

## 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、キャピタル世界配成長ファンドFは、2024年11月20日に  
 第9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／内外／株式				
信託期間	原則として無期限				
運用方針	キャピタル世界配成長マザーファンド(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、内外の投資信託証券(以下「投資対象ファンド」ということがあります。)に投資を行ない、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行ないます。				
主要投資対象	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 10%;">キヤピタル 世界配当 成長ファンドF</td> <td>マザーファンド受益証券</td> </tr> <tr> <td>マザー ファンド</td> <td>                     以下の投資信託証券に投資を行ない、実質的に世界各国の株式等に投資をします。                     <ul style="list-style-type: none"> <li>●ルクセンブルク籍円建外国投資信託証券「キャピタル・グループ・ワールド・ディビデンド・グローワーズ(LUX)(クラスC)」</li> <li>●追加型証券投資信託「日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)」</li> </ul> </td> </tr> </table>	キヤピタル 世界配当 成長ファンドF	マザーファンド受益証券	マザー ファンド	以下の投資信託証券に投資を行ない、実質的に世界各国の株式等に投資をします。 <ul style="list-style-type: none"> <li>●ルクセンブルク籍円建外国投資信託証券「キャピタル・グループ・ワールド・ディビデンド・グローワーズ(LUX)(クラスC)」</li> <li>●追加型証券投資信託「日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)」</li> </ul>
キヤピタル 世界配当 成長ファンドF	マザーファンド受益証券				
マザー ファンド	以下の投資信託証券に投資を行ない、実質的に世界各国の株式等に投資をします。 <ul style="list-style-type: none"> <li>●ルクセンブルク籍円建外国投資信託証券「キャピタル・グループ・ワールド・ディビデンド・グローワーズ(LUX)(クラスC)」</li> <li>●追加型証券投資信託「日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)」</li> </ul>				
主な投資制限	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 10%;">キヤピタル 世界配当 成長ファンドF</td> <td>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。投資信託証券への実質投資割合(マザーファンド受益証券への投資を介した投資の割合をいいます。)には、制限を設けません。株式への直接投資は、行ないません。外貨建資産への直接投資は、行ないません。デリバティブの直接利用は、行ないません。</td> </tr> <tr> <td>マザー ファンド</td> <td>投資信託証券への投資割合には制限を設けません。株式への直接投資は行ないません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。デリバティブ取引は原則行ないません。</td> </tr> </table>	キヤピタル 世界配当 成長ファンドF	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。投資信託証券への実質投資割合(マザーファンド受益証券への投資を介した投資の割合をいいます。)には、制限を設けません。株式への直接投資は、行ないません。外貨建資産への直接投資は、行ないません。デリバティブの直接利用は、行ないません。	マザー ファンド	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。株式への直接投資は行ないません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。デリバティブ取引は原則行ないません。
キヤピタル 世界配当 成長ファンドF	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。投資信託証券への実質投資割合(マザーファンド受益証券への投資を介した投資の割合をいいます。)には、制限を設けません。株式への直接投資は、行ないません。外貨建資産への直接投資は、行ないません。デリバティブの直接利用は、行ないません。				
マザー ファンド	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。株式への直接投資は行ないません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。デリバティブ取引は原則行ないません。				
分配方針	毎年11月20日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行ない、分配金額は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決定します。ただし、委託会社の判断により収益分配を行なわないことがあります。留保益の運用については、特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行ないます。				

## キャピタル世界配成長ファンドF

追加型投信／内外／株式 課税取扱／株式投資信託

## 運用報告書(全体版)

### 第9期

決算日2024年11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

---

最近5期の運用実績	1
当期中の基準価額等の推移	1
ファンドの運用経過等	2
1万口当たり費用明細	5
(参考情報)総経費率	6
親投資信託受益証券の設定、解約状況	7
利害関係人との取引状況等	7
組入資産の明細(親投資信託残高)	7
投資信託財産の構成	8
資産、負債、元本及び基準価額の状況	8
損益の状況	8
分配金のお知らせ	9
お知らせ	9
<u>マザーファンド情報</u>	
キャピタル世界配成長マザーファンド	10
<u>補足情報</u>	
キャピタル・グループ・ワールド・ディビデンド・グロワーズ(LUX)(クラスC)	15
日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)/日本短期債券マザーファンド	22
参考情報	27

## ●最近5期の運用実績

決算期	(分配落)	基準価額		投資信託 受益証券 組入比率	純資産総額
		税込分配金	期中騰落率		
5期(2020年11月20日)	円 11,834	円 0	% 1.8	% 99.6	百万円 6,746
6期(2021年11月22日)	15,299	0	29.3	99.4	20,744
7期(2022年11月21日)	17,092	0	11.7	99.8	27,798
8期(2023年11月20日)	19,054	0	11.5	99.7	20,894
9期(2024年11月20日)	23,271	0	22.1	99.7	37,938

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。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入れますので、「投資信託受益証券組入比率」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) 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。

(注5) 当ファンドは、マザーファンドを通じて、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指標が存在しないため、ベンチマークおよび参考指標はありません。従って、ベンチマークおよび参考指数を表示できません。

## ●当期中の基準価額等の推移

年月日	基準価額		投資信託 受益証券 組入比率
		騰落率	
(期首) 2023年11月20日	円 19,054	% —	% 99.7
11月末	18,865	△ 1.0	99.5
12月末	19,004	△ 0.3	99.0
2024年1月末	19,863	4.2	99.4
2月末	20,608	8.2	99.3
3月末	21,463	12.6	99.5
4月末	21,801	14.4	99.1
5月末	22,250	16.8	99.4
6月末	22,894	20.2	99.4
7月末	22,274	16.9	99.5
8月末	21,843	14.6	99.5
9月末	21,900	14.9	99.6
10月末	23,358	22.6	99.7
(期末) 2024年11月20日	23,271	22.1	99.7

(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入れますので、「投資信託受益証券組入比率」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、マザーファンドを通じて、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指標が存在しないため、ベンチマークおよび参考指標はありません。従って、ベンチマークおよび参考指数を表示できません。

## ●ファンドの運用経過等 (2023年11月21日～2024年11月20日)

### ◎当期中の基準価額の変動に関する主な要因について

基準価額は期首の19,054円から期末には23,271円と4,217円の上昇となりました。

(円) 基準価額の推移



(注)当ファンドは、ベンチマークを設定しておりません。

基準価額の主要な変動要因は、当ファンドのマザーファンドであるキャピタル世界配成長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キャピタル・グループ・ワールド・ディビデンド・グロワーズ(LUX)(クラスC)の主な投資対象である世界各国の株式等の価格変動の影響となります。なお、当期中における世界各国の株式等の価格は、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

