

## 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、キャピタル世界配当成長ファンドFは、2025年11月20日に第10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	キャピタル世界配当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	キャ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。 ●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)」 ●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)」
主な投資制限	キャ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。	

## キャピタル世界配当成長ファンド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10期

決算日2025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](http://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

#### マザーファンド情報

キャピタル世界配当成長マザーファンド	10
--------------------	----

#### 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)	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	20

参考情報	25
------	----

## ●最近5期の運用実績

決算期	基準価額			投資信託 受益証券 組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率		
	円	円	%	%	百万円
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
10期(2025年11月20日)	27,331	0	17.4	99.7	52,741

(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。

## ●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)	円	%	%
2024年11月20日	23,271	—	99.7
11月末	23,003	△ 1.2	99.5
12月末	23,676	1.7	99.8
2025年1月末	23,906	2.7	99.7
2月末	23,421	0.6	99.7
3月末	23,352	0.3	99.7
4月末	22,363	△ 3.9	99.7
5月末	23,596	1.4	99.5
6月末	24,457	5.1	99.7
7月末	25,397	9.1	99.7
8月末	25,312	8.8	99.7
9月末	25,846	11.1	99.7
10月末	27,119	16.5	99.7
(期末)			
2025年11月20日	27,331	17.4	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。

## ●ファンドの運用経過等 (2024年11月21日～2025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23,271円から期末には27,331円と4,060円の上昇となりました。



(注)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世界配当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・ディビデント・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)

- ・ 米国が英国や中国と通商協定で一部合意に至り、世界的な景気悪化懸念が緩和したこと
- ・ 主要企業が堅調な業績を示したこと
- ・ 米国で利下げが実施されるとの観測が広がったこと

##### (マイナス要因)

- ・ FRB(米連邦準備制度理事会)が追加利下げを決定した一方で今後の利下げを慎重に進める姿勢を示し、米長期金利が大幅に上昇したこと
- ・ 米景気の底堅さが意識され、利下げ観測が後退したこと
- ・ 米国の相互関税の発表や中国の報復措置の表明を受けて、貿易摩擦の激化による世界的な景気悪化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)

- ・ 貿易摩擦の激化による世界的な景気悪化懸念が強まり、リスク回避の動きが強まったこと
- ・ 米国の利下げへの期待が高まったこと

##### (円安要因)

- ・ 日米の金利差が大きい状態が継続したこと
- ・ 日銀の早期利上げ観測が後退したこと

### ◎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

#### <キャピタル世界配当成長ファンドF>

- ・ キャピタル世界配当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・ディビデント・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99.8%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。

#### <キャピタル世界配当成長マザーファンド>

- ・ キャピタル・グループ・ワールド・ディビデント・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・ディビデント・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・ディビデント・グロワーズ(LUX)(クラスC)の割合は99.8%、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、かつ将来の配当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

<キャピタル世界配当成長ファンドF>

キャピタル世界配当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。

<キャピタル世界配当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10期
	2024年11月21日 ～ 2025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	17,331

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10期 (2024年11月21日～ 2025年11月20日)		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	148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24,287円です。
(投信会社)	(140)	(0.578)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(3)	(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	1	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]
(法定開示にかかる費用)	(1)	(0.004)	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	149	0.614	

