

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・グローバル・ボンド・ファンドF(限定為替ヘッジ)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／債券 | |
| 信託期間 | 原則として無期限 | |
| 運用方針 | キャピタル・グローバル・ボンド・マザーファンド(限定為替ヘッジ)(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・グローバル・ボンド・ファンド(限定為替ヘッジ) | 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債券等に投資をします。 ●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・グローバル・ボンド・ファンド(LUX)(クラスCh-JPY)」 ●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・グローバル・ボンド・ファンド(限定為替ヘッジ) | 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・グローバル・ボンド・ファンドF(限定為替ヘッジ)

追加型投信／内外／債券 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

| | |
|-------------------|---|
| 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・グローバル・ボンド・マザーファンド(限定為替ヘッジ) | 10 |
|----------------------------------|----|

補足情報

| | |
|---|----|
| キャピタル・グループ・グローバル・ボンド・ファンド(LUX)(クラスCh-JPY) | 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 | 31 |

| | |
|------|----|
| 参考情報 | 36 |
|------|----|

●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) | 10,868 | 0 | △ 1.2 | 99.4 | 71,361 |
| 7期(2022年11月21日) | 9,518 | 0 | △ 12.4 | 99.8 | 88,535 |
| 8期(2023年11月20日) | 9,236 | 0 | △ 3.0 | 99.7 | 75,976 |
| 9期(2024年11月20日) | 9,384 | 0 | 1.6 | 99.8 | 100,679 |
| 10期(2025年11月20日) | 9,450 | 0 | 0.7 | 99.8 | 109,459 |

(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 | 9,384 | — | 99.8 |
| 11月末 | 9,416 | 0.3 | 99.6 |
| 12月末 | 9,313 | △ 0.8 | 99.7 |
| 2025年1月末 | 9,335 | △ 0.5 | 99.7 |
| 2月末 | 9,400 | 0.2 | 99.7 |
| 3月末 | 9,343 | △ 0.4 | 99.7 |
| 4月末 | 9,397 | 0.1 | 99.8 |
| 5月末 | 9,292 | △ 1.0 | 99.6 |
| 6月末 | 9,392 | 0.1 | 99.7 |
| 7月末 | 9,364 | △ 0.2 | 99.7 |
| 8月末 | 9,397 | 0.1 | 99.7 |
| 9月末 | 9,448 | 0.7 | 99.7 |
| 10月末 | 9,495 | 1.2 | 99.7 |
| (期末) | | | |
| 2025年11月20日 | 9,450 | 0.7 | 99.8 |

(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。

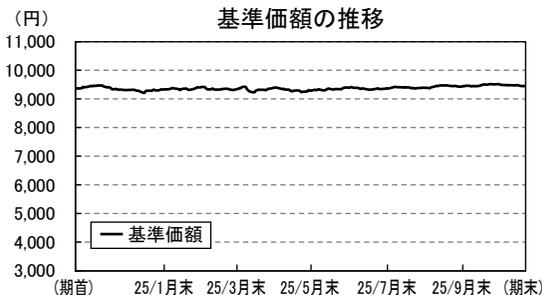
(注3) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「投資信託受益証券組入比率」は親投資信託への投資割合に応じて算出した実質比率を記載しています。

(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9,384円から期末には9,450円と66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・グローバル・ボンド・マザーファンド(限定為替ヘッジ)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・グローバル・ボンド・ファンド(LUX)(クラスCh-JPY)の主な投資対象である世界各国の投資適格格付けの公社債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投資適格格付けの公社債等の価格は、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

<投資適格債>

当期の投資適格債市場では米国債の利回りが低下した一方、ドイツ国債の利回りは上昇しました。

主な市場変動要因

(利回りの低下要因)

- ・ 米国の関税政策をめぐる不透明感から、世界経済の先行きへの懸念が強まったこと
- ・ 米国の経済指標が市場予想を下回る結果となり、FRB(米連邦準備制度理事会)が利下げを実施するとの見込みがあったこと
- ・ 米国内の地銀の信用不安が意識されたこと

(利回りの上昇要因)

- ・ 米中間の通商協議の進展を受け、景気悪化懸念が後退したこと
- ・ 米国の減税政策により、財政悪化への警戒感が広がったこと
- ・ 米景気の底堅さが意識され、利下げ観測が後退したこと