##### <世界株式>

当期の世界株式市場は現地通貨ベース、円ベースともに上昇しました。

#### 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)

- ・金融引き締めの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

#### <為替>

当期の為替市場では円に対して米ドル、ユーロともに上昇(円安)しました。

#### 主な市場変動要因

##### (円高要因)

- ・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
- ・日銀が金融政策を修正したことや追加利上げを実施したこと

##### (円安要因)

- ・金融引き締めの長期化観測を反映して米長期金利が上昇したこと
- ・日銀が金融緩和を継続するとの観測が広がったこと

### ◎当期中の基準価額とベンチマークの推移とを比較したときの、差異の状況および要因について

当ファンドは、マザーファンドを通じて、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。従って、ベンチマークおよび参考指数を表示できません。

#### ◎運用経過

##### <キャピタル世界配成長ファンドF>

- ・キャピタル世界配成長マザーファンドを通じてキャピタル・グループ・ワールド・ディビデンド・グロワーズ(LUX)(クラスC)を高位に組み入れ、実質的に世界各国の株式等を主要投資対象とし、銘柄選定にあたっては、配当の持続性に加え配当の成長性に着目しながら運用を行ない、信託財産の中長期的な成長を目指しました。
- ・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。

##### <キャピタル世界配成長マザーファンド>

- ・キャピタル・グループ・ワールド・ディビデンド・グロワーズ(LUX)(クラスC)を高位に組み入れ、実質的に世界各国の株式等を主要投資対象とし、銘柄選定にあたっては、配当の持続性に加え配当の成長性に着目しながら運用を行ない、信託財産の中長期的な成長を目指しました。
- ・運用の基本方針に従い、期中を通じてキャピタル・グループ・ワールド・ディビデンド・グロワーズ(LUX)(クラスC)を高位に組み入れました。
- ・当期末におけるマザーファンドの純資産総額に対するキャピタル・グループ・ワールド・ディビデンド・グロワーズ(LUX)(クラスC)の割合は99.9%、日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)の割合は0.0%となりました。

以下は、マザーファンドが投資する投資対象ファンドの説明です。

＜キャピタル・グループ・ワールド・ディビデンド・グロワーズ(LUX)(クラスC)＞

- 世界各国の株式を主要投資対象とし、銘柄選定にあたっては、配当の持続性に加え配当の成長性に着目しながら運用を行ない、信託財産の中長期的な成長を目指しました。運用にあたっては、綿密なファンダメンタルズ調査に基づき、強固な財務基盤やキャッシュフロー創出力を有するとみられる企業、革新的な技術を有し高い収益成長が期待される企業、新興国における優位な事業基盤を有する企業のなかから、現在の配当利回りが相対的に高く、かつ将来の配成長が見込まれる企業などに投資を行ないました。

キャピタル・グループ・ワールド・ディビデンド・グロワーズ(LUX)の資産状況につきましては、巻末の参考情報をご覧ください。

＜日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)＞

- 日本短期債券マザーファンドを通じて、わが国の公社債・金融商品を組み入れ、信託財産の安定的な成長を目指して運用を行ないました。

## ◎今後の運用方針

＜キャピタル世界配成長ファンドF＞

キャピタル世界配成長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、同マザーファンドを通じて実質的に世界各国の株式等を主要投資対象とし、銘柄選定にあたっては、配当の持続性に加え配当の成長性に着目しながら運用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。

＜キャピタル世界配成長マザーファンド＞

キャピタル・グループ・ワールド・ディビデンド・グロワーズ(LUX)(クラスC)の組入比率を高位に維持することにより、同ファンドを通じて実質的に世界各国の株式等を主要投資対象とし、銘柄選定にあたっては、配当の持続性に加え配当の成長性に着目しながら運用することを継続するとともに、余裕資金の効率的な運用のため、日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)についても組み入れを維持する方針です。

以下は、マザーファンドが投資する投資対象ファンドの説明です。

＜キャピタル・グループ・ワールド・ディビデンド・グロワーズ(LUX)(クラスC)＞

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方のもと、引き続き運用実績の向上を目指します。

＜日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)＞

日本短期債券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、同マザーファンドを通じてわが国の公社債・金融商品に投資し、信託財産の安定的な成長を目指して安定運用を行ないます。また、NOMURA-BPI短期インデックスをベンチマークとし、これを上回る投資成果を目指します。

## 分配金

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した。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ないます。

### 分配原資の内訳

(単位: 円・%、1万口当たり・税引前)

項目	第9期 2023年11月21日 ～ 2024年11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	13,270

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、当ファンドの收益率とは異なります。

## 1万口当たり費用明細

項目	第9期 (2023年11月21日～ 2024年11月20日)		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	130円	0.610%	(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21,343円です。
	(投信会社) (123)	(0.578)	委託した資金の運用の対価
	(販売会社) (2)	(0.011)	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) (5)	(0.022)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) その他費用  (法定開示にかかる費用)	1	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]
	(1)	(0.005)	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
合計	131	0.615	

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。なお、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。

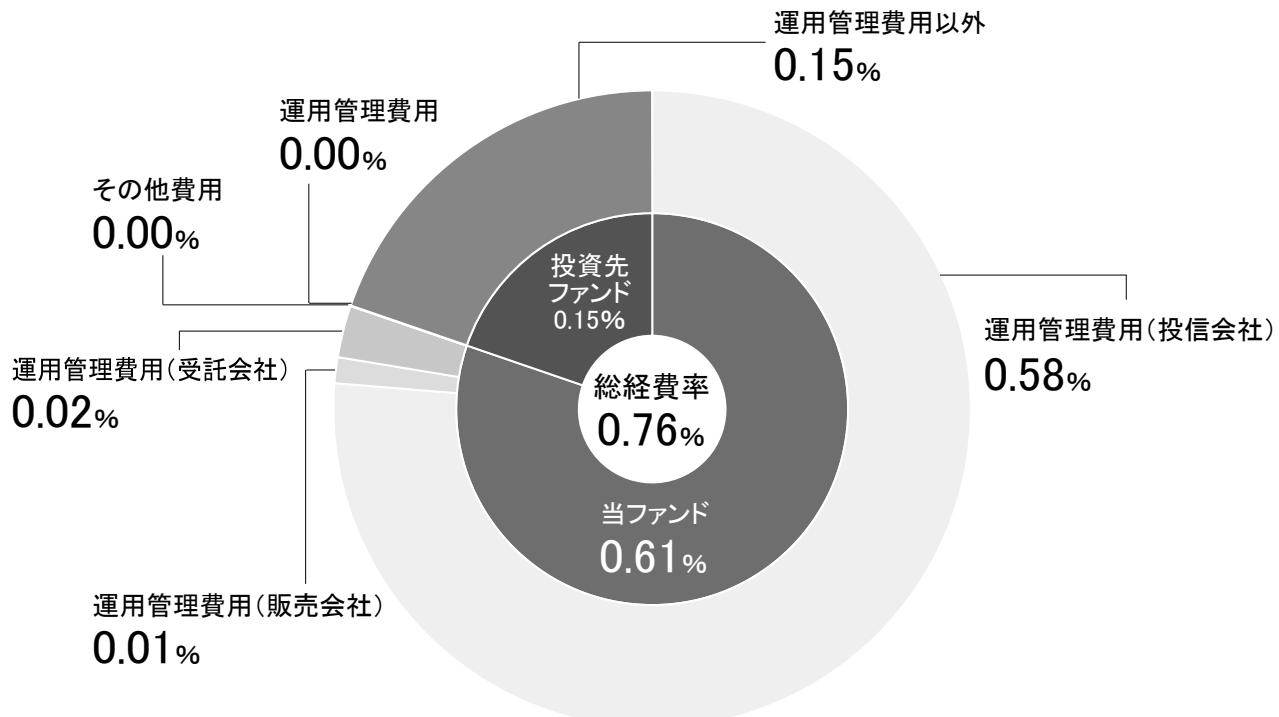
注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しています。