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。

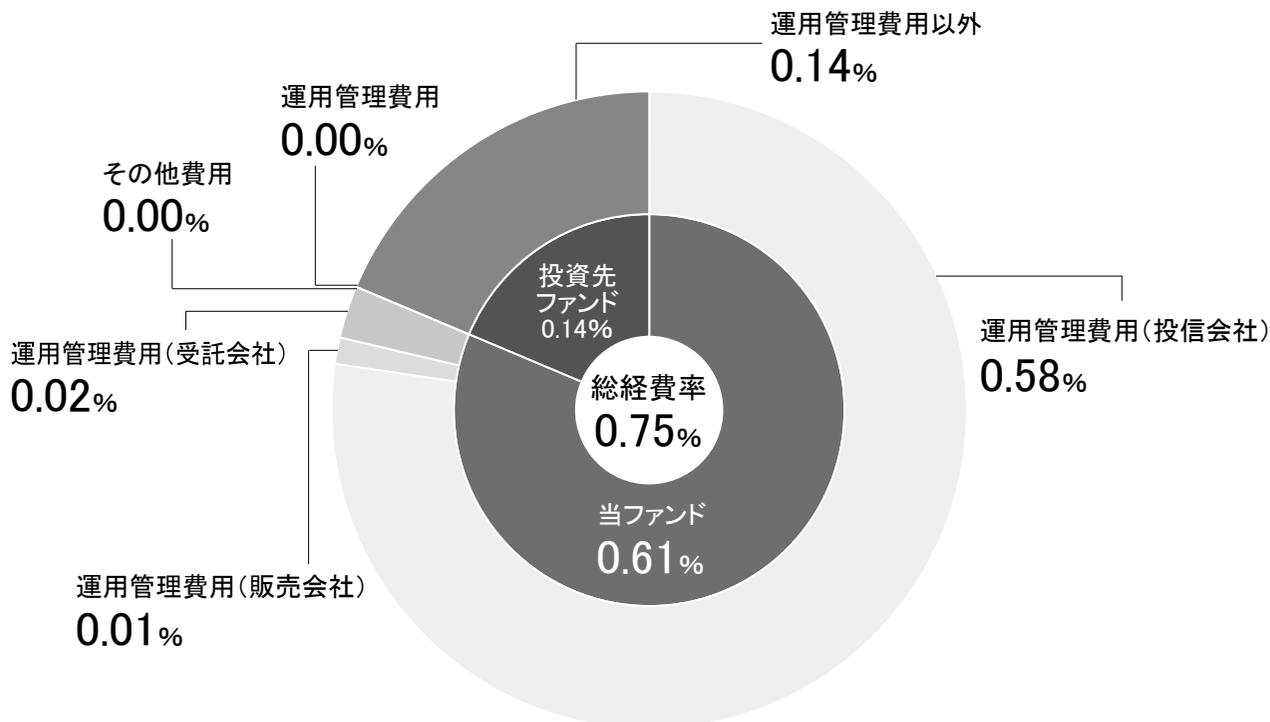
注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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)	0.75%
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	0.14%

- 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स्टディアン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0.75%です。**

●親投資信託受益証券の設定、解約状況（2024年11月21日から2025年11月20日まで）

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
キャピタル世界配当成長マザーファンド	千口 3,304,352	千円 8,700,000	千口 685,019	千円 1,780,000

(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（2024年11月21日から2025年11月20日まで）

(1) 当期中の利害関係人との取引状況

<キャピタル世界配当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 8,676	百万円 —	% —	百万円 1,780	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)	—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。

●組入資産の明細

親投資信託残高

(2025年11月20日現在)

項目	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
キャピタル世界配当成長マザーファンド	千口 14,914,129	千口 17,533,463	千円 52,660,003

(注) 単位未満は切捨てています。

## ●投資信託財産の構成

(2025年11月20日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
キャピタル世界配当成長マザーファンド	52,660,003	99.5
コール・ローン等、その他	289,835	0.5
投資信託財産総額	52,949,838	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

(2025年11月20日現在)

項目	当期末
(A) 資産	52,949,838,200円
コール・ローン等	289,831,975
キャピタル世界配当成長マザーファンド (評価額)	52,660,003,446
未収利息	2,779
(B) 負債	208,600,640
未払解約金	61,692,688
未払信託報酬	146,044,877
その他未払費用	863,075
(C) 純資産総額(A-B)	52,741,237,560
元本	19,297,093,509
次期繰越損益金	33,444,144,051
(D) 受益権総口数	19,297,093,509口
1万口当たり基準価額(C/D)	27,331円

(注1) 当ファンドの期首元本額は16,303,153,633円、期中追加設定元本額は4,952,334,966円、期中一部解約元本額は1,958,395,090円です。

(注2) 1口当たり純資産額は2,7331円です。

## ●損益の状況

(自2024年11月21日 至2025年11月20日)

項目	当期
(A) 配当等収益	508,164円
受取利息	508,164
(B) 有価証券売買損益	7,673,153,740
売買益	7,885,555,862
売買損	△ 212,402,122
(C) 信託報酬等	△ 268,094,669
(D) 当期損益金(A+B+C)	7,405,567,235
(E) 前期繰越損益金	8,019,746,386
(F) 追加信託差損益金 (配当等相当額)	18,018,830,430 ( 11,564,841,783)
(売買損益相当額)	( 6,453,988,647)
(G) 計(D+E+F)	33,444,144,051
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	33,444,144,051
追加信託差損益金 (配当等相当額)	18,018,830,430 ( 11,564,853,612)
(売買損益相当額)	( 6,453,976,818)
分配準備積立金	15,425,313,621

