

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」は2022年10月20日に第5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	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	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

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5期

決算日2022年10月20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二丁目1番1号 明治安田生命ビル

当運用報告書に関するお問い合わせ先

☎ フリーコール 0120-411-447
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)	円	円	%		%		%		%	%	%	%	%	百万円
2018年1月31日	10,000	—	—	10,000	—	10,000	—	10,000	—	—	—	—	—	30,839
1期(2018年10月22日)	9,808	0	△ 1.9	10,286	2.9	9,925	△ 0.7	10,619	6.2	94.9	—	0.1	—	68,443
2期(2019年10月21日)	9,820	0	0.1	10,926	6.2	10,540	6.2	11,290	6.3	93.0	—	0.1	—	52,444
3期(2020年10月20日)	10,812	0	10.1	12,432	13.8	10,112	△ 4.1	14,612	29.4	95.2	—	0.3	—	23,620
4期(2021年10月20日)	15,375	0	42.2	18,071	45.4	14,799	46.4	21,199	45.1	95.8	—	0.1	—	29,502
5期(2022年10月20日)	16,338	0	6.3	19,624	8.6	17,537	18.5	21,050	△ 0.7	91.6	—	0.2	—	151,883

(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。

●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					
(期首)	円	%		%		%		%	%	%	%	%
2021年10月20日	15,375	—	18,071	—	14,799	—	21,199	—	95.8	—	0.1	—
10月末	15,402	0.2	18,220	0.8	14,749	△ 0.3	21,582	1.8	96.0	—	0.1	—
11月末	15,413	0.2	18,495	2.3	14,589	△ 1.4	22,374	5.5	96.6	—	0.1	—
12月末	16,086	4.6	19,274	6.7	15,432	4.3	23,047	8.7	97.1	—	0.1	—
2022年1月末	15,036	△ 2.2	17,904	△ 0.9	15,067	1.8	20,435	△ 3.6	95.8	—	0.1	—
2月末	14,934	△ 2.9	17,755	△ 1.8	15,104	2.1	20,049	△ 5.4	95.8	—	0.1	—
3月末	16,458	7.0	19,767	9.4	16,608	12.2	22,595	6.6	94.4	—	0.1	—
4月末	15,771	2.6	18,934	4.8	16,648	12.5	20,666	△ 2.5	93.9	—	0.1	—
5月末	15,786	2.7	18,757	3.8	16,728	13.0	20,161	△ 4.9	92.2	—	0.1	—
6月末	15,387	0.1	18,390	1.8	16,315	10.2	19,879	△ 6.2	93.1	—	0.1	—
7月末	15,795	2.7	19,334	7.0	16,800	13.5	21,365	0.8	92.5	—	0.1	—
8月末	16,048	4.4	19,522	8.0	17,066	15.3	21,438	1.1	92.9	—	0.1	—
9月末	15,425	0.3	18,653	3.2	16,412	10.9	20,345	△ 4.0	91.5	—	0.2	—
(期末)												
2022年10月20日	16,338	6.3	19,624	8.6	17,537	18.5	21,050	△ 0.7	91.6	—	0.2	—

(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。

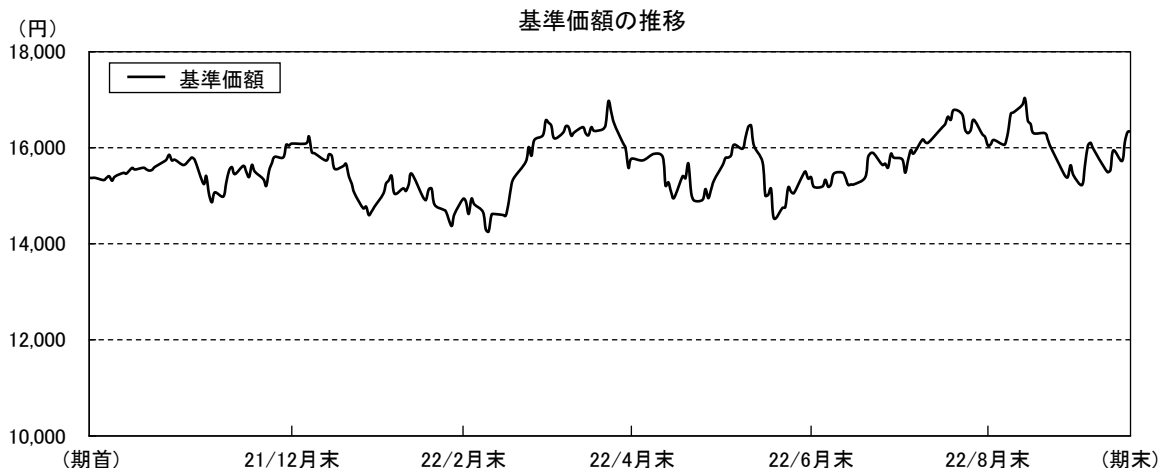
(注4) 当ファンドは、ベンチマークを設けておりません。上記の指数(S&P500種指数(トータルリターン、円換算ベース)、S&P500バリュースコア指数(トータルリターン、円換算ベース)、S&P500グロース指数(トータルリターン、円換算ベース))は米国株式市場の動向を参考として記載しています。

(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

(2021年10月21日～2022年10月20日)

基準価額は期首に比べ6.3%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)