注3) 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。

注4) 各項目の費用は、ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません(マザーファンドを除く)。

## (参考情報)

### ・総経費率



総経費率(①+②+③)	0.76%
①当ファンドの費用の比率	0.61%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.00%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.15%

注1) ①の費用は、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) 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)です。

注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なります。

注7) 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異なります。

注8) 投資先ファンドの運用管理費用以外の費用には、外国ファンドにおけるカストディーフィー等のファンド管理費用が含まれています。

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0.76%です。

## ●親投資信託受益証券の設定、解約状況 (2023年11月21日から2024年11月20日まで)

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
キャピタル世界配成長マザーファンド	千口 5,843,893	千円 13,740,000	千口 1,027,170	千円 2,520,000

(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11月21日から2024年11月20日まで)

### (1) 当期中の利害関係人との取引状況

#### <キャピタル世界配成長マザーファンド>

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	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 13,718	百万円 —	% —	百万円 2,520	百万円 —	% —

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) 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)	一千円
うち利害関係人への支払額(B)	一千円
(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。

## ●組入資産の明細

### 親投資信託残高

(2024年11月20日現在)

項目	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
キャピタル世界配成長マザーファンド	千口 10,097,406	千口 14,914,129	千円 37,895,311

(注) 単位未満は切捨てています。

## ●投資信託財産の構成

(2024年11月20日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
キャピタル世界配成長マザーファンド	千円 37,895,311	% 99.5
コール・ローン等、その他	188,356	0.5
投資信託財産総額	38,083,667	100.0

(注) 金額の単位未満は切捨てています。

## ●資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年11月20日現在)

項目	当期末
(A) 資産	38,083,667,366円
コール・ローン等	188,354,901
キャピタル世界配成長マザーファンド (評価額)	37,895,311,898
未収利息	567
(B) 負債	145,245,652
未払解約金	40,030,685
未払信託報酬	104,502,040
その他未払費用	712,927
(C) 純資産総額(A-B)	37,938,421,714
元本	16,303,153,633
次期繰越損益金	21,635,268,081
(D) 受益権総口数	16,303,153,633口
1万口当たり基準価額(C/D)	23,271円

(注1) 当ファンドの期首元本額は10,966,176,226円、期中追加設定元本額は7,480,528,102円、期中一部解約元本額は2,143,550,695円です。

(注2) 1口当たり純資産額は2.3271円です。

## ●損益の状況

(自2023年11月21日 至2024年11月20日)

項目	当期
(A) 配当等収益	23,867円
受取利息	60,279
支払利息	△ 36,412
(B) 有価証券売買損益	5,300,724,389
売買益	5,814,332,554
売買損	△ 513,608,165
(C) 信託報酬等	△ 181,238,159
(D) 当期損益金(A+B+C)	5,119,510,097
(E) 前期繰越損益金	3,831,460,185
(F) 追加信託差損益金 (配当等相当額)	12,684,297,799 ( 7,595,058,975)
(G) (F) (売買損益相当額)	( 5,089,238,824)
(H) 計(D+E+F)	21,635,268,081
(I) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	21,635,268,081
追加信託差損益金 (配当等相当額)	12,684,297,799 ( 7,595,058,756)
(売買損益相当額)	( 5,089,239,043)
分配準備積立金	8,950,970,282

(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(27,359円)、費用控除後の有価証券等売買損益額(5,119,277,969円)、信託約款に規定する収益調整金(12,684,297,799円)および分配準備積立金(3,831,664,954円)より分配対象収益は21,635,268,081円(10,000口当たり13,270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5期	2020年11月20日	0円
第6期	2021年11月22日	0円
第7期	2022年11月21日	0円
第8期	2023年11月20日	0円
第9期	2024年11月20日	0円

## ●お知らせ

●ファンドが実質投資対象ファンドとする外国ファンドの管理費に関し、支払管理方法の変更のため、投資信託約款に所要の変更(以下の変更内容となります。)を行ないました(2024年4月19日付)。なお、当該約款変更は、当該外国ファンドにおいて実際にかかった管理費比率を、ファンドのご購入時に交付する投資信託説明書(交付目論見書)内のファンド総経費率でご確認いただけるようになったことなどを踏まえ行なったものです。ファンドを保有される受益者様におかれましては、作成期間毎に交付します本運用報告書にてご確認いただけますこと、申し添えいたします。

変更内容(下線部        は変更部分となります。)

変更後	変更前
(信託事務の諸費用および監査費用) 第32条 ①～④ (略) <u>⑤ 第1項第4号. ii に定める費用は、外国の法律により設定された投資対象ファンドについては、当該投資対象ファンド設定国における慣行等に鑑みて著しく異ならない範囲の額で、契約先との適正な価格設定により、当該ファンドから適切な費用の支払いを受けることができるものとします。</u>	(信託事務の諸費用および監査費用) 第32条 ①～④ (略) <u>⑤ 第1項第4号. ii に定める費用は、外国の法律により設定された投資対象ファンドについては、当該投資対象ファンド設定国における慣行等に鑑みて著しく異ならない範囲の額とします。ただし、当該費用は当該投資対象ファンドの合計純資産額に対して年率10,000分の15を超えないものとします。</u>

## ●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分に変更となりました。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。

# キャピタル世界配当成長マザーファンド

## キャピタル世界配当成長マザーファンド

第9期

決算日 2024年11月20日

(計算期間:2023年11月21日から2024年11月20日まで)