◎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・グローバル・ボンド・ファンドF(限定為替ヘッジ)>

- ・ キャピタル・グローバル・ボンド・マザーファンド(限定為替ヘッジ)を通じてキャピタル・グループ・グローバル・ボンド・ファンド(LUX)(クラスCh-JPY)を高位に組み入れ、実質的に世界各国の投資適格格付けの公社債等へ投資を行ない、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・グローバル・ボンド・マザーファンド(限定為替ヘッジ)>

- ・ キャピタル・グループ・グローバル・ボンド・ファンド(LUX)(クラスCh-JPY)を高位に組み入れ、実質的に世界各国の投資適格格付けの公社債等へ投資を行ない、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・グローバル・ボンド・ファンド(LUX)(クラスCh-JPY)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・グローバル・ボンド・ファンド(LUX)(クラスCh-JPY)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・グローバル・ボンド・ファンド(LUX)(クラスCh-JPY)>

・ 世界各国の投資適格格付けの公社債等に投資を行ない、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、世界各国の投資適格格付けの公社債等のなかから厳選した銘柄に分散投資を行ないました。なお、実質的な通貨配分にかかわらず、原則として当該外国投資信託が定める資産クラスの指数に占める主要通貨の割合に応じて、ほぼ同程度の割合の主要通貨売り円買いの為替取引を行ない、対円での為替変動リスクの低減を図りました。キャピタル・グループ・グローバル・ボンド・ファンド(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・グローバル・ボンド・ファンドF(限定為替ヘッジ)>

キャピタル・グローバル・ボンド・マザーファンド(限定為替ヘッジ)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投資適格格付けの公社債等へ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・グローバル・ボンド・マザーファンド(限定為替ヘッジ)>

キャピタル・グループ・グローバル・ボンド・ファンド(LUX)(クラスCh-JPY)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投資適格格付けの公社債等へ投資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・グローバル・ボンド・ファンド(LUX)(クラスCh-JPY)>

今後も、ファンダメンタルズ調査に基づいて、世界各国の投資適格格付けの公社債等のなかから銘柄を厳選し、多様な投資機会にバランス良く投資を行なう方針です。引き続き世界各国の経済および市場動向を注視しながら、長期的な視点に立った運用を継続し、運用実績の向上を目指します。なお、実質的な通貨配分にかかわらず、原則として当該外国投資信託が定める資産クラスの指数に占める主要通貨の割合に応じて、ほぼ同程度の割合の主要通貨売り円買いの為替取引を行ない、対円での為替変動リスクの低減を図ります。

<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 | 836 |

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 | 34円 | 0.363% | (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9,382円です。 |
| (投信会社) | (31) | (0.330) | 委託した資金の運用の対価 |
| (販売会社) | (1) | (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) | (2) | (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 | 0 | 0.002 | (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) | (0) | (0.002) | 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 | 34 | 0.365 | |