- ・ 主要企業の堅調な業績
- ・ 米長期金利上昇の落ち着いた利上げ加速への警戒感の後退
- ・ 資源価格の上昇一服

(マイナス要因)

- ・ ウクライナ紛争を背景としたコモディティ価格の急騰
- ・ インフレ抑制を目的とした積極的な金融引き締めへの警戒感
- ・ 米長期金利の上昇やそれに伴う景気減速懸念

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)	8.6%
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)	18.5%
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)	△ 0.7%

●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>

- ・ 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100.0%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>

- ・ 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。
- ・ 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91.6%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>

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>

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で、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。

●分配金について

中長期的な投資信託財産の成長を追求する観点から、分配金は見送り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5期
	2021年10月21日～ 2022年10月20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	6,338

(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5期		項目の概要
	(2021年10月21日～2022年10月20日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬 (投信会社) (販売会社) (受託会社)	177円 (86) (86) (5)	1.133% (0.550) (0.550) (0.033)	(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15,628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)	8 (8)	0.049 (0.049)	(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)	1 (1) (0) (0)	0.007 (0.005) (0.002) (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	186	1.189	

(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。

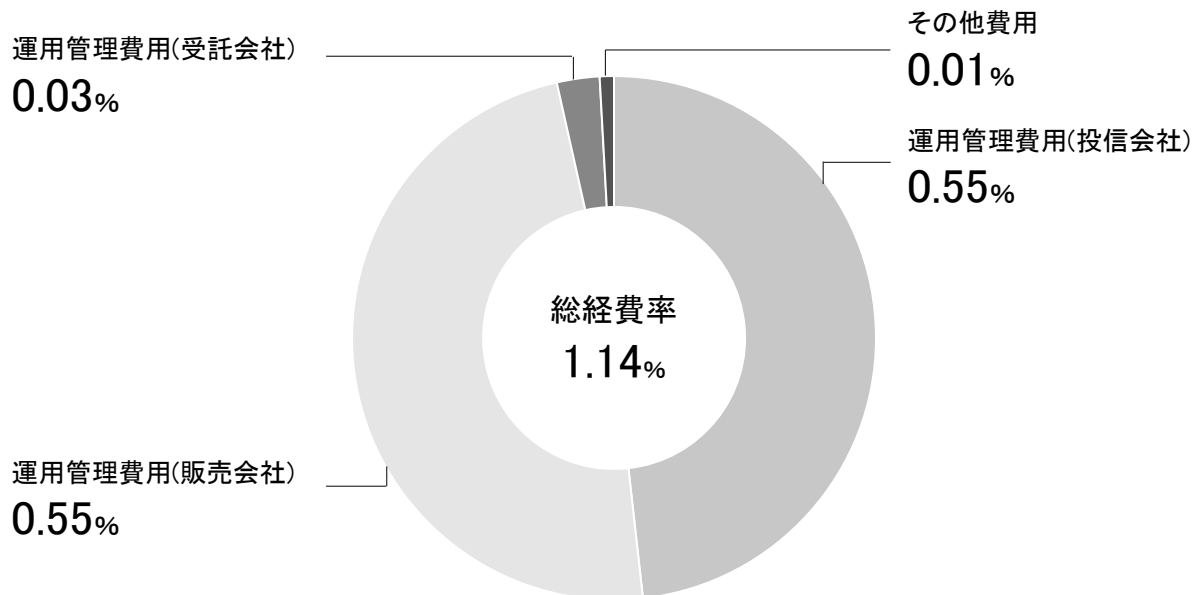
(注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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**1.14%**です。

●親投資信託受益証券の設定、解約状況

(2021年10月21日から2022年10月20日まで)

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	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	70,654,222	114,952,458	841,675	1,421,824

(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

(2021年10月21日から2022年10月20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	134,912	—	—	27,968	—	—
公社債	378	—	—	142	—	—
為替直物取引	128,743	—	—	15,331	—	—

平均保有割合 100.0%

平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該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。

(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)	44,784千円
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	162,881,038千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	85,035,172千円
(c) 売買高比率(a)／(b)	1.91

(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

(2022年10月20日現在)

項目	期首	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	18,467,987	88,280,534	151,877,831

(注) 単位未満は切捨てています。

●投資信託財産の構成

(2022年10月20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	151,877,831	99.5
コール・ローン等、その他	775,087	0.5
投資信託財産総額	152,652,918	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(151,385,231千円)の投資信託財産総額(152,786,173千円)に対する比率は99.1%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＝149.98円、1カナダドル＝108.90円、1ユーロ＝146.46円、1英ポンド＝168.01円、1スイスフラン＝149.16円、1デンマーククローネ＝19.69円、1香港ドル＝19.11円、1韓国ウォン＝0.1047円、1新台幣ドル＝4.6832円です。

●資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2022年10月20日現在)

項目	当期末
(A) 資産	152,652,918,290円
コール・ローン等	106,126,103
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)	151,877,831,276
未収入金	668,960,911
(B) 負債	769,069,349
未払解約金	24,117,909
未払信託報酬	744,083,627
未払利息	290
その他未払費用	867,523
(C) 純資産総額(A-B)	151,883,848,941
元本	92,962,534,315
次期繰越損益金	58,921,314,626
(D) 受益権総口数	92,962,534,315口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,338円