### ●当ファンドの仕組みは次のとおりです。

運用方針	主として世界各国の株式等へ投資する投資信託証券とわが国の公社債および短期金融商品に投資をする投資信託証券に投資を行ない、信託財産の中長期的な成長を目標に運用を行なうことを基本とします。
主要投資対象	以下の投資信託証券に投資を行ない、実質的に世界各国の株式等に投資します。 <ul style="list-style-type: none"><li>・ ルクセンブルク籍円建外国投資信託証券「キャピタル・グループ・ワールド・ディビデンド・グロワーズ(LUX)(クラスC)」</li><li>・ 証券投資信託「日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)」</li></ul>
主な投資制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。株式への直接投資は行ないません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。デリバティブ取引は原則行ないません。

## ●最近5期の運用実績

決算期	基準価額			純資産 総額
		期中 騰落率	投資信託証券 組入比率	
5期(2020年11月20日)	円 12,532	% 2.6	% 100.0	百万円 6,721
6期(2021年11月22日)	16,353	30.5	99.9	20,650
7期(2022年11月21日)	18,400	12.5	99.9	27,779
8期(2023年11月20日)	20,656	12.3	99.9	20,857
9期(2024年11月20日)	25,409	23.0	99.9	37,894

(注1) 謄落率は期首比です。

(注2) 基準価額は1万口当たりで表示しています。

(注3) 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。

(注4) マザーファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指標が存在しないため、ベンチマークおよび参考指標はありません。従って、ベンチマークおよび参考指數を表示できません。

## ●当期中の基準価額等の推移

年月日	基準価額			投資信託証券 組入比率
		騰落率	%	
(期首) 2023年11月20日	円 20,656	—	%	% 99.9
11月末	20,454	△ 1.0		99.9
12月末	20,616	△ 0.2		99.8
2024年1月末	21,565	4.4		99.9
2月末	22,392	8.4		99.9
3月末	23,340	13.0		99.9
4月末	23,722	14.8		99.9
5月末	24,223	17.3		99.9
6月末	24,940	20.7		99.8
7月末	24,275	17.5		99.9
8月末	23,812	15.3		99.9
9月末	23,888	15.6		99.9
10月末	25,496	23.4		99.9
(期末) 2024年11月20日	25,409	23.0		99.9

(注1) 謄落率は期首比です。

(注2) 基準価額は1万口当たりで表示しています。

(注3) マザーファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指標が存在しないため、ベンチマークおよび参考指標はありません。従って、ベンチマークおよび参考指數を表示できません。

## ●ファンドの運用経過等（2023年11月21日～2024年

11月20日）

基準価額は期首の20,656円から期末には25,409円と4,753円の上昇となりました。

(円) 基準価額の推移



(注) マザーファンドは、ベンチマークを設定しておりません。

当期中の基準価額の変動に関する主な要因、当期中の基準価額とベンチマークの推移とを比較したときの、差異の状況および要因、運用経過および今後の運用方針等については、2～3ページをご参照ください。

## ●1万口(元本10,000円)当たりの費用の明細

該当事項はありません。

## ●期中の売買及び取引状況 (2023年11月21日から2024年11月20日まで)

		買付		売付	
		単位数又は口数	金額	単位数又は口数	金額
外国	キャピタル・グループ・ワールド・ディビデンド・グロワーズ(LUX)(クラスC)	口 3,380,798.305	千円 13,718,000	口 594,933.213	千円 2,520,000

(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。

## ●組入資産の明細 (2024年11月20日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

	銘柄名	期首(前期末)	当期末(2024年11月20日)			
		口数	口数	評価額	組入比率	
		口	口	千円	%	
国内投資信託受益証券	日本短期債券ファンド (適格機関投資家限定)	3,988,403	3,988,403	4,167	0.0	
外国投資証券	キャピタル・グループ・ワールド・ディビデンド・グロワーズ (LUX)(クラスC)	5,839,285.415	8,625,150.507	37,838,535	99.9	
	合計	9,827,688.415	12,613,553.507	37,842,702		
	銘柄数<比率>	2	2	<99.9%>		

(注1) 比率は、純資産総額に対する投資信託証券の比率です。

(注2) 金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11月20日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
投資信託受益証券	千円 4,167	% 0.0
投資証券	37,838,535	99.5
コール・ローン等、その他	172,242	0.5
投資信託財産総額	38,014,944	100.0

(注) 金額の単位未満は切捨てています。

## ●資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年11月20日現在)

項目	当期末
(A) 資産	38,014,944,092円
コール・ローン等	172,241,216
投資信託受益証券(評価額)	4,167,083
投資証券(評価額)	37,838,535,274
未収利息	519
(B) 負債	120,000,000
未払金	120,000,000
(C) 純資産総額(A-B)	37,894,944,092
元本	14,914,129,599
次期繰越損益金	22,980,814,493
(D) 受益権総口数	14,914,129,599口
1万口当たり基準価額(C/D)	25,409円

(注1) 当マザーファンドの期首元本額は10,097,406,939円、期中追加設定元本額は5,843,893,605円、期中一部解約元本額は1,027,170,945円です。  
当マザーファンドの期末元本額は、14,914,129,599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、キャピタル世界配成長ファンドF14,914,129,599円です。

(注3) 1口当たり純資産額は2.5409円です。

## ●損益の状況

(自2023年11月21日 至2024年11月20日)

項目	当期
(A) 配当等収益	13,078円
受取利息	49,809
支払利息	△ 36,731
(B) 有価証券売買損益	5,817,629,924
売買益	5,817,704,796
売買損	△ 74,872
(C) 当期損益金(A+B)	5,817,643,002
(D) 前期繰越損益金	10,759,894,151
(E) 追加信託差損益金	7,896,106,395
(F) 解約差損益金	△ 1,492,829,055
(G) 計(C+D+E+F)	22,980,814,493
次期繰越損益金(G)	22,980,814,493

(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) (E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注3) (F)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。

<補足情報>

キャピタル・グループ・ワールド・ディビデンド・グロワーズ(LUX)(クラスC)

●当ファンドの仕組みは次のとおりです。

形態	外国投資信託証券／ルクセンブルク籍／会社型
投資対象	世界各国の株式を主要投資対象とします。
投資態度	主として世界各国の証券取引所(これに準ずるものを含みます。)に上場され、またはその他の規制ある市場で取引されている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。 銘柄選定にあたっては、配当の持続性に加え配当の成長性に着目します。 市場動向によっては、非上場株式および債券等に投資を行なう場合があります。 市況動向、資金動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	●純資産総額の範囲内において有価証券への投資に制限を設けません。 ●同一発行体の発行する証券への投資は、原則として取得時においてファンドの純資産総額の10%を上限とします。
決算日	毎年12月31日
投資顧問会社	キャピタル・リサーチ・アンド・マネジメント・カンパニー

# キャピタル・グループ・ワールド・ディビデンド・グロワーズ(LUX)

## 損益および純資産変動計算書

2023年12月31日現在

(USD)