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。

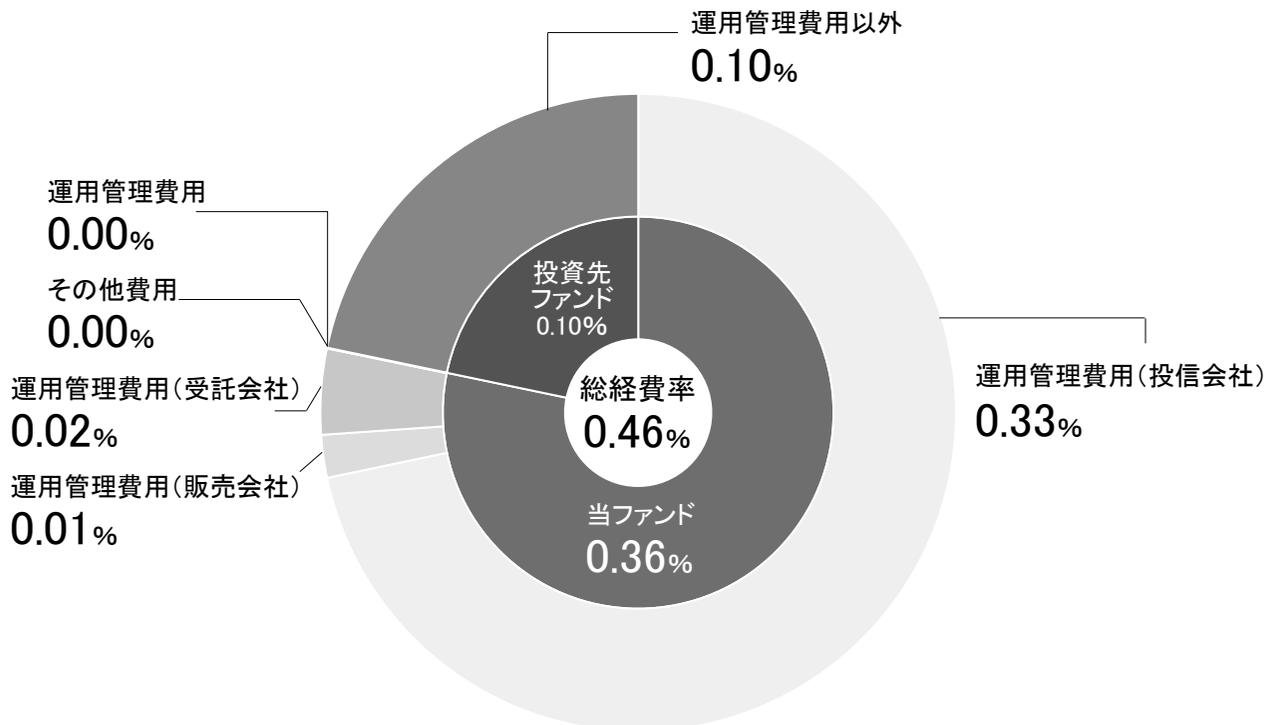
注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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) | 0.46% |
| ①当ファンドの費用の比率 | 0.36% |
| 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 | 0.10% |

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**0.46%**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・グローバル・ボンド・マザーファンド (限定為替ヘッジ) | 千口 12,433,118 | 千円 12,250,000 | 千口 4,689,737 | 千円 4,590,000 |

(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・グローバル・ボンド・マザーファンド(限定為替ヘッジ)>

| 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 12,240 | 百万円 - | % - | 百万円 4,590 | 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・グローバル・ボンド・マザーファンド (限定為替ヘッジ) | 千口 102,324,502 | 千口 110,067,883 | 千円 109,363,448 |

(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・グローバル・ボンド・マザーファンド (限定為替ヘッジ) | 109,363,448 | 99.6 |
| コール・ローン等、その他 | 389,297 | 0.4 |
| 投資信託財産総額 | 109,752,745 | 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 | 109,752,745,878円 |
| コール・ローン等 | 389,293,273 |
| キャピタル・グローバル・ボンド・マザーファンド(限定為替ヘッジ)(評価額) | 109,363,448,873 |
| 未収利息 | 3,732 |
| (B) 負債 | 293,097,559 |
| 未払解約金 | 98,332,063 |
| 未払信託報酬 | 193,877,046 |
| その他未払費用 | 888,450 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 109,459,648,319 |
| 元本 | 115,825,286,440 |
| 次期繰越損益金 | △ 6,365,638,121 |
| (D) 受益権総口数 | 115,825,286,440口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 9,450円 |

(注1) 当ファンドの期首元本額は107,286,319,318円、期中追加設定元本額は22,434,727,971円、期中一部解約元本額は13,895,760,849円です。

(注2) 1口当たり純資産額は0.9450円です。

(注3) 当期末現在、純資産総額は元本を下回っており、その差額は6,365,638,121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 | 990,969円 |
| 受取利息 | 990,969 |
| (B) 有価証券売買損益 | 1,151,579,591 |
| 売買益 | 1,376,697,871 |
| 売買損 | △ 225,118,280 |
| (C) 信託報酬等 | △ 381,454,834 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 771,115,726 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 5,406,094,694 |
| (F) 追加信託差損益金 (配当等相当額) | △ 1,730,659,153 (9,019,945,095) |
| (F) 追加信託差損益金 (売買損益相当額) | (△ 10,750,604,248) |
| (G) 計(D+E+F) | △ 6,365,638,121 |
| (H) 収益分配金 | 0 |
| 次期繰越損益金(G+H) | △ 6,365,638,121 |
| 追加信託差損益金 (配当等相当額) | △ 1,730,659,153 (9,019,958,112) |
| (売買損益相当額) | (△ 10,750,617,265) |
| 分配準備積立金 | 671,663,662 |
| 繰越損益金 | △ 5,306,642,630 |