(注1) 当ファンドの期首元本額は19,189,356,844円、期中追加設定元本額は77,734,116,535円、期中一部解約元本額は3,960,939,064円です。

(注2) 1口当たり純資産額は1.6338円です。

●損益の状況

(自 2021年10月21日 至 2022年10月20日)

項目	当期
(A) 配当等収益	952,751円
その他収益金	1,002,776
支払利息	△ 50,025
(B) 有価証券売買損益	8,727,969,743
売買益	8,894,685,063
売買損	△ 166,715,320
(C) 信託報酬等	△ 1,040,136,711
(D) 当期損益金(A+B+C)	7,688,785,783
(E) 前期繰越損益金	8,008,415,698
(F) 追加信託差損益金	43,224,113,145
(配当等相当額)	(37,063,444,945)
(売買損益相当額)	(6,160,668,200)
(G) 計(D+E+F)	58,921,314,626
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	58,921,314,626
追加信託差損益金	43,224,113,145
(配当等相当額)	(37,221,308,238)
(売買損益相当額)	(6,002,804,907)
分配準備積立金	15,697,201,481

(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(1,462,904,663円)、費用控除後の有価証券等売買損益額(6,225,881,120円)、信託約款に規定する収益調整金(43,224,113,145円)および分配準備積立金(8,008,415,698円)より分配対象収益は58,921,314,626円(10,000口当たり6,338円)ですが、当期に分配した金額はありません。

●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	2018年10月22日	0円
第2期	2019年10月21日	0円
第3期	2020年10月20日	0円
第4期	2021年10月20日	0円
第5期	2022年10月20日	0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

当ファンドのマザーファンドの投資顧問会社にキャピタル・グループの一員であるキャピタル・グループ・インベストメント・マネジメント・プライベート・リミテッド(以下「CGIMPL」)が加わりました。

これは、同グループのアジア地域における事業基盤強化のため、米国に本社を置くキャピタル・インターナショナル・インク(マザーファンドの投資顧問会社)のシンガポール支店が現地法人化され、同支店の運用部門等が新会社CGIMPLに移管されたためです(2022年9月30日付)。

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5期

決算日 2022年10月20日

(計算期間: 2021年10月21日から2022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。

●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
	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					
(設定日)	円	%		%		%		%	%	%	%	%	百万円
2018年1月31日	10,000	—	10,000	—	10,000	—	10,000	—	—	—	—	—	30,838
1期(2018年10月22日)	9,874	△ 1.3	10,286	2.9	9,925	△ 0.7	10,619	6.2	94.9	—	0.1	—	68,430
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

(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) 騰落率は期首比です。

(注4) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

(注5) 基準価額は1万円当たりで表示しています。

(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。

●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	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	%		%		%		%	%	%	%	%
2021年10月20日	15,974	—	18,071	—	14,799	—	21,199	—	95.8	—	0.1	—
10月末	16,008	0.2	18,220	0.8	14,749	△ 0.3	21,582	1.8	96.0	—	0.1	—
11月末	16,047	0.5	18,495	2.3	14,589	△ 1.4	22,374	5.5	96.5	—	0.1	—
12月末	16,757	4.9	19,274	6.7	15,432	4.3	23,047	8.7	96.9	—	0.1	—
2022年1月末	15,684	△ 1.8	17,904	△ 0.9	15,067	1.8	20,435	△ 3.6	95.5	—	0.1	—
2月末	15,604	△ 2.3	17,755	△ 1.8	15,104	2.1	20,049	△ 5.4	95.5	—	0.1	—
3月末	17,232	7.9	19,767	9.4	16,608	12.2	22,595	6.6	94.2	—	0.1	—
4月末	16,515	3.4	18,934	4.8	16,648	12.5	20,666	△ 2.5	93.9	—	0.1	—
5月末	16,555	3.6	18,757	3.8	16,728	13.0	20,161	△ 4.9	92.1	—	0.1	—
6月末	16,153	1.1	18,390	1.8	16,315	10.2	19,879	△ 6.2	92.9	—	0.1	—
7月末	16,594	3.9	19,334	7.0	16,800	13.5	21,365	0.8	92.2	—	0.1	—
8月末	16,877	5.7	19,522	8.0	17,066	15.3	21,438	1.1	92.6	—	0.1	—
9月末	16,238	1.7	18,653	3.2	16,412	10.9	20,345	△ 4.0	91.1	—	0.2	—
(期末)												
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	—

(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

(2021年10月21日～2022年10月20日)

基準価額は期首に比べ7.7%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)

- ・ 主要企業の堅調な業績
- ・ 米長期金利上昇の落ち着いた利上げ加速への警戒感の後退
- ・ 資源価格の上昇一服

(マイナス要因)

- ・ ウクライナ紛争を背景としたコモディティ価格の急騰
- ・ インフレ抑制を目的とした積極的な金融引き締めへの警戒感
- ・ 米長期金利の上昇やそれに伴う景気減速懸念

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)	8.6%
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)	18.5%
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)	△ 0.7%

●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5期		項目の概要
	(2021年10月21日～2022年10月20日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式)	8円 (8)	0.049% (0.049)	(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)	0.005 (0.005)	(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)	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合計	9	0.054	