(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(872,059円)、費用控除後の有価証券等売買損益額(7,404,695,176円)、信託約款に規定する収益調整金(18,018,830,430円)および分配準備積立金(8,019,746,386円)より分配対象収益は33,444,144,051円(10,000口当たり17,331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
第10期	2025年11月20日	0円

## ●お知らせ

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、投資信託約款に所要の変更を行ないました(2025年4月1日付)。

### 当該変更について

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行なわれ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全等、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

## 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10期

決算日 2025年11月20日

(計算期間: 2024年11月21日から2025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		投資信託証券 組入比率	純資産 総額
		期中 騰落率		
	円	%	%	百万円
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
10期(2025年11月20日)	30,034	18.2	99.9	52,660

(注1) 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) 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。

## ●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)	円	%	%
2024年11月20日	25,409	—	99.9
11月末	25,120	△ 1.1	99.9
12月末	25,871	1.8	99.9
2025年1月末	26,137	2.9	99.9
2月末	25,617	0.8	99.9
3月末	25,553	0.6	99.9
4月末	24,483	△ 3.6	99.8
5月末	25,848	1.7	99.9
6月末	26,808	5.5	99.9
7月末	27,854	9.6	99.9
8月末	27,773	9.3	99.9
9月末	28,375	11.7	99.9
10月末	29,791	17.2	99.8
(期末)			
2025年11月20日	30,034	18.2	99.9

(注1) 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) 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。

●ファンドの運用経過等 (2024年11月21日～2025年11月20日)

基準価額は期首の25,409円から期末には30,034円と4,625円の上昇となりました。



(注) マザーファンドは、ベンチマークを設定していません。

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 (2024年11月21日から2025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 1,908,518.709	千円 8,676,500	口 396,781.471	千円 1,780,000

(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 (2025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(2025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	4,180	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)	8,625,150.507	10,136,887.745	52,580,036	99.8
	合計	12,613,553.507	14,125,290.745	52,584,216	
	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

(2025年11月20日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	4,180	0.0
投資証券	52,580,036	99.8
コール・ローン等、その他	86,152	0.2
投資信託財産総額	52,670,368	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

(2025年11月20日現在)

項目	当期末
(A) 資産	52,670,368,962円
コール・ローン等	86,151,158
投資信託受益証券(評価額)	4,180,245
投資証券(評価額)	52,580,036,733
未収利息	826
(B) 負債	10,000,000
未払金	10,000,000
(C) 純資産総額(A-B)	52,660,368,962
元本	17,533,463,224
次期繰越損益金	35,126,905,738
(D) 受益権総口数	17,533,463,224口
1万口当たり基準価額(C/D)	30,034円

(注1) 当マザーファンドの期首元本額は14,914,129,599円、期中追加設定元本額は3,304,352,976円、期中一部解約元本額は685,019,351円です。当マザーファンドの期末元本額は、17,533,463,224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、キャピタル世界配当成長ファンドF17,533,463,224円です。

(注3) 1口当たり純資産額は3.0034円です。

## ●損益の状況

(自2024年11月21日 至2025年11月20日)

項目	当期
(A) 配当等収益	410,249円
受取利息	410,249
(B) 有価証券売買損益	7,845,014,621
売買益	7,854,862,505
売買損	△ 9,847,884
(C) 当期損益金(A+B)	7,845,424,870
(D) 前期繰越損益金	22,980,814,493
(E) 追加信託差損益金	5,395,647,024
(F) 解約差損益金	△ 1,094,980,649
(G) 計(C+D+E+F)	35,126,905,738
次期繰越損益金(G)	35,126,905,738

(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。

## ●お知らせ

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、投資信託約款に所要の変更を行ないました(2025年4月1日付)。

<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

2024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）	9,087,129
その他収益	-
証券貸付収益	19,182
銀行預金利息	658,497
スワップ取引	-
収益小計	9,764,808
費用	
運用報酬	212,715
管理手数料	203,956
年次税	43,792
専門家サービス	99,105
デジタルリー・カストディ費用およびファンド管理手数料	38,293
スワップ取引	-
その他費用	10,760
印刷費用	10,367
当座貸越利息	2,872
費用小計	621,860
費用の払戻し	13,159
投資純利益／(損失) (a)	9,156,107
実現純利益／(損失)	
投資有価証券の売却取引	5,748,202
オプション取引	-
金融先物取引	-
為替取引	-2,753
スワップ取引	-
当期実現純利益／(損失) (b)	5,745,449
未実現評価利益／(損失)の増減	
投資有価証券	21,743,650
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	-8,571
当期未実現評価利益／(損失)の増減 (c)	21,735,079
当期損益 (a+b+c)	36,636,635
配当金の分配	-323,289
当期投資証券の差引増減額	56,403,091
期首純資産総額	297,951,869
期末純資産総額	390,668,306