(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(1,127,191円)、費用控除後の有価証券等売買損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(9,019,958,112円)および分配準備積立金(670,536,471円)より分配対象収益は9,691,621,774円(10,000口当たり836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・グローバル・ボンド・マザーファンド(限定為替ヘッジ)

キャピタル・グローバル・ボンド・マザーファンド(限定為替ヘッジ)

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債券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債券等に投資をします。 <ul style="list-style-type: none">・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・グローバル・ボンド・ファンド(LUX)(クラスCh-JPY)」・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 | 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) | 11,253 | △ 0.7 | 99.9 | 70,999 |
| 7期(2022年11月21日) | 9,893 | △ 12.1 | 99.9 | 88,478 |
| 8期(2023年11月20日) | 9,638 | △ 2.6 | 99.9 | 75,879 |
| 9期(2024年11月20日) | 9,830 | 2.0 | 99.9 | 100,588 |
| 10期(2025年11月20日) | 9,936 | 1.1 | 99.9 | 109,358 |

(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 | 9,830 | — | 99.9 |
| 11月末 | 9,864 | 0.3 | 99.9 |
| 12月末 | 9,759 | △ 0.7 | 99.9 |
| 2025年1月末 | 9,785 | △ 0.5 | 99.9 |
| 2月末 | 9,857 | 0.3 | 99.9 |
| 3月末 | 9,800 | △ 0.3 | 99.9 |
| 4月末 | 9,860 | 0.3 | 99.9 |
| 5月末 | 9,752 | △ 0.8 | 99.9 |
| 6月末 | 9,860 | 0.3 | 99.9 |
| 7月末 | 9,834 | 0.0 | 99.9 |
| 8月末 | 9,872 | 0.4 | 99.9 |
| 9月末 | 9,928 | 1.0 | 99.9 |
| 10月末 | 9,981 | 1.5 | 99.9 |
| (期末) | | | |
| 2025年11月20日 | 9,936 | 1.1 | 99.9 |

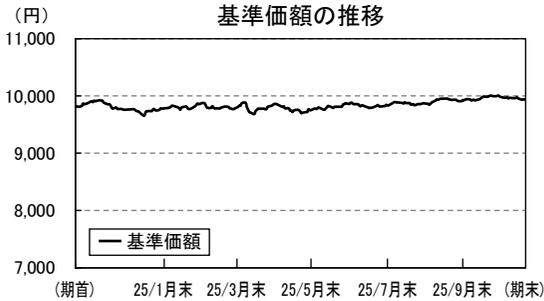
(注1) 騰落率は期首比です。

(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9,830円から期末には9,936円と106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・グローバル・ボンド・ファンド(LUX)(クラスCh-JPY) | 口 4,671,963.36 | 千円 12,240,000 | 口 1,763,636.896 | 千円 4,590,000 |

(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) | 21,689,734 | 21,689,734 | 22,733 | 0.0 |
| 外国投資証券 | キャピタル・グループ・ グローバル・ボンド・ファンド (LUX)(クラスCh-JPY) | 38,416,058.875 | 41,324,385.339 | 109,179,026 | 99.8 |
| | 合計 | 60,105,792.875 | 63,014,119.339 | 109,201,759 | |
| | 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 | 22,733 | 0.0 |
| 投資証券 | 109,179,026 | 99.8 |
| コール・ローン等、その他 | 226,774 | 0.2 |
| 投資信託財産総額 | 109,428,533 | 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 | 109,428,533,556円 |
| コール・ローン等 | 226,772,307 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 22,733,010 |
| 投資証券(評価額) | 109,179,026,065 |
| 未収利息 | 2,174 |
| (B) 負債 | 70,000,000 |
| 未払金 | 70,000,000 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 109,358,533,556 |
| 元本 | 110,067,883,327 |
| 次期繰越損益金 | △ 709,349,771 |
| (D) 受益権総口数 | 110,067,883,327口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 9,936円 |

(注1) 当マザーファンドの期首元本額は102,324,502,524円、期中追加設定元本額は12,433,118,014円、期中一部解約元本額は4,689,737,211円です。当マザーファンドの期末元本額は、110,067,883,327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・グローバル・ボンド・ファンドF(限定為替ヘッジ)110,067,883,327円です。