(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16,355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（2021年10月21日から2022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	
		75	227,631	36	104,605	
外国	アメリカ	百株	千米ドル	百株	千米ドル	
		97,235	984,211	20,990	191,913	
		(6,349)	(6,409)	(388)	(6,485)	
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル	
		3,677	23,620	1,616	10,366	
		(1)	(11)			
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ	
		フランス	349	3,505	69	946
		オランダ	1,060	9,451	1,321	3,498
		ベルギー	29	157	—	—
	イギリス		千英ポンド		千英ポンド	
17,826		30,996	15,105	3,659		
	(1,135)	(1,362)	(457)	(1,362)		
スイス	221	千スイスフラン	267	千スイスフラン		
		3,756		3,067		
デンマーク	177	千デンマーククローネ	—	千デンマーククローネ		
		13,229		—		
香港	3,270	千香港ドル	916	千香港ドル		
		26,476		6,653		
台湾	1,400	千新台幣ドル	740	千新台幣ドル		
		78,772		29,636		

(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
外国			千米ドル	千米ドル
アメリカ		社債券(投資法人債券を含む)	3,049	1,248

(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) 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	162,881,038千円
(b)期中の平均組入株式時価総額	85,035,172千円
(c)売買高比率(a)÷(b)	1.91

(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 (2021年10月21日から2022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
MICROSOFT CORP(アメリカ)	249	8,944,622	35,884	AMAZON.COM INC(アメリカ)	102	1,717,180	16,826
AMAZON.COM INC(アメリカ)	67	5,289,635	78,274	ALPHABET INC CL A(アメリカ)	28	963,724	33,660
BROADCOM INC(アメリカ)	63	4,485,194	70,859	CHEVRON CORP(アメリカ)	41	839,185	20,284
META PLATFORMS INC CL A(アメリカ)	153	4,195,845	27,311	META PLATFORMS INC CL A(アメリカ)	41	828,868	19,876
GENERAL ELECTRIC CO(アメリカ)	391	4,161,191	10,627	JPMORGAN CHASE & CO(アメリカ)	50	815,940	16,211
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL(アメリカ)	288	3,628,729	12,595	COMCAST CORP CL A(アメリカ)	150	803,828	5,341
COMCAST CORP CL A(アメリカ)	620	3,485,140	5,613	MICROSOFT CORP(アメリカ)	22	788,961	35,753
APPLE INC(アメリカ)	157	3,145,967	19,985	UNITEDHEALTH GROUP INC(アメリカ)	10	742,766	74,135
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC(イギリス)	586	3,123,386	5,328	NETFLIX INC(アメリカ)	20	718,650	34,273
UNITEDHEALTH GROUP INC(アメリカ)	46	2,902,698	62,577	BROADCOM INC(アメリカ)	9	663,929	69,843

(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
ROYALCARI CV 4.25% 06/15/23(アメリカ)	278,407	ROYALCARI CV 4.25% 06/15/23(アメリカ)	134,655
ROYALCARI CV 8.25% 01/15/29(アメリカ)	33,306	ROYALCARI 11.5% 06/01/25(アメリカ)	4,665
ROYALCARI CV 9.25% 01/15/29(アメリカ)	29,686	ROYALCARI CV 2.875% 11/15/23(アメリカ)	2,721
TRANSDIGM SR SUB 4.875% 05/01/29(アメリカ)	22,244		
ROYALCARI 11.5% 06/01/25(アメリカ)	12,474		
ROYALCARI CV 2.875% 11/15/23(アメリカ)	2,721		

(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 (2022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%)			
第一三共	45.5	83.8	370,647
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	45 1	83 1 <0.2%>

(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。

(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	120	668	9,562	1,434,207	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMERISOURCEBERGEN CORP	46	95	1,360	204,076	ヘルスケア機器・サービス
ABBOTT LABORATORIES	530	2,304	22,613	3,391,597	ヘルスケア機器・サービス
ACCENTURE PLC CL A	51	133	3,513	527,006	ソフトウェア・サービス
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	—	133	1,183	177,453	食品・飲料・タバコ
AES CORP (THE)	441	870	2,100	314,981	公益事業
AES CORP CV PFD EQUITY UNITS 6.875% 02-1	9	52	475	71,298	公益事業
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	424	1,685	8,888	1,333,157	保険
ARTHUR J GALLAGHER & CO	36	263	4,697	704,583	保険
ALBEMARLE CORP	—	131	3,381	507,129	素材
AMERICAN TOWER CORP (REIT)	37	92	1,757	263,559	不動産
ANTHEM INC	10	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
AON PLC CL A	20	42	1,190	178,563	保険
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	8	—	—	—	素材
AMPHENOL CORP CL A	191	557	3,905	585,776	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APTIV PLC	35	233	2,010	301,541	自動車・自動車部品
APTIV PLC CV PFD SER A 5.50% 06-15-23	21	27	275	41,297	自動車・自動車部品
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQ INC (REIT)	15	—	—	—	不動産
BANK OF AMERICA CORP	45	193	654	98,236	銀行
BUNGE LTD	—	123	1,120	168,004	食品・飲料・タバコ
BILL.COM HOLDINGS INC	—	8	110	16,542	ソフトウェア・サービス
BAKER HUGHES CO CL A	1,039	—	—	—	エネルギー
BLACKROCK INC	6	48	2,790	418,459	各種金融
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	—	228	1,627	244,141	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	5,422	813,201	各種金融
BLACKSTONE INC	17	119	1,047	157,068	各種金融
CITIGROUP INC	287	—	—	—	銀行
CARRIER GLOBAL CORP	658	3,588	12,520	1,877,754	資本財
CATERPILLAR INC	3	—	—	—	資本財
CHUBB LTD	68	358	7,021	1,053,095	保険
CROWN CASTLE INC (REIT)	97	353	4,614	692,101	不動産
CERIDIAN HCM HOLDING INC	—	61	352	52,828	ソフトウェア・サービス
CELANESE CORP	21	—	—	—	素材
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	20	101	372	55,926	銀行
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	—	7	1,163	174,536	消費者サービス
CUMMINS INC	10	45	1,024	153,681	資本財
CMS ENERGY CORP	54	180	1,002	150,331	公益事業
CENTENE CORP	—	15	116	17,511	ヘルスケア機器・サービス
CENTERPOINT ENERGY INC	142	489	1,321	198,152	公益事業
CONOCOPHILLIPS	288	451	5,463	819,345	エネルギー