### 収益

債券および転換社債に係る利息（源泉徴収税額控除後）	—
受取配当金（源泉徴収税額控除後）	10,063,645
その他収益	51,180
証券貸付収益	19,534
銀行預金利息	491,623
スワップ取引	—
<b>収益小計</b>	<b>10,625,982</b>

### 費用

運用報酬	219,339
管理手数料	228,110
年次税	40,660
専門家サービス	134,835
デポジタリー・カストディ費用およびファンド管理手数料	76,077
スワップ取引	—
その他費用	27,593
印刷費用	19,993
当座貸越利息 *	2,881
<b>費用小計</b>	<b>749,488</b>
<b>費用の払戻し</b>	<b>43,724</b>
<b>投資純利益／(損失) (a)</b>	<b>9,920,218</b>

### 実現純利益／(損失)

投資有価証券の売却取引	31,914
金融先物取引	—
為替取引	—26,617
スワップ取引	—

### 当期実現純利益／(損失) (b)

<b>未実現評価利益／(損失)の増減</b>	<b>5,297</b>
------------------------	--------------

### 投資有価証券

キャピタルゲイン税	—
金融先物取引	—
スワップ取引	—
為替取引	4,148

### 当期末実現評価利益／(損失)の増減 (c)

<b>当期損益 (a+b+c)</b>	<b>18,243,745</b>
---------------------	-------------------

### 配当金の分配

<b>当期投資証券の差引増減額</b>	<b>—78,556,893</b>
---------------------	--------------------

### 期首純資産総額

<b>期末純資産総額</b>	<b>348,670,853</b>
----------------	--------------------

<b>期末純資産総額</b>	<b>297,951,869</b>
----------------	--------------------

\*主に中央銀行が実施するマイナス金利政策によるものです。

## 投資明細表

Capital Group World Dividend Growers (LUX)

As at 31 December 2023

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<b>Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing</b>				
<i>Equities</i>				
<i>Belgium</i>				
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	39,156	2,529,726	0.85
			2,529,726	0.85
<i>Brazil</i>				
Vale SA, ADR	USD	210,498	3,338,498	1.12
Vale SA	BRL	34,133	541,244	0.18
			3,879,742	1.30
<i>Canada</i>				
Bank of Montreal	CAD	3,815	377,483	0.13
Canadian National Railway Co.	CAD	17,256	2,168,965	0.73
National Bank of Canada	CAD	8,859	675,264	0.23
TC Energy Corp.	CAD	78,972	3,084,858	1.03
			6,306,570	2.12
<i>China</i>				
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	138,200	1,015,932	0.34
Haitian International Holdings Ltd.	HKD	152,000	375,314	0.12
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	985,843	1,581,184	0.53
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	96,500	436,513	0.15
			3,408,943	1.14
<i>Denmark</i>				
Carlsberg A/S 'B'	DKK	28,827	3,613,165	1.21
			3,613,165	1.21
<i>France</i>				
Airbus SE	EUR	22,795	3,518,597	1.18
Capgemini SE	EUR	1,930	403,743	0.13
Danone SA	EUR	46,275	2,997,674	1.01
Engie SA	EUR	211,614	3,721,053	1.25
EssilorLuxottica SA	EUR	5,298	1,064,876	0.36
Euronext NV, Reg. S	EUR	10,484	910,347	0.30
Kering SA	EUR	4,447	1,973,494	0.66
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	2,236	1,813,676	0.61
Societe Generale SA	EUR	21,089	562,254	0.19
TotalEnergies SE	EUR	41,493	2,818,555	0.95
			19,784,269	6.64
<i>Germany</i>				
SAP SE	EUR	22,112	3,401,388	1.14
			3,401,388	1.14
<i>Hong Kong</i>				
AIA Group Ltd.	HKD	290,200	2,520,505	0.85
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	321,500	1,607,774	0.54
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	306,000	1,710,310	0.57
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	21,300	728,783	0.25
Link REIT	HKD	475,370	2,658,448	0.89
			9,225,820	3.10
<i>India</i>				
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	10,686	717,137	0.24
			717,137	0.24
<i>Italy</i>				
Banca Generali SpA	EUR	84,349	3,132,907	1.05

Capital Group World Dividend Growers (LUX) (continued)

As at 31 December 2023

<b>Investments</b>	<b>Currency</b>	<b>Quantity/ Nominal Value</b>	<b>Market Value USD</b>	<b>% of Net Assets</b>
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	167,483	488,903	0.17
UniCredit SpA	EUR	72,729	1,972,972	0.66
			<u>5,594,782</u>	<u>1.88</u>
<i>Japan</i>				
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	20,800	774,189	0.26
Asahi Kasei Corp.	JPY	147,000	1,087,745	0.36
Bridgestone Corp.	JPY	42,400	1,751,132	0.59
Fujitsu Ltd.	JPY	6,900	1,041,664	0.35
Hitachi Ltd.	JPY	23,500	1,698,378	0.57
ITOCHU Corp.	JPY	43,300	1,767,476	0.59
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	4,045,200	4,938,753	1.66
Tokyo Electron Ltd.	JPY	4,000	711,002	0.24
Toyota Motor Corp.	JPY	18,400	337,765	0.11
			<u>14,108,104</u>	<u>4.73</u>
<i>Kazakhstan</i>				
Kaspi.KZ JSC, Reg. S, GDR	USD	25,863	2,380,110	0.80
			<u>2,380,110</u>	<u>0.80</u>
<i>Korea, Republic Of</i>				
KB Financial Group, Inc., ADR	USD	37,054	1,532,924	0.51
			<u>1,532,924</u>	<u>0.51</u>
<i>Mexico</i>				
America Movil SAB de CV, ADR	USD	44,864	830,881	0.28
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR	USD	8,390	1,470,096	0.49
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	84,072	845,423	0.29
			<u>3,146,400</u>	<u>1.06</u>
<i>Netherlands</i>				
Koninklijke KPN NV	EUR	817,648	2,814,777	0.94
Universal Music Group NV	EUR	42,559	1,215,321	0.41
			<u>4,030,098</u>	<u>1.35</u>
<i>Norway</i>				
DNB Bank ASA	NOK	53,370	1,133,829	0.38
			<u>1,133,829</u>	<u>0.38</u>
<i>Singapore</i>				
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	88,738	2,241,943	0.75
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	865,900	1,618,143	0.55
United Overseas Bank Ltd.	SGD	80,400	1,730,403	0.58
			<u>5,590,489</u>	<u>1.88</u>
<i>Spain</i>				
Iberdrola SA	EUR	226,016	2,955,863	0.99
Industria de Diseno Textil SA	EUR	87,813	3,830,088	1.29
			<u>6,785,951</u>	<u>2.28</u>
<i>Sweden</i>				
Volvo AB 'B'	SEK	34,119	886,956	0.30
			<u>886,956</u>	<u>0.30</u>
<i>Switzerland</i>				
Nestle SA	CHF	36,718	4,249,645	1.43
Zurich Insurance Group AG	CHF	2,347	1,227,030	0.41
			<u>5,476,675</u>	<u>1.84</u>
<i>Taiwan, Province Of China</i>				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	37,013	3,849,352	1.29
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	236,000	4,541,934	1.53
Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	272,000	720,095	0.24
			<u>9,111,381</u>	<u>3.06</u>

