消費財・アパレル
小計	株数・金額	76	99	1,264	218,307	
	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		
EVOLUTION AB		—	10	1,030	14,624	消費者サービス
VOLVO AB B		47	—	—	—	資本財
小計	株数・金額	47	10	1,030	14,624	
	銘柄数<比率>	1	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		637	431	34,853	758,755	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	637	431	34,853	758,755	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.4%>	
(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	—	—	—	エネルギー
小計	株数・金額	187	—	—	—	
	銘柄数<比率>	1	—	—	<—%>	
(香港・・・香港市場)				千香港ドル		
AIA GROUP LTD		2,782	—	—	—	保険
小計	株数・金額	2,782	—	—	—	
	銘柄数<比率>	1	—	—	<—%>	

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		236	369	2,185,782	238,687	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数・金額	236	369	2,185,782	238,687	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.1%>	
(台湾・・・台湾市場)				千新台幣ドル		
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO		—	2,500	271,250	1,264,160	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額	—	2,500	271,250	1,264,160	
	銘柄数<比率>	—	1	—	<0.6%>	
合計	株数・金額	109,176	104,277	—	198,593,945	
	銘柄数<比率>	206	194	—	<95.7%>	

(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	479	467	69,817	0.0	—	—	0.0	0.0
合計	479	467	69,817	0.0	—	—	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) 一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
普通社債券	FORD MOT 5.125% 06/16/25	5.125	2025/6/16	230	228	34,144
(含む投資法人債券)	TRANSDIGM SR SUB 4.875% 05/01/29	4.875	2029/5/1	249	238	35,673
合計		—	—	—	—	69,817

(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

(2024年10月21日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	199,695,255	95.3
公社債	69,817	0.0
コール・ローン等、その他	9,701,104	4.7
投資信託財産総額	209,466,176	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(206,109,127千円)の投資信託財産総額(209,466,176千円)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=149.43円、1カナダドル=108.21円、1ユーロ=162.36円、1英ポンド=194.96円、1スイスフラン=172.67円、1スウェーデンクローネ=14.19円、1デンマーククローネ=21.77円、1韓国ウォン=0.1092円、1新台幣ドル=4.6605円です。

●資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年10月21日現在)

項目	当期末
(A) 資産	209,888,615,758円
コール・ローン等	9,370,780,975
株式(評価額)	199,695,255,004
公社債(評価額)	69,817,364
未収入金	552,924,417
未収配当金	198,360,401
未収利息	1,477,597
(B) 負債	2,271,999,802
未払金	922,787,572
未払解約金	1,349,212,230
(C) 純資産総額(A-B)	207,616,615,956
元本	70,257,821,541
次期繰越損益金	137,358,794,415
(D) 受益権総口数	70,257,821,541口
1万口当たり基準価額(C/D)	29,551円

(注1) 当マザーファンドの期首元本額は75,939,926,030円、期中追加設定元本額は4,693,228,752円、期中一部解約元本額は10,375,333,241円です。当マザーファンドの期末元本額は、70,257,821,541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 67,399,555,012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) 2,504,617,459円、キャピタルICA(適格機関投資家用) 353,649,070円です。

(注3) 1口当たり純資産額は2.9551円です。

●損益の状況

(自 2023年10月21日 至 2024年10月21日)

項目	当期
(A) 配当等収益	2,624,195,594円
受取配当金	2,514,440,722
受取利息	109,622,032
その他収益金	210,166
支払利息	△ 77,326
(B) 有価証券売買損益	59,438,634,985
売買益	63,274,734,318
売買損	△ 3,836,099,333
(C) その他費用	△ 6,647,154
(D) 当期損益金(A+B+C)	62,056,183,425
(E) 前期繰越損益金	82,465,235,729
(F) 追加信託差損益金	8,226,874,318
(G) 解約差損益金	△ 15,389,499,057
(H) 計(D+E+F+G)	137,358,794,415
次期繰越損益金(H)	137,358,794,415

(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

該当事項はありません。