# 投資明細表

Capital Group World Dividend Growers (LUX)

As at 31 December 2024

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets	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>					<b>Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing</b>				
<b>Equities</b>					<b>Equities (continued)</b>				
<i>Australia</i>					Galaxy Entertainment Group Ltd.				
Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	69,864	2,950,254	0.75	HKD	353,000	1,487,241	0.38	
			2,950,254	0.75	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.				
<i>Belgium</i>					HKD	32,600	1,237,573	0.32	
Anheuser-Busch InBev SA	EUR	45,822	2,292,756	0.59	Link REIT				
			2,292,756	0.59	HKD	278,770	1,179,121	0.30	
<i>Brazil</i>									
Vale SA, ADR 'B'	USD	157,470	1,396,759	0.36	<i>Indonesia</i>				
			1,396,759	0.36	Bank Central Asia Tbk. PT, ADR				
<i>Canada</i>					USD	86,865	1,257,805	0.32	
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	20,654	1,306,528	0.33					
Canadian National Railway Co.	CAD	21,350	2,168,047	0.56	<i>Ireland</i>				
Cenovus Energy, Inc.	USD	58,457	885,623	0.23	Ryanair Holdings plc, ADR				
Intact Financial Corp.	CAD	31,049	5,653,383	1.45	USD	77,230	3,366,456	0.86	
South Bow Corp.	CAD	14,875	351,010	0.09					
TC Energy Corp.	CAD	39,790	1,854,348	0.47	<i>Italy</i>				
			12,218,939	3.13	Banca Generali SpA				
<i>China</i>					EUR	194,939	779,680	0.20	
Haitian International Holdings Ltd.	HKD	128,000	348,129	0.09	Intesa Sanpaolo SpA				
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	1,238,843	1,595,985	0.41	EUR	25,072	1,000,987	0.26	
PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	816,000	1,288,192	0.33	UniCredit SpA				
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	77,000	453,201	0.12					
Tsingtao Brewery Co. Ltd. 'H'	HKD	140,000	1,023,985	0.26	<i>Japan</i>				
			4,709,492	1.21	Asahi Group Holdings Ltd.				
<i>Denmark</i>					JPY	71,400	748,273	0.19	
Carlsberg A/S 'B'	DKK	39,003	3,736,263	0.96	Bridgestone Corp.				
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	2,888	248,562	0.06	JPY	19,200	645,491	0.17	
			3,984,825	1.02	JPY	149,800	2,631,218	0.67	
<i>Finland</i>					JPY	133,700	3,286,158	0.84	
Sampo OYJ 'A'	EUR	48,606	1,987,551	0.51	Hitachi Ltd.				
			1,987,551	0.51	JPY	44,600	2,195,286	0.56	
<i>France</i>					JPY	193,874	3,171,710	0.81	
Airbus SE	EUR	33,446	5,330,678	1.36	ITOCHU Corp.				
Caggemini SE	EUR	2,083	339,792	0.09	JPY	22,800	3,455,123	0.89	
Danone SA	EUR	53,504	3,587,573	0.92	Mitsubishi Corp.				
Engie SA	EUR	248,227	3,934,890	1.01	JPY		16,133,259	4.13	
EssilorLuxottica SA	EUR	6,342	1,541,100	0.39	Tokyo Electron Ltd.				
Euronext NV, Reg. S	EUR	12,148	1,361,553	0.35					
Kering SA	EUR	487	119,354	0.03	<i>Kazakhstan</i>				
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	3,589	2,346,809	0.60	Kaspi.KZ JSC, ADR				
TotalEnergies SE	EUR	85,827	4,769,313	1.22	USD	7,377	698,676	0.18	
			23,331,062	5.97					
<i>Germany</i>					USD	50,213	2,857,120	0.73	
Deutsche Bank AG	EUR	86,954	1,498,566	0.38					
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	2,133	1,072,916	0.28	<i>Korea, Republic Of</i>				
SAP SE	EUR	30,376	7,434,015	1.90	KB Financial Group, Inc., ADR				
			10,005,497	2.56	USD	2,857,120	2,857,120	0.73	
<i>Hong Kong</i>					<i>Mexico</i>				
AIA Group Ltd.	HKD	338,400	2,447,962	0.63	America Movil SAB de CV, ADR				
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	370,500	1,521,842	0.39	USD	109,072	1,560,820	0.40	
					Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'				
					MXN	99,182	637,256	0.16	
					2,198,076				
					0.56				
					<i>Netherlands</i>				
					Koninklijke KPN NV				
					EUR	1,018,842	3,707,973	0.95	
					3,707,973				
					0.95				
					<i>New Zealand</i>				
					EBOS Group Ltd.				
					AUD	82,915	1,743,941	0.45	
					1,743,941				
					0.45				
					<i>Singapore</i>				
					DBS Group Holdings Ltd.				
					SGD	114,031	3,647,412	0.93	
					SGD	1,006,300	2,265,648	0.58	
					5,913,060				
					1.51				
					<i>Spain</i>				
					Amadeus IT Group SA				
					EUR	32,027	2,253,012	0.58	
					EUR	268,772	3,700,979	0.95	
					EUR	102,444	5,244,778	1.34	
					11,198,769				
					2.87				
					<i>Sweden</i>				
					Evolution AB, Reg. S				
					SEK	31,983	2,454,899	0.63	
					SEK	42,521	1,031,743	0.26	
					3,486,642				
					0.89				