Capital Group World Dividend Growers (LUX) (continued)

As at 31 December 2023

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>United Kingdom</i>				
AstraZeneca plc, ADR	USD	20,067	1,351,513	0.45
AstraZeneca plc	GBP	24,285	3,270,786	1.10
BAE Systems plc	GBP	188,643	2,668,899	0.90
BP plc	GBP	980,882	5,796,539	1.94
British American Tobacco plc	GBP	62,454	1,822,549	0.61
Imperial Brands plc	GBP	118,453	2,722,030	0.91
London Stock Exchange Group plc	GBP	25,898	3,061,500	1.03
Melrose Industries plc	GBP	55,944	404,197	0.14
National Grid plc	GBP	53,559	723,171	0.24
RELX plc	GBP	58,293	2,311,917	0.78
SSE plc	GBP	39,047	921,157	0.31
WPP plc	GBP	128,632	1,222,778	0.41
			26,277,036	8.82
<i>United States of America</i>				
Abbott Laboratories	USD	27,853	3,065,780	1.03
AbbVie, Inc.	USD	6,125	949,191	0.32
AES Corp. (The)	USD	112,090	2,157,732	0.72
Analog Devices, Inc.	USD	3,324	660,013	0.22
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	53,286	2,734,105	0.92
Broadcom, Inc.	USD	12,577	14,039,076	4.71
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	22,305	4,589,254	1.54
Carrier Global Corp.	USD	56,498	3,245,810	1.09
Celanese Corp.	USD	4,635	720,140	0.24
CenterPoint Energy, Inc.	USD	196,249	5,606,834	1.88
CME Group, Inc.	USD	18,272	3,848,083	1.29
CMS Energy Corp.	USD	15,531	901,885	0.30
ConocoPhillips	USD	12,170	1,412,572	0.47
Constellation Brands, Inc. 'A'	USD	6,517	1,575,485	0.53
Dollar General Corp.	USD	21,524	2,926,188	0.98
Dow, Inc.	USD	26,088	1,430,666	0.48
East West Bancorp, Inc.	USD	24,033	1,729,174	0.58
Edison International	USD	35,292	2,523,025	0.85
Eli Lilly & Co.	USD	7,966	4,643,541	1.56
Equinix, Inc., REIT	USD	7,006	5,642,562	1.89
Equitrans Midstream Corp.	USD	189,464	1,928,743	0.65
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	11,014	1,610,797	0.54
FedEx Corp.	USD	8,947	2,263,323	0.76
General Mills, Inc.	USD	37,592	2,448,743	0.82
Home Depot, Inc. (The)	USD	1,468	508,735	0.17
Honeywell International, Inc.	USD	7,989	1,675,373	0.56
Johnson & Johnson	USD	7,216	1,131,036	0.38
JPMorgan Chase & Co.	USD	10,281	1,748,798	0.59
KLA Corp.	USD	6,592	3,831,930	1.29
L3Harris Technologies, Inc.	USD	4,678	985,280	0.33
Linde plc	USD	2,736	1,123,703	0.38
Merck & Co., Inc.	USD	14,794	1,612,842	0.54
Microsoft Corp.	USD	4,795	1,803,112	0.61
Morgan Stanley	USD	41,762	3,894,306	1.31
NIKE, Inc. 'B'	USD	6,887	747,722	0.25
Norfolk Southern Corp.	USD	6,925	1,636,931	0.56
Northrop Grumman Corp.	USD	5,119	2,396,409	0.80

Capital Group World Dividend Growers (LUX) (continued)

As at 31 December 2023

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Paychex, Inc.	USD	18,563	2,211,039	0.74
Pfizer, Inc.	USD	25,624	737,715	0.25
Philip Morris International, Inc.	USD	65,283	6,141,825	2.06
Public Storage, REIT	USD	3,242	988,810	0.33
QUALCOMM, Inc.	USD	8,562	1,238,322	0.42
Rexford Industrial Realty, Inc., REIT	USD	41,005	2,300,380	0.77
RTX Corp.	USD	58,884	4,954,500	1.66
Schlumberger NV	USD	55,938	2,911,014	0.98
Sempra	USD	29,451	2,200,873	0.74
Southern Co. (The)	USD	16,862	1,182,363	0.40
Starbucks Corp.	USD	31,149	2,990,615	1.00
Texas Instruments, Inc.	USD	9,627	1,641,018	0.55
Tractor Supply Co.	USD	17,289	3,717,654	1.25
Trinity Industries, Inc.	USD	81,469	2,166,261	0.73
Truist Financial Corp.	USD	61,693	2,277,706	0.76
UnitedHealth Group, Inc.	USD	7,125	3,751,099	1.26
VICI Properties, Inc., REIT	USD	187,852	5,988,722	2.01
Warner Music Group Corp. 'A'	USD	11,349	406,181	0.14
Webster Financial Corp.	USD	55,765	2,830,631	0.95
Wells Fargo & Co.	USD	11,813	581,436	0.19
Welltower, Inc., REIT	USD	19,358	1,745,511	0.59
Yum! Brands, Inc.	USD	11,618	1,518,008	0.51
			150,230,582	50.42
<b>Total Equities</b>			<b>289,152,077</b>	<b>97.05</b>
<b>Total Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing</b>			<b>289,152,077</b>	<b>97.05</b>
<b>Other transferable securities and money market instruments</b>				
<b>Equities</b>				
<i>Russian Federation</i>				
Rosneft Oil Co. PJSC*	RUB	119,940	—	—
			—	—
<b>Total Equities</b>			<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Total Other transferable securities and money market instruments</b>			<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Units of authorised UCITS or other collective investment undertakings</b>				
<b>Collective Investment Schemes - UCITS</b>				
<i>Luxembourg</i>				
JPMorgan USD Treasury CNAV Fund - JPM USD Treasury CNAV Institutional (dist.)	USD	1,474,540	1,474,540	0.49
			1,474,540	0.49
<b>Total Collective Investment Schemes - UCITS</b>			<b>1,474,540</b>	<b>0.49</b>
<b>Total Units of authorised UCITS or other collective investment undertakings</b>			<b>1,474,540</b>	<b>0.49</b>
<b>Total Investments</b>			<b>290,626,617</b>	<b>97.54</b>
<b>Cash</b>			<b>7,570,293</b>	<b>2.54</b>
<b>Other assets/(liabilities)</b>			<b>(245,041)</b>	<b>(0.08)</b>
<b>Total net assets</b>			<b>297,951,869</b>	<b>100.00</b>

\* Security is valued at its fair value under the direction of the Board of Directors of the Company.