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	
CORTEVA INC W/1	—	210	1,300	194,986	素材
CVS HEALTH CORP	—	123	1,130	169,612	ヘルスケア機器・サービス
CHEVRON CORP	238	484	8,141	1,221,029	エネルギー
DOORDASH INC CL A	4	124	569	85,469	小売
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	59	73	682	102,418	各種金融
DOLLAR GENERAL CORP	7	70	1,686	252,972	小売
DR HORTON INC	7	696	4,724	708,507	耐久消費財・アパレル
DANAHER CORP	27	145	3,762	564,278	ヘルスケア機器・サービス
DANAHER CORP CV PFD SER A CUMULATIVE	0.89	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
DANAHER CORP CV PFD SER B CUMULATIVE	—	4	635	95,267	ヘルスケア機器・サービス
DOW INC	124	—	—	—	素材
DARDEN RESTAURANTS INC	20	98	1,310	196,501	消費者サービス
ECOLAB INC	—	110	1,608	241,296	素材
EQUIFAX INC	—	19	315	47,285	商業・専門サービス
EDISON INTERNATIONAL	177	1,077	6,111	916,529	公益事業
ELEVANCE HEALTH INC	—	70	3,455	518,204	ヘルスケア機器・サービス
EOG RESOURCES INC	196	821	10,682	1,602,203	エネルギー
EPAM SYSTEMS INC	—	179	5,960	893,893	ソフトウェア・サービス
ENTERGY CORP	29	416	4,239	635,795	公益事業
ENVIVA INC	—	115	617	92,566	エネルギー
EVERGY INC	—	148	864	129,715	公益事業
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	38	141	1,216	182,494	ヘルスケア機器・サービス
FREEMPORT-MCMORAN INC	346	1,435	4,070	610,546	素材
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	22	167	1,287	193,046	ソフトウェア・サービス
FIRST REPUBLIC BANK	—	202	2,268	340,254	銀行
GENERAL DYNAMICS CORP	116	578	13,838	2,075,456	資本財
GODADDY INC CL A	13	—	—	—	ソフトウェア・サービス
GENERAL ELECTRIC CO	337	3,901	27,519	4,127,348	資本財
GENERAL MILLS INC	123	1,095	8,558	1,283,618	食品・飲料・タバコ
GENERAL MOTORS COMPANY	452	1,363	4,583	687,473	自動車・自動車部品
HALLIBURTON CO	—	899	2,873	431,033	エネルギー
HOME DEPOT INC	170	431	11,900	1,784,895	小売
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	3	133	1,716	257,494	消費者サービス
HUMANA INC	12	64	3,238	485,764	ヘルスケア機器・サービス
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC	51	—	—	—	素材
ILLINOIS TOOL WORKS INC	52	257	4,933	739,926	資本財
JPMORGAN CHASE & CO	254	584	6,808	1,021,103	銀行
KEYCORP	39	200	330	49,601	銀行
KKR & CO INC	29	344	1,577	236,663	各種金融
LEAR CORP	—	27	353	53,067	自動車・自動車部品
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	59	129	3,082	462,315	資本財
LINDE PLC	115	559	15,877	2,381,289	素材