Capital Group World Dividend Growers (LUX) (continued)

As at 31 December 2024

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets	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>					<b>Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing</b>				
<i>Equities (continued)</i>					<i>Equities (continued)</i>				
<i>Switzerland</i>					<i>Switzerland</i>				
ABB Ltd.	CHF	7,082	380,949	0.10	Home Depot, Inc. (The)	USD	1,996	776,424	0.20
Nestle SA	CHF	21,507	1,763,565	0.45	JPMorgan Chase & Co.	USD	10,554	2,529,899	0.65
Zurich Insurance Group AG	CHF	3,035	1,803,274	0.46	KLA Corp.	USD	4,091	2,577,821	0.66
			3,947,788	1.01	Linde plc	USD	3,150	1,318,811	0.34
<i>Taiwan, Province Of China</i>					<i>Taiwan, Province Of China</i>				
MediaTek, Inc.	TWD	46,000	1,975,097	0.51	Marriott International, Inc. 'A'	USD	7,135	1,990,237	0.51
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	39,803	7,860,695	2.01	Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	12,348	2,622,839	0.67
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	229,000	7,477,654	1.91	Merck & Co., Inc.	USD	27,811	2,766,638	0.71
			17,313,446	4.43	Microsoft Corp.	USD	3,445	1,452,067	0.37
<i>United Kingdom</i>					<i>United Kingdom</i>				
AstraZeneca plc, ADR	USD	23,446	1,536,182	0.39	Mondelez International, Inc. 'A'	USD	14,299	854,079	0.22
AstraZeneca plc	GBP	10,151	1,321,402	0.34	Morgan Stanley	USD	48,841	6,140,291	1.57
BAE Systems plc	GBP	221,261	3,174,209	0.81	NIKE, Inc. 'B'	USD	6,399	484,212	0.12
BP plc	GBP	766,720	3,778,137	0.97	Norfolk Southern Corp.	USD	8,075	1,895,203	0.49
British American Tobacco plc	GBP	72,927	2,644,468	0.68	Northrop Grumman Corp.	USD	5,983	2,807,762	0.72
Imperial Brands plc	GBP	136,944	4,376,128	1.12	Paychex, Inc.	USD	22,554	3,162,522	0.81
London Stock Exchange Group plc	GBP	31,408	4,422,454	1.13	Philip Morris International, Inc.	USD	76,101	9,158,755	2.34
National Grid plc	GBP	119,153	1,411,997	0.36	QUALCOMM, Inc.	USD	1,055	162,069	0.04
NatWest Group plc	GBP	231,297	1,164,202	0.30	Rexford Industrial Realty, Inc., REIT	USD	125,012	4,832,964	1.24
RELX plc	GBP	68,318	3,095,837	0.79	RTX Corp.	USD	64,108	7,418,578	1.90
Rio Tinto plc	GBP	6,328	372,489	0.10	SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	6,049	1,232,786	0.32
SSE plc	GBP	162,109	3,253,380	0.83	Schlumberger NV	USD	24,275	930,704	0.24
Unilever plc	GBP	9,167	519,150	0.13	Sempra	USD	34,561	3,031,691	0.78
			31,070,035	7.95	Southern Co. (The)	USD	20,064	1,651,668	0.42
<i>United States of America</i>					<i>United States of America</i>				