Capital Group World Dividend Growers (LUX) (continued)

As at 31 December 2023

**Forward Currency Exchange Contracts**

Currency Purchased	Amount Purchased	Currency Sold	Amount Sold	Maturity Date	Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
<b>JPY Hedged Share Class</b>							
JPY	2,038,224	EUR	13,014	19/01/2024	J.P. Morgan	116	-
JPY	1,208,846	GBP	6,618	19/01/2024	J.P. Morgan	159	-
JPY	572,508	HKD	30,698	19/01/2024	J.P. Morgan	138	-
JPY	8,097,658	USD	55,645	19/01/2024	J.P. Morgan	1,934	-
<b>Unrealised Gain on NAV Hedged Share Classes Forward Currency Exchange Contracts</b>						<b>2,347</b>	-
<b>Total Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts</b>						<b>2,347</b>	-
<b>JPY Hedged Share Class</b>							
JPY	11,694	HKD	651	19/01/2024	J.P. Morgan	-	-
JPY	165,400	USD	1,178	19/01/2024	J.P. Morgan	(2)	-
<b>Unrealised Loss on NAV Hedged Share Classes Forward Currency Exchange Contracts</b>						<b>(2)</b>	-
<b>Total Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts</b>						<b>(2)</b>	-
<b>Net Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts</b>						<b>2,345</b>	-

<補足情報>

日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)

●当ファンドの仕組みは次のとおりです。

形態	追加型株式投資信託	
信託期間	無期限	
運用方針	NOMURA-BPI短期インデックスをベンチマークとし、これを上回る投資成果を目指します。主としてマザーファンドを通じて、わが国の公社債・金融商品に投資し、信託財産の安定的な成長を目指して安定運用を行ないます。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。	
主要運用対象	ベビーファンド	日本短期債券マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。このほか、当ファンドで直接投資することがあります。
	マザーファンド	わが国の公社債・金融商品を主要投資対象とします。
組入制限	ベビーファンド	外貨建資産への投資は行ないません。
	マザーファンド	外貨建資産への投資は行ないません。
分配方針	経費等控除後の利子等収益および売買益(評価益を含みます。)等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。	
決算日	原則として毎年7月22日。ただし、該当日が休業日のときは該当日以降の最初の営業日を決算日とします。なお、第1計算期間の終了日は平成20年7月22日とします。	
委託会社	三菱UFJアセットマネジメント株式会社	

## 損益の状況

(2023年7月25日～2024年7月22日)

項目	当期
(A) 配当等収益	9円
受取利息	21
支払利息	△ 12
(B) 有価証券売買損益	△ 81,939
売買益	2,149
売買損	△ 84,088
(C) 信託報酬等	△ 168,310
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 250,240
(E) 前期繰越損益金	1,022,803
(F) 追加信託差損益金 (配当等相当額)	4,365,333 ( 6,569,252)
(F) 追加信託差損益金 (売買損益相当額)	(△ 2,203,919)
(G) 計(D+E+F)	5,137,896
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	5,137,896
追加信託差損益金 (配当等相当額)	4,365,333 ( 6,569,256)
(売買損益相当額)	(△ 2,203,923)
分配準備積立金	5,903,910
繰越損益金	△ 5,131,347

(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。

## ●組入資産の明細

### 親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
日本短期債券マザーファンド	千口 104,492	千口 102,994	千円 115,518

(注) 日本短期債券マザーファンド全体の受益権口数は(期末:11,857,833,966口)です。

<補足情報>

日本短期債券マザーファンド

●当ファンドの仕組みは次のとおりです。

運用方針	わが国の公社債・金融商品を主要投資対象とし、ポートフォリオのデュレーション調整と銘柄選択による収益獲得を目指して運用を行ないます。ポートフォリオのデュレーションはベンチマークの平均を中心に調整します。デュレーション調整は主としてファンダメンタルズ分析に基づく中期的な金利見通しに沿って行ないます。銘柄選択は信用リスクと金利スプレッドを定量的・定性的に分析して行ないます。NOMURA-BPI短期インデックスをベンチマークとし、同指数を上回る投資成果を目指して運用を行ないます。
主要運用対象	わが国の公社債・金融商品を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資は行ないません。
決算日	原則として毎年7月22日。ただし、該当日が休業日のときは該当日以降の最初の営業日を決算日とします。
委託会社	三菱UFJアセットマネジメント株式会社

損益の状況

(2023年7月25日～2024年7月22日)

項目	当期
(A) 配当等収益 受取利息 支払利息	30,411,510円 30,469,572 △ 58,062
(B) 有価証券売買損益 売買益 売買損	△ 23,525,650 16,069,950 △ 39,595,600
(C) 当期損益金(A+B)	6,885,860
(D) 前期繰越損益金	178,109,264
(E) 追加信託差損益金	3,151,984,223
(F) 解約差損益金	△ 1,895,392,745
(G) 計(C+D+E+F) 次期繰越損益金(G)	1,441,586,602 1,441,586,602

(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) (E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注3) (F)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。

## ●組入資産の明細 (2024年7月22日現在)

### 国内公社債

#### (A) 国内(邦貨建)公社債 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		
					5年以上	2年以上	2年末満
国債証券	千円 4,100,000	千円 4,101,415	% 30.8	% —	% —	% 0.2	% 30.6
金融債券	600,000 ( 600,000)	596,943 ( 596,943)	4.5 ( 4.5)	— (—)	— (—)	4.5 ( 4.5)	— (—)
普通社債券	8,500,000 ( 8,500,000)	8,472,223 ( 8,472,223)	63.7 (63.7)	— (—)	4.5 (4.5)	31.4 (31.4)	27.8 (27.8)
合計	13,200,000 ( 9,100,000)	13,170,581 ( 9,069,166)	99.0 (68.2)	— (—)	4.5 (4.5)	36.1 (35.9)	58.4 (27.8)

(注1) ( )内は非上場債で内書き。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 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。