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	
ELI LILLY AND CO	11	155	5,130	769,546	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOCKHEED MARTIN CORP	18	39	1,739	260,905	資本財
LOWES COMPANIES INC	5	3	62	9,352	小売
LAMB WESTON HOLDINGS INC	40	—	—	—	食品・飲料・タバコ
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	48	70	556	83,519	素材
MASTERCARD INC CL A	70	526	15,684	2,352,317	ソフトウェア・サービス
MCDONALDS CORP	54	128	3,224	483,632	消費者サービス
MEDTRONIC PLC	60	529	4,429	664,268	ヘルスケア機器・サービス
MARSH & MCLENNAN COMPANIES INC	10	138	2,181	327,168	保険
ALTRIA GROUP INC	155	981	4,385	657,794	食品・飲料・タバコ
MERCK & CO INC	46	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MORGAN STANLEY	61	1,563	12,141	1,820,923	各種金融
MSCI INC	—	47	1,881	282,186	各種金融
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS LTD	—	89	124	18,600	消費者サービス
NEXTERA ENERGY INC	143	668	4,924	738,602	公益事業
NEXTERA ENERGY INC CV PFD EQUITY UNITS	11	—	—	—	公益事業
NEXTERA ENERGY INC CV PFD EQUITY UNITS	—	172	771	115,645	公益事業
NIKE INC CL B	34	218	1,934	290,169	耐久消費財・アパレル
NORTHROP GRUMMAN CORP	31	158	8,090	1,213,453	資本財
SERVICENOW INC	36	116	4,139	620,835	ソフトウェア・サービス
NORFOLK SOUTHERN CORP	9	61	1,339	200,923	運輸
NVR INC	0.21	—	—	—	耐久消費財・アパレル
OMNICOM GROUP INC	20	—	—	—	メディア・娯楽
OTIS WORLDWIDE CORP	64	319	2,116	317,375	資本財
PG&E CORP	1,931	9,519	13,289	1,993,192	公益事業
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	43	275	1,511	226,644	公益事業
PFIZER INC	—	503	2,170	325,467	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PROCTER & GAMBLE CO	5	29	376	56,467	家庭用品・パーソナル用品
PROLOGIS INC (REIT)	19	157	1,601	240,247	不動産
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	600	3,382	29,245	4,386,167	食品・飲料・タバコ
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	163	537	8,151	1,222,622	銀行
PPG INDUSTRIES INC	8	—	—	—	素材
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	17	169	4,238	635,698	エネルギー
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC(USD)	—	339	1,892	283,837	消費者サービス
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	215	1,624	7,582	1,137,230	消費者サービス
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	434	2,565	22,479	3,371,443	資本財
CHARLES SCHWAB CORP	—	51	355	53,339	各種金融
SHOPIFY INC - CLASS A S/V (USD)	—	22	64	9,634	ソフトウェア・サービス
SHERWIN-WILLIAMS CO	11	23	480	72,047	素材
SCHLUMBERGER LTD	40	—	—	—	エネルギー
SNOWFLAKE INC-CLASS A	—	23	401	60,206	ソフトウェア・サービス
S&P GLOBAL INC	35	174	5,191	778,601	各種金融

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	
SEMPRA ENERGY	52	144	2,083	312,441	公益事業
CONSTELLATION BRANDS INC CL A	2	13	304	45,706	食品・飲料・タバコ
STANLEY BLACK & DECKER INC	45	237	1,757	263,643	資本財
STRYKER CORP	12	169	3,663	549,495	ヘルスケア機器・サービス
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD ADR	650	5,871	4,738	710,650	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TRUIST FINANCIAL CORP	38	—	—	—	銀行
TFI INTERNATIONAL INC	93	537	5,133	769,908	運輸
TJX COMPANIES INC (THE)	12	66	437	65,658	小売
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	43	178	9,004	1,350,557	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TC ENERGY CORP (USD)	—	57	243	36,476	エネルギー
TRAVELERS COMPANIES INC	33	—	—	—	保険
UNITEDHEALTH GROUP INC	104	468	24,357	3,653,095	ヘルスケア機器・サービス
UNITED PARCEL SERVICE INC CL B	—	17	289	43,439	運輸
UNITED RENTALS INC	18	87	2,521	378,161	資本財
VISA INC CL A	21	31	594	89,129	ソフトウェア・サービス
VALE SA ON ADR	729	1,285	1,728	259,250	素材
VF CORP	48	95	270	40,557	耐久消費財・アパレル
VICI PROPERTIES INC	—	1,091	3,208	481,181	不動産
WASTE CONNECTIONS INC (USD)	7	37	491	73,718	商業・専門サービス
WASTE MANAGEMENT INC	39	49	802	120,309	商業・専門サービス
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS INC	—	23	282	42,332	資本財
EXXON MOBIL CORP	57	413	4,287	642,986	エネルギー
YUM! BRANDS INC	10	44	488	73,317	消費者サービス
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	9	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
ZOETIS INC CL A	—	85	1,259	188,862	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	889	133,448	エネルギー
(アメリカ・・・米国店頭市場)					
APPLE INC	267	1,681	24,194	3,628,650	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ADOBE INC	17	58	1,751	262,661	ソフトウェア・サービス
ANALOG DEVICES INC	27	—	—	—	半導体・半導体製造装置
AUTODESK INC	3	—	—	—	ソフトウェア・サービス
AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	37	—	—	—	公益事業
APPLIED MATERIALS INC	46	354	2,741	411,111	半導体・半導体製造装置
AMGEN INC	96	221	5,499	824,799	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMAZON.COM INC	25	2,420	27,857	4,178,020	小売
ASML HOLDING NV-NY REG SHS ADR	—	4	181	27,282	半導体・半導体製造装置
ACTIVISION BLIZZARD INC	37	—	—	—	メディア・娯楽
BROADCOM INC	182	750	32,651	4,897,124	半導体・半導体製造装置
BROADCOM INC SER A CV PFD 8.000% CUM	1	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR	9	83	454	68,150	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BAKER HUGHES CO CL A	—	5,680	14,570	2,185,342	エネルギー