Abbott Laboratories	USD	35,921	4,063,024	1.04	Starbucks Corp.	USD	36,420	3,323,325	0.85
AbbVie, Inc.	USD	14,128	2,510,546	0.64	Sun Communities, Inc., REIT	USD	5,718	703,142	0.18
Accenture plc 'A'	USD	16,321	5,741,565	1.47	Texas Instruments, Inc.	USD	11,241	2,107,800	0.54
AES Corp. (The)	USD	109,243	1,405,957	0.36	T-Mobile US, Inc.	USD	15,809	3,489,521	0.89
Amgen, Inc.	USD	10,445	2,722,385	0.70	Tractor Supply Co.	USD	24,870	1,319,602	0.34
Analog Devices, Inc.	USD	2,569	545,810	0.14	Trinity Industries, Inc.	USD	86,975	3,052,823	0.78
Atmos Energy Corp.	USD	23,175	3,227,582	0.83	Truist Financial Corp.	USD	75,063	3,256,233	0.83
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	60,520	3,423,011	0.88	UL Solutions, Inc. 'A'	USD	120,429	6,006,999	1.54
Broadcom, Inc.	USD	83,474	19,352,612	4.95	UnitedHealth Group, Inc.	USD	10,820	5,473,405	1.40
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	25,969	5,871,331	1.50	Vail Resorts, Inc.	USD	7,194	1,348,515	0.35
Carrier Global Corp.	USD	72,858	4,973,287	1.27	VICI Properties, Inc., REIT 'A'	USD	229,515	6,704,133	1.72
Celanese Corp. 'A'	USD	5,356	370,689	0.09	Webster Financial Corp.	USD	54,543	3,011,864	0.77
CenterPoint Energy, Inc.	USD	228,363	7,245,958	1.85	Wells Fargo & Co.	USD	13,720	963,693	0.25
CME Group, Inc.	USD	7,824	1,816,968	0.47	Welltower, Inc., REIT	USD	39,958	5,035,907	1.29
CMS Energy Corp.	USD	18,589	1,238,957	0.32	Yum! Brands, Inc.	USD	15,819	2,122,277	0.54
Coca-Cola Co. (The)	USD	10,342	643,893	0.16				196,428,275	50.28
ConocoPhillips	USD	16,389	1,625,297	0.42	<b>Total Equities</b>			<b>378,441,850</b>	<b>96.87</b>
Constellation Brands, Inc. 'A'	USD	1,747	386,087	0.10	<b>Total Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing</b>			<b>378,441,850</b>	<b>96.87</b>
Darden Restaurants, Inc.	USD	6,560	1,224,686	0.31	<b>Other transferable securities and money market instruments</b>				
Dow, Inc.	USD	30,956	1,242,264	0.32	<i>Equities</i>				
East West Bancorp, Inc.	USD	27,900	2,671,704	0.68	<i>Russian Federation</i>				
Edison International	USD	36,199	2,890,128	0.74	Rosneft Oil Co. PJSC*	RUB	119,940	-	-
Eli Lilly & Co.	USD	6,330	4,886,760	1.25					
Entergy Corp.	USD	21,608	1,638,319	0.42	<b>Total Equities</b>				
FedEx Corp.	USD	15,762	4,434,323	1.13	<b>Total Other transferable securities and money market instruments</b>				
First American Financial Corp.	USD	36,588	2,284,555	0.58					
General Mills, Inc.	USD	4,286	273,318	0.07					

Capital Group World Dividend Growers (LUX) (continued)