(注4) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

#### (B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

	銘柄	当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	第460回利付国債(2年)	0.3	千円 2,770,000	千円 2,769,750	2026/5/1
	第461回利付国債(2年)	0.4	1,300,000	1,301,911	2026/6/1
	第347回利付国債(10年)	0.1	30,000	29,753	2027/6/20
小計			4,100,000	4,101,415	
金融債券	第380回信金中金債	0.03	300,000	297,159	2026/7/27
	第292号商工債券(3年)	0.62	300,000	299,784	2027/5/27
小計			600,000	596,943	
普通社債券	第1回九州電力利払継延・期限前償還条項・劣後特約付	0.99	200,000	200,014	2080/10/15
	第22回大和ハウス工業(グリーン)	0.13	200,000	199,432	2025/9/12
	第29回大和ハウス工業	0.21	100,000	99,829	2025/10/27
	第21回積水ハウス	0.2	200,000	198,344	2026/7/17
	第1回アサヒグループホールディングス利払継延条項付	0.97	400,000	400,272	2080/10/15
	第12回アサヒグループホールディングス	0.33	100,000	98,933	2027/6/11
	第19回キリンホールディングス	0.09	400,000	396,772	2026/6/3
	第14回森ビル	0.861	100,000	100,029	2024/8/14
	第12回セブン＆アイ・ホールディングス	0.781	100,000	100,396	2025/6/20
	第14回セブン＆アイ・ホールディングス	0.19	100,000	99,640	2025/12/19
	第20回富士フイルムホールディングス(ソーシャル)	0.633	200,000	199,888	2027/7/16
	第63回神戸製鋼所	0.924	100,000	100,345	2025/5/21
	第67回神戸製鋼所	0.2	100,000	98,993	2026/6/10
	第17回小松製作所	0.608	200,000	199,984	2027/7/16

銘柄		当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
		%	千円	千円	
	普通社債券				
	第39回ソニーグループ	0.35	300,000	298,179	2027/3/5
	第18回デンソー	0.315	100,000	98,559	2028/3/17
	第44回川崎重工業	0.853	100,000	100,358	2025/7/24
	第43回IHI	0.2	100,000	99,954	2024/10/17
	第49回IHI	0.39	100,000	98,761	2027/6/4
	第25回JA三井リース	0.39	100,000	99,382	2026/9/1
	第27回JA三井リース	0.43	100,000	99,255	2027/1/25
	第14回三井住友トラスト・パナソニックファイナンス	0.574	200,000	199,418	2027/4/19
	第19回三井住友信託銀行	0.14	100,000	99,175	2026/4/28
	第39回芙蓉総合リース	0.35	200,000	198,152	2027/2/26
	第16回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	0.18	200,000	199,112	2025/12/19
	第31回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	0.668	200,000	200,434	2027/6/18
	第81回ホンダファイナンス	0.389	100,000	98,503	2028/6/20
	第25回SBIホールディングス	0.6	100,000	100,000	2024/7/26
	第29回SBIホールディングス	1.0	100,000	100,005	2025/7/22
	第102回トヨタファイナンス	0.414	200,000	199,218	2027/4/9
	第103回トヨタファイナンス	0.617	200,000	198,504	2029/4/11
	第42回リコーリース	0.39	100,000	98,958	2027/6/1
	第44回リコーリース	0.904	100,000	99,795	2029/5/22
	第17回イオンファイナンシャルサービス	0.34	200,000	197,962	2026/7/31
	第20回イオンファイナンシャルサービス	0.59	100,000	99,713	2026/2/24
	第79回アコム	0.29	100,000	99,909	2025/2/28
	第80回アコム	0.28	100,000	99,347	2026/2/26
	第84回アコム	0.55	100,000	99,393	2026/12/18
	第57回日立キャピタル	0.616	100,000	100,118	2024/12/20
	第219回オリックス	0.43	100,000	99,417	2026/11/27
	第1回三井住友ファイナンス＆リース(グリーン)	0.17	100,000	99,882	2025/3/12
	第35回三井住友ファイナンス＆リース	0.709	100,000	99,712	2028/2/2
	第32回三菱UFJリース	0.695	100,000	100,097	2024/10/25
	第75回三菱UFJリース	0.22	100,000	99,916	2025/1/23
	第18回大和証券グループ本社	0.871	100,000	100,051	2024/8/28
	第23回大和証券グループ本社	0.909	300,000	301,086	2025/8/12
	第40回大和証券グループ本社	0.575	100,000	99,545	2026/11/27
	第44回大和証券グループ本社(グリーン)	0.47	100,000	99,407	2027/2/26
	第3回野村ホールディングス	0.28	100,000	98,685	2026/9/4
	第27回野村ホールディングス	2.107	100,000	101,605	2025/9/24
	第66回三井不動産	0.28	100,000	99,606	2026/3/13
	第37回イオンモール(グリーン)	1.107	100,000	99,618	2028/12/14
	第43回日本郵船	0.26	100,000	99,061	2026/7/29
	第25回ソフトバンク	0.828	200,000	199,810	2027/5/27
	第6回ファーストリテイリング	0.22	100,000	99,890	2025/6/6
	第35回フランス相互信用連合銀行	0.279	100,000	98,832	2026/10/21
	第15回クレディ・アグリコル・エス・エー(2024)	1.114	200,000	199,706	2028/1/26
	第12回ロイズ・バンкиング・グループ期限前償還条項付	1.377	200,000	201,420	2027/12/1
	第1回サンタンデール銀行(2019)	0.463	200,000	199,842	2024/12/5
小計			8,500,000	8,472,223	
合計			13,200,000	13,170,581	

## ●参考情報（2024年10月31日現在）

以下は、ファンドが実質的に投資する外国投資信託証券(キャピタル・グループ・ワールド・ディビデンド・グロワーズ(LUX)(クラスC))の内容です。

### 【資産状況】

#### 国別構成比率

国名	比率
米国	49.5%
英国	8.4%
フランス	6.1%
日本	4.3%
台湾	4.2%
その他国	23.3%
現金・その他	4.1%

#### 業種別構成比率

業種名	比率
資本財・サービス	17.3%
金融	16.0%
情報技術	15.1%
ヘルスケア	8.7%
生活必需品	8.6%
その他業種	30.1%
現金・その他	4.1%

#### 組入上位10銘柄

	銘柄名	国名	業種名	比率
1	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO., LTD.	台湾	情報技術	3.8%
2	BROADCOM INC.	米国	情報技術	3.7%
3	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC.	米国	生活必需品	2.5%
4	RTX CORP.	米国	資本財・サービス	2.0%
5	VICI PROPERTIES INC.	米国	不動産	1.9%
6	SAP SE	ドイツ	情報技術	1.8%
7	CENTERPOINT ENERGY, INC.	米国	公益事業	1.7%
8	UL SOLUTIONS INC.	米国	資本財・サービス	1.6%
9	UNITEDHEALTH GROUP INC.	米国	ヘルスケア	1.5%
10	INTACT FINANCIAL CORP.	カナダ	金融	1.5%

(注) 国についてはMSCI分類、業種についてはGICS(世界産業分類基準)に基づいていますが、当社の判断に基づき分類したもののが含まれる場合があります。