(注3) 1口当たり純資産額は0.9936円です。

(注4) 当期末現在、純資産総額は元本を下回っており、その差額は709,349,771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 | 754,985円 |
| 受取利息 | 754,985 |
| (B) 有価証券売買損益 | 1,109,519,742 |
| 売買益 | 1,139,814,420 |
| 売買損 | △ 30,294,678 |
| (C) 当期損益金(A+B) | 1,110,274,727 |
| (D) 前期繰越損益金 | △ 1,736,243,695 |
| (E) 追加信託差損益金 | △ 183,118,014 |
| (F) 解約差損益金 | 99,737,211 |
| (G) 計(C+D+E+F) | △ 709,349,771 |
| 次期繰越損益金(G) | △ 709,349,771 |

(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・グローバル・ボンド・ファンド(LUX)(クラスCh-JPY)

●当ファンドの仕組みは次のとおりです。

| | |
|---------|--|
| 形態等 | 外国投資信託証券／ルクセンブルク籍／会社型／欧州の持続可能性に関する開示規則8条適合 |
| 投資対象 | 世界各国の投資適格格付け*の公社債を主要投資対象とします。 *複数の格付けが付与されている場合は、高い方の格付けを基準とします。 |
| 投資態度 | 主として世界各国の投資適格格付けの公社債に投資を行ない、信託財産の中長期的な成長を目指します。 投資にあたっては、サステナビリティ・リスクを勘案し、温室効果ガス排出量および環境・社会・ガバナンス(ESG)や社会的規範を考慮した運用を行ないます。 実質的な通貨配分にかかわらず、原則として当該外国投資信託が定める資産クラスの指数に占める主要通貨の割合に応じて、ほぼ同程度の割合の主要通貨売り円買いの為替取引を行ない、対円での為替変動リスクの低減を図ります。 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。 ●組入公社債の格付けが非投資適格格付けになった場合には、当該公社債を6ヶ月以内に売付けます。 ●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。 ●クレジット・デフォルト・スワップ、金利スワップ等に投資を行なうことがあります。 |
| 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 |
| 副投資顧問会社 | キャピタル・インターナショナル・エス・エイ・アール・エル |

キャピタル・グループ・グローバル・ボンド・ファンド(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） | 34,861,203 |
| 受取配当金（源泉徴収税額控除後） | - |
| その他収益 | - |
| 証券貸付収益 | - |
| 銀行預金利息 | 6,548,446 |
| スワップ取引 | 1,222,352 |
| 収益小計 | 42,632,001 |
| 費用 | |
| 運用報酬 | 180,067 |
| 管理手数料 | 219,793 |
| 年次税 | 106,027 |
| 専門家サービス | 274,550 |
| デジタルリー・カस्टディ費用およびファンド管理手数料 | - |
| スワップ取引 | 1,310,169 |
| その他費用 | 19,799 |
| 印刷費用 | 30,956 |
| 当座貸越利息 | 85,208 |
| 費用小計 | 2,226,569 |
| 費用の払戻し | 7,877 |
| 投資純利益／(損失) (a) | 40,413,309 |
| 実現純利益／(損失) | |
| 投資有価証券の売却取引 | -7,946,239 |
| オプション取引 | -74,757 |
| 金融先物取引 | 3,899,718 |
| 為替取引 | -32,877,949 |
| スワップ取引 | -1,027,913 |
| 当期実現純利益／(損失) (b) | -38,027,140 |
| 未実現評価利益／(損失)の増減 | |
| 投資有価証券 | -37,209,619 |
| キャピタルゲイン税 | - |
| 金融先物取引 | -4,218,149 |
| スワップ取引 | 106,465 |
| 為替取引 | -23,397,470 |
| 当期未実現評価利益／(損失)の増減 (c) | -64,718,773 |
| 当期損益 (a+b+c) | -62,332,604 |
| 配当金の分配 | -666,162 |
| 当期投資証券の差引増減額 | 264,038,980 |
| 期首純資産総額 | 876,094,642 |
| 期末純資産総額 | 1,077,134,856 |