As at 31 December 2024

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets			
<b>Units of authorised UCITS or other collective investment undertakings</b>							
Collective Investment Schemes - UCITS							
<i>Luxembourg</i>							
JPMorgan USD Treasury CNAV Fund - JPM USD Treasury CNAV Institutional (dist.)	USD	4,263,286	4,263,286	1.09			
			4,263,286	1.09			
<b>Total Collective Investment Schemes - UCITS</b>			<b>4,263,286</b>	<b>1.09</b>			
<b>Total Units of authorised UCITS or other collective investment undertakings</b>							
			<b>4,263,286</b>	<b>1.09</b>			
<b>Total Investments</b>							
			<b>382,705,136</b>	<b>97.96</b>			
<b>Cash</b>							
			<b>8,112,922</b>	<b>2.08</b>			
<b>Other assets/(liabilities)</b>							
			<b>(149,752)</b>	<b>(0.04)</b>			
<b>Total net assets</b>							
			<b>390,668,306</b>	<b>100.00</b>			
<b>Forward Currency Exchange Contracts</b>							
Currency Purchased	Amount Purchased	Currency Sold	Amount Sold	Maturity Date	Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
<i>JPY Hedged Share Class</i>							
EUR	318	JPY	51,549	17/01/2025	J.P. Morgan	1	-
HKD	623	JPY	12,267	17/01/2025	J.P. Morgan	2	-
JPY	10,372	HKD	511	17/01/2025	J.P. Morgan	-	-
<b>Unrealised Gain on NAV Hedged Share Classes Forward Currency Exchange Contracts</b>						<b>3</b>	<b>-</b>
<b>Total Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts</b>						<b>3</b>	<b>-</b>
<i>JPY Hedged Share Class</i>							
GBP	508	JPY	99,896	17/01/2025	J.P. Morgan	-	-
JPY	453,092	CAD	4,233	17/01/2025	J.P. Morgan	(61)	-
JPY	2,369,860	EUR	14,738	17/01/2025	J.P. Morgan	(188)	-
JPY	1,274,135	GBP	6,554	17/01/2025	J.P. Morgan	(93)	-
JPY	505,258	HKD	25,667	17/01/2025	J.P. Morgan	(88)	-
JPY	9,042,672	USD	59,115	17/01/2025	J.P. Morgan	(1,547)	-
<b>Unrealised Loss on NAV Hedged Share Classes Forward Currency Exchange Contracts</b>						<b>(1,977)</b>	<b>-</b>
<b>Total Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts</b>						<b>(1,977)</b>	<b>-</b>
<b>Net Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts</b>						<b>(1,974)</b>	<b>-</b>

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

<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

(2024年7月23日～2025年7月22日)

項目	当期
(A) 配当等収益	943円
受取利息	943
(B) 有価証券売買損益	226,228
売買益	246,945
売買損	△ 20,717
(C) 信託報酬等	△ 168,601
(D) 当期損益金(A+B+C)	58,570
(E) 前期繰越損益金	772,563
(F) 追加信託差損益金	4,366,556
(配当等相当額)	( 6,572,500)
(売買損益相当額)	(△ 2,205,944)
(G) 計(D+E+F)	5,197,689
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	5,197,689
追加信託差損益金	4,366,556
(配当等相当額)	( 6,572,517)
(売買損益相当額)	(△ 2,205,961)
分配準備積立金	6,476,030
繰越損益金	△ 5,644,897

(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
	千口	千口	千円
日本短期債券マザーファンド	102,994	102,872	115,607

(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: 7,229,125,273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

(2024年7月23日～2025年7月22日)

項目	当期
(A) 配当等収益	55,519,365円
受取利息	55,519,365
(B) 有価証券売買損益	△ 44,533,900
売買益	7,622,000
売買損	△ 52,155,900
(C) 当期損益金(A+B)	10,985,465
(D) 前期繰越損益金	1,441,586,602
(E) 追加信託差損益金	1,465,420,742
(F) 解約差損益金	△ 2,023,105,439
(G) 計(C+D+E+F)	894,887,370
次期繰越損益金(G)	894,887,370

(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 (2025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年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	10,000	9,880	0.1	—	—	—	0.1
普通社債券	8,100,000 ( 8,100,000)	8,020,399 ( 8,020,399)	98.7 (98.7)	— (—)	— (—)	59.6 (59.6)	39.1 (39.1)
合計	8,110,000 ( 8,100,000)	8,030,279 ( 8,020,399)	98.8 (98.7)	— (—)	— (—)	59.6 (59.6)	39.2 (39.1)

(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347回利付国債(10年)	0.1	10,000	9,880	2027/6/20
小計			10,000	9,880	
普通社債券	第14回セブン&アイ・ホールディングス	0.19	300,000	299,262	2025/12/19
	第26回LINEヤフー	1.473	100,000	100,014	2028/7/14
	第13回資生堂(サステナビリティ)	0.45	300,000	295,278	2027/12/8
	第9回新日本製鐵	0.385	100,000	97,616	2028/6/20
	第67回神戸製鋼所	0.2	100,000	99,331	2026/6/10
	第24回パナソニックホールディングス	0.709	300,000	294,969	2028/9/14
	第31回パナソニックホールディングス	1.096	200,000	200,026	2027/7/16
	第50回川崎重工業	0.4	100,000	97,637	2028/7/20
	第27回JA三井リース	0.43	100,000	99,173	2027/1/25
	第65回クレディセゾン	0.38	300,000	295,440	2027/7/30
	第85回クレディセゾン	0.24	100,000	98,658	2027/3/15
	第87回クレディセゾン	0.29	200,000	195,020	2028/4/14
	第19回三井住友信託銀行	0.14	100,000	99,451	2026/4/28
	第33回東京センチュリー	0.28	300,000	293,022	2028/4/27
	第81回ホンダファイナンス	0.389	100,000	97,408	2028/6/20
	第41回SBIホールディングス	1.45	100,000	99,631	2028/1/21
	第42回リコーリース	0.39	100,000	98,689	2027/6/1
	第17回イオンフィナンシャルサービス	0.34	300,000	297,579	2026/7/31
	第20回イオンフィナンシャルサービス	0.59	100,000	99,751	2026/2/24
	第24回イオンフィナンシャルサービス	1.47	100,000	100,166	2028/2/25
	第80回アコム	0.28	100,000	99,647	2026/2/26