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	
CONSTELLATION ENERGY CORP	—	282	2,424	363,628	公益事業
CHARTER COMMUNICATIONS INC CL A	9	23	758	113,742	メディア・娯楽
COMCAST CORP CL A	1,576	6,280	19,085	2,862,397	メディア・娯楽
CME GROUP INC CL A	23	163	2,833	425,005	各種金融
COSTAR GROUP INC	—	155	1,123	168,561	商業・専門サービス
CSX CORP	551	878	2,451	367,699	運輸
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP CL A	46	63	380	57,131	ソフトウェア・サービス
CAESARS ENTERTAINMENT INC	—	231	864	129,715	消費者サービス
DATADOG INC - CLASS A	—	27	218	32,796	ソフトウェア・サービス
DEXCOM INC	4	319	3,096	464,465	ヘルスケア機器・サービス
ELECTRONIC ARTS INC	4	—	—	—	メディア・娯楽
EQUINIX INC (REIT)	6	39	2,084	312,590	不動産
EXELON CORP	137	174	642	96,425	公益事業
DIAMONDBACK ENERGY INC	—	57	836	125,408	エネルギー
META PLATFORMS INC CL A	364	—	—	—	メディア・娯楽
GILEAD SCIENCES INC	335	670	4,435	665,309	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALPHABET INC CL C	13	1,275	12,793	1,918,843	メディア・娯楽
ALPHABET INC CL A	25	1,534	15,287	2,292,867	メディア・娯楽
HASBRO INC	136	—	—	—	耐久消費財・アパレル
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	23	312	5,604	840,504	資本財
INTEL CORP	56	—	—	—	半導体・半導体製造装置
KEURIG DR PEPPER INC	410	1,269	4,796	719,369	食品・飲料・タバコ
KRAFT HEINZ CO (THE)	14	73	265	39,824	食品・飲料・タバコ
KLA CORP	13	3	103	15,581	半導体・半導体製造装置
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	28	192	1,110	166,577	食品・飲料・タバコ
META PLATFORMS INC CL A	—	1,695	22,585	3,387,300	メディア・娯楽
MICROSOFT CORP	671	2,943	69,597	10,438,230	ソフトウェア・サービス
MICRON TECHNOLOGY INC	11	396	2,103	315,504	半導体・半導体製造装置
NASDAQ INC	—	373	2,091	313,681	各種金融
NETFLIX INC	133	556	15,152	2,272,531	メディア・娯楽
NETAPP INC	49	101	633	95,057	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
OLD DOMINION FREIGHT LINE	—	31	809	121,471	運輸
OKTA INC CL A	4	—	—	—	ソフトウェア・サービス
PAYCHEX INC	6	54	602	90,362	ソフトウェア・サービス
PEPSICO INC	75	374	6,491	973,563	食品・飲料・タバコ
PAYPAL HOLDINGS INC	15	—	—	—	ソフトウェア・サービス
QUALCOMM INC	11	284	3,215	482,250	半導体・半導体製造装置
REGENERON PHARMACEUTICALS	—	9	651	97,667	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SBA COMMUNICATIONS CORP (REIT)	27	135	3,418	512,700	不動産
SIGNATURE BANK	—	36	557	83,641	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・・・米国店頭市場)		百株	百株	千米ドル	千円	
STARBUCKS CORP		17	575	5,037	755,533	消費者サービス
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS		28	132	639	95,947	ソフトウェア・サービス
TESLA INC		—	114	2,534	380,070	自動車・自動車部品
TEXAS INSTRUMENTS INC		—	60	923	138,557	半導体・半導体製造装置
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC		—	90	351	52,789	運輸
ZSCALER INC		—	38	572	85,791	ソフトウェア・サービス
(アメリカ・・・非上場)						
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE PFD SER Z		410	—	—	—	銀行
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSN PFD SER S		369	1,869	560	84,114	銀行
小計	株数・金額	20,767	102,974	860,860	129,111,836	
	銘柄数<比率>	161	179	—	<85.0%>	
(カナダ・・・トロント市場)				千カナダドル		
CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD		304	1,598	12,185	1,327,052	エネルギー
GRANT WEST LIFECO INC		196	897	2,672	291,007	保険
TORONTO DOMINION BANK (THE)		17	206	1,772	193,070	銀行
TC ENERGY CORP		122	—	—	—	エネルギー
小計	株数・金額	640	2,703	16,631	1,811,130	
	銘柄数<比率>	4	3	—	<1.2%>	
(ユーロ・・・フランス)				千ユーロ		
DANONE SA		32	261	1,258	184,251	食品・飲料・タバコ
PERNOD RICARD SA		20	—	—	—	食品・飲料・タバコ
KERING		0.73	23	1,056	154,685	耐久消費財・アパレル
SAFRAN SA		19	68	728	106,679	資本財
小計	株数・金額	73	353	3,042	445,616	
	銘柄数<比率>	4	3	—	<0.3%>	
(ユーロ・・・オランダ)						
AIRBUS SE (BEARER)		—	149	1,504	220,308	資本財
ASML HOLDING NV		22	96	4,211	616,858	半導体・半導体製造装置
ING GROEP NV		484	—	—	—	銀行
小計	株数・金額	506	245	5,716	837,166	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.6%>	
(ユーロ・・・ベルギー)						
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		7	37	173	25,421	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額	7	37	173	25,421	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.0%>	
ユーロ計	株数・金額	587	636	8,932	1,308,205	
	銘柄数<比率>	7	6	—	<0.9%>	