投資明細表

Capital Group Global Bond Fund (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 |
|--|----------|----------------------------|---------------------|--------------------|--|----------|----------------------------|---------------------|--------------------|
| Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing | | | | | Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing | | | | |
| Bonds | | | | | Bonds (continued) | | | | |
| <i>Australia</i> | | | | | <i>China</i> | | | | |
| Australia Government Bond 1.5% 21/06/2031 | AUD | 2,000,000 | 1,056,052 | 0.10 | China Development Bank 3.43% 14/01/2027 | CNY | 7,370,000 | 1,051,061 | 0.10 |
| Australia Government Bond, Reg. S 3.25% 21/04/2025 | AUD | 260,000 | 160,428 | 0.01 | China Development Bank 3.07% 10/03/2030 | CNY | 75,880,000 | 11,165,932 | 1.04 |
| Macquarie Group Ltd., Reg. S 0.35% 03/03/2028 | EUR | 1,000,000 | 957,288 | 0.09 | China Government Bond 3.03% 11/03/2026 | CNY | 10,000 | 1,402 | - |
| New South Wales Treasury Corp., Reg. S 4.75% 20/02/2035 | AUD | 6,725,000 | 4,054,174 | 0.38 | China Government Bond 2.37% 15/01/2029 | CNY | 18,500,000 | 2,630,523 | 0.24 |
| New South Wales Treasury Corp., Reg. S 4.25% 20/02/2036 | AUD | 11,960,000 | 6,813,392 | 0.63 | China Government Bond 3.02% 27/05/2031 | CNY | 11,360,000 | 1,695,139 | 0.16 |
| | | | 13,041,334 | 1.21 | China Government Bond 2.75% 17/02/2032 | CNY | 39,250,000 | 5,786,912 | 0.54 |
| | | | | | China Government Bond 2.27% 25/05/2034 | CNY | 77,220,000 | 11,121,064 | 1.03 |
| <i>Austria</i> | | | | | China Government Bond 2.11% 25/08/2034 | CNY | 85,570,000 | 12,163,096 | 1.13 |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0% 20/02/2031 | EUR | 2,750,000 | 2,441,813 | 0.23 | China Government Bond 3.39% 16/03/2050 | CNY | 2,250,000 | 390,199 | 0.04 |
| | | | 2,441,813 | 0.23 | China Government Bond 3.81% 14/09/2050 | CNY | 21,820,000 | 4,092,521 | 0.38 |
| <i>Belgium</i> | | | | | China Huaneng Group Hong Kong Treasury Management Holding Ltd., Reg. S, FRN 5.3% Perpetual | USD | 200,000 | 202,689 | 0.02 |
| Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 3.95% 22/03/2044 | EUR | 1,020,000 | 1,076,503 | 0.10 | Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031 | USD | 1,200,000 | 1,028,219 | 0.09 |
| Belfius Bank SA, Reg. S 3.75% 22/01/2029 | EUR | 900,000 | 953,120 | 0.09 | | | | 51,328,757 | 4.77 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3% 22/06/2033 | EUR | 1,320,000 | 1,381,221 | 0.13 | <i>Colombia</i> | | | | |
| KBC Group NV, Reg. S 0.75% 24/01/2030 | EUR | 300,000 | 278,753 | 0.02 | Grupo Energia Bogota SA ESP, Reg. S 4.875% 15/05/2030 | USD | 200,000 | 190,880 | 0.02 |
| KBC Group NV, Reg. S, FRN 4.75% 17/04/2035 | EUR | 1,200,000 | 1,293,421 | 0.12 | | | | 190,880 | 0.02 |
| | | | 4,983,018 | 0.46 | <i>Denmark</i> | | | | |
| <i>Bermuda</i> | | | | | DSB, Reg. S 3.125% 04/09/2034 | EUR | 275,000 | 287,096 | 0.03 |
| Bermuda Government Bond, 144A 2.375% 20/08/2030 | USD | 210,000 | 179,235 | 0.02 | Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 3.25% 21/01/2031 | EUR | 760,000 | 803,422 | 0.08 |
| | | | 179,235 | 0.02 | Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 1.5% 01/10/2040 | DKK | 3,770,690 | 478,312 | 0.04 |
| <i>Bulgaria</i> | | | | | Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 0.5% 01/10/2043 | DKK | 9,532,523 | 1,100,255 | 0.10 |
| Bulgaria Government Bond, 144A 4.5% 27/01/2033 | EUR | 315,000 | 354,887 | 0.03 | Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 1% 01/10/2050 | DKK | 3,000,015 | 333,518 | 0.03 |
| | | | 354,887 | 0.03 | Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 1% 01/10/2053 | DKK | 4,230,699 | 467,280 | 0.04 |
| <i>Canada</i> | | | | | Nykredit Realkredit A/S 2% 01/07/2037 | DKK | 1,344,356 | 178,567 | 0.02 |
| Canada Government Bond 3.5% 01/03/2028 | CAD | 6,561,000 | 4,647,267 | 0.43 | Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 2.5% 01/10/2047 | DKK | 278,176 | 36,518 | - |
| Canada Government Bond 2.75% 01/12/2048 | CAD | 3,680,000 | 2,315,353 | 0.22 | Realkredit Danmark A/S, Reg. S 1% 01/10/2053 | DKK | 1,090,758 | 120,474 | 0.01 |
| Canadian National Railway Co. 4.375% 18/09/2034 | USD | 524,000 | 493,113 | 0.05 | | | | 3,805,442 | 0.35 |
| Canadian Pacific Railway Co. 3.1% 02/12/2051 | USD | 993,000 | 645,726 | 0.06 | <i>Estonia</i> | | | | |
| Cenovus Energy, Inc. 5.4% 15/06/2047 | USD | 41,000 | 36,580 | - | Estonia Government Bond, Reg. S 3.25% 17/01/2034 | EUR | 820,000 | 859,205 | 0.08 |
| Export Development Canada, Reg. S 0.5% 25/02/2027 | EUR | 1,090,000 | 1,085,719 | 0.10 | | | | 859,205 | 0.08 |
| Province of British Columbia Canada 4.2% 06/07/2033 | USD | 632,000 | 602,700 | 0.06 | <i>Finland</i> | | | | |
| Province of Quebec, Reg. S 2.25% 15/09/2026 | GBP | 1,160,000 | 1,394,630 | 0.13 | Finland Government Bond, Reg. S, 144A 3% 15/09/2033 | EUR | 90,000 | 95,037 | 0.01 |
| Province of Quebec, Reg. S 0.25% 05/05/2031 | EUR | 530,000 | 468,183 | 0.04 | Finland Government Bond, Reg. S, 144A 2.75% 15/04/2038 | EUR | 620,000 | 626,801 | 0.06 |
| Province of Quebec, Reg. S 0.5% 25/01/2032 | EUR | 775,000 | 682,542 | 0.06 | | | | 721,838 | 0.07 |
| Province of Quebec, Reg. S 3.35% 23/07/2039 | EUR | 2,920,000 | 3,042,760 | 0.28 | | | | | |
| | | | 15,414,573 | 1.43 | | | | | |