銘柄		当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券	第83回アコム	0.53	100,000	97,856	2028/7/6
	第84回アコム	0.55	100,000	99,307	2026/12/18
	第2回三菱HCキャピタル	0.19	100,000	98,719	2027/3/1
	第52回三菱UFJリース	0.375	300,000	295,887	2027/7/13
	第59回三菱UFJリース	0.385	300,000	293,574	2028/5/26
	第31回大和証券グループ本社	0.41	300,000	295,212	2027/8/27
	第40回大和証券グループ本社	0.575	100,000	99,428	2026/11/27
	第44回大和証券グループ本社(グリーン)	0.47	100,000	99,104	2027/2/26
	第3回野村ホールディングス	0.28	100,000	99,114	2026/9/4
	第1回SBI証券劣後特約付	2.081	100,000	100,311	2028/3/24
	第35回イオンモール	0.76	300,000	295,176	2028/4/28
	第37回イオンモール(グリーン)	1.107	100,000	98,657	2028/12/14
	第20回ソフトバンク	0.32	200,000	198,646	2026/7/10
	第25回ソフトバンク	0.828	200,000	198,532	2027/5/27
	第28回ソフトバンク	1.186	200,000	200,096	2027/5/28
	第30回JERA	1.125	100,000	99,698	2028/4/25
	第35回フランス相互信用連合銀行	0.279	100,000	98,893	2026/10/21
	第44回フランス相互信用連合銀行	0.933	200,000	198,442	2027/10/15
	第24回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー期限前償還条項付	1.613	100,000	100,046	2028/12/19
	第27回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー期限前償還条項付	1.558	200,000	199,542	2029/7/4
	第32回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	0.713	200,000	199,182	2026/7/13
	第15回クレディ・アグリコル・エス・エー(2024)	1.114	200,000	199,088	2028/1/26
	第18回クレディ・アグリコル・エス・エー(2025)	1.562	100,000	99,914	2029/1/17
	第21回クレディ・アグリコル・エス・エー(2025)	1.552	300,000	299,568	2029/6/5
	第12回ロイズ・バンキング・グループ期限前償還条項付	1.377	200,000	200,188	2027/12/1
	第10回フランス電力	1.172	200,000	198,576	2027/10/25
第12回フランス電力	1.55	100,000	99,875	2028/7/10	
	小計		8,100,000	8,020,399	
	合計		8,110,000	8,030,279	

●参考情報 (2025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	47.3%
英国	8.1%
フランス	7.8%
日本	5.5%
台湾	4.8%
その他国	23.2%
現金・その他	3.3%

業種別構成比率

業種名	比率
金融	17.4%
情報技術	16.7%
資本財・サービス	15.5%
ヘルスケア	9.2%
一般消費財・サービス	8.3%
その他業種	29.7%
現金・その他	3.3%

組入上位10銘柄

	銘柄名	国名	業種名	比率
1	BROADCOM INC.	米国	情報技術	4.7%
2	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO., LTD.	台湾	情報技術	4.4%
3	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC.	米国	生活必需品	2.4%
4	AIRBUS SE	フランス	資本財・サービス	2.1%
5	WELLTOWER INC.	米国	不動産	1.8%
6	TE CONNECTIVITY PUBLIC LIMITED COMPANY	米国	情報技術	1.7%
7	MONDELEZ INTERNATIONAL, INC.	米国	生活必需品	1.7%
8	ASTRAZENECA PLC	英国	ヘルスケア	1.6%
9	RTX CORP.	米国	資本財・サービス	1.6%
10	CENTERPOINT ENERGY, INC.	米国	公益事業	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が含まれる場合があります。