銘柄	期首	当期末			業種
	株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス・・・英国市場)	百株	百株	千英ポンド	千円	
ASTRAZENECA PLC (GBP)	13	145	1,429	240,148	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	1,270	213,463	資本財
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	888	6,600	21,806	3,663,677	食品・飲料・タバコ
BHP GROUP LTD	—	1,080	2,348	394,590	素材
BHP GROUP PLC (GBP)	282	—	—	—	素材
GSK PLC	308	257	356	59,899	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RIO TINTO PLC	171	951	4,505	756,886	素材
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	29	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	4,753	—	—	—	資本財
VODAFONE GROUP PLC	975	—	—	—	電気通信サービス
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	—	214	392	65,887	エネルギー
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	7,421 8	10,820 7	32,108 —	5,394,553 <3.6%>
(スイス・・・スイス電子市場)			千スイスフラン		
NESTLE SA	93	—	—	—	食品・飲料・タバコ
ROCHE HOLDING AG (BEARER) NON-VOTING	12	60	1,966	293,312	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>	105 2	60 1	1,966 —	293,312 <0.2%>
(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 A/S B	41	218	17,477	344,136	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>	41 1	218 1	17,477 —	344,136 <0.2%>
(香港・・・香港市場)			千香港ドル		
AIA GROUP LTD	650	3,004	20,427	390,363	保険
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	650 1	3,004 1	20,427 —	390,363 <0.3%>
(台湾・・・台湾市場)			千新台湾ドル		
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO	140	800	31,640	148,176	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	140 1	800 1	31,640 —	148,176 <0.1%>
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	30,356 185	121,217 199	— —	138,801,714 <91.4%>

(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) —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	1,868	1,842	276,287	0.2	—	0.1	0.0	0.1
合計	1,868	1,842	276,287	0.2	—	0.1	0.0	0.1

(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手しています。

(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	ROYALCARI 11.5% 06/01/25	11.5	2025/6/1	87	92	13,945
(含む投資法人債券)	ROYALCARI CV 2.875% 11/15/23	2.875	2023/11/15	19	18	2,782
	ROYALCARI CV 4.25% 06/15/23	4.25	2023/6/15	1,132	1,134	170,148
	ROYALCARI CV 8.25% 01/15/29	8.25	2029/1/15	230	228	34,260
	ROYALCARI CV 9.25% 01/15/29	9.25	2029/1/15	205	205	30,792
	TRANSDIGM SR SUB 4.875% 05/01/29	4.875	2029/5/1	195	162	24,358
合計		—	—	—	—	276,287

(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

(2022年10月20日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	139,172,362	91.1
公社債	276,287	0.2
コール・ローン等、その他	13,337,524	8.7
投資信託財産総額	152,786,173	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(151,385,231千円)の投資信託財産総額(152,786,173千円)に対する比率は99.1%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＝149.98円、1カナダドル＝108.90円、1ユーロ＝146.46円、1英ポンド＝168.01円、1スイスフラン＝149.16円、1デンマーククローネ＝19.69円、1香港ドル＝19.11円、1韓国ウォン＝0.1047円、1新台幣ドル＝4.6832円です。

●資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2022年10月20日現在)

項目	当期末
(A) 資産	152,916,402,778円
コール・ローン等	12,188,309,752
株式(評価額)	139,172,362,073
公社債(評価額)	276,287,438
未収入金	1,084,490,881
未収配当金	191,116,115
未収利息	3,396,125
前払費用	440,394
(B) 負債	1,039,717,527
未払金	370,754,456
未払解約金	668,960,911
未払利息	2,160
(C) 純資産総額(A-B)	151,876,685,251
元本	88,280,596,079
次期繰越損益金	63,596,089,172
(D) 受益権総口数	88,280,596,079口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,204円

(注1) 当マザーファンドの期首元本額は18,467,987,423円、期中追加設定元本額は70,654,284,041円、期中一部解約元本額は841,675,385円です。当マザーファンドの期末元本額は、88,280,596,079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 88,280,534,339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) 61,740円です。

(注3) 1口当たり純資産額は1.7204円です。

●損益の状況

(自 2021年10月21日 至 2022年10月20日)

項目	当期
(A) 配当等収益	1,943,052,315円
受取配当金	1,921,021,857
受取利息	12,797,664
その他収益金	9,825,335
支払利息	△ 592,541
(B) 有価証券売買損益	6,907,456,593
売買益	35,233,016,807
売買損	△ 28,325,560,214
(C) その他費用	△ 4,963,932
(D) 当期損益金(A+B+C)	8,845,544,976
(E) 前期繰越損益金	11,032,419,392
(F) 追加信託差損益金	44,298,274,290
(G) 解約差損益金	△ 580,149,486
(H) 計(D+E+F+G)	63,596,089,172
次期繰越損益金(H)	63,596,089,172

(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) (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3) (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

マザーファンドの投資顧問会社にキャピタル・グループの一員であるキャピタル・グループ・インベストメント・マネジメント・プライベート・リミテッド(以下「CGIMPL」)を追加するため、投資信託約款に所要の変更を行ないました(2022年9月30日付)。

これは、同グループのアジア地域における事業基盤強化のため、米国に本社を置くキャピタル・インターナショナル・インク(マザーファンドの投資顧問会社)のシンガポール支店が現地法人化され、同支店の運用部門等が新会社CGIMPLに移管されたためです。