Capital Group Global Bond Fund (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 |
|--|----------|----------------------------|---------------------|--------------------|--|----------|----------------------------|---------------------|--------------------|
| Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing | | | | | Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing | | | | |
| Bonds (continued) | | | | | Bonds (continued) | | | | |
| <i>France</i> | | | | | | | | | |
| Arkema SA, Reg. S 3.5% 12/09/2034 | EUR | 400,000 | 410,812 | 0.04 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.8% 15/08/2053 | EUR | 810,000 | 707,004 | 0.07 |
| Arkema SA, Reg. S, FRN 4.8% Perpetual | EUR | 300,000 | 320,611 | 0.03 | Bundesschatzanweisungen, Reg. S 2.5% 13/03/2025 | EUR | 1,450,000 | 1,501,905 | 0.14 |
| BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 4.042% 10/01/2032 | EUR | 400,000 | 425,611 | 0.04 | Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4.625% 17/01/2031 | EUR | 1,600,000 | 1,742,721 | 0.16 |
| BPCE SA, Reg. S 4.5% 13/01/2033 | EUR | 1,000,000 | 1,088,823 | 0.10 | Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 1.625% 06/04/2027 | EUR | 400,000 | 404,111 | 0.04 |
| BPCE SA, Reg. S, FRN 5.125% 25/01/2035 | EUR | 600,000 | 650,764 | 0.06 | Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3.875% 19/06/2029 | EUR | 500,000 | 536,928 | 0.05 |
| Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 1.5% 25/05/2032 | EUR | 1,300,000 | 1,214,013 | 0.11 | Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.375% 03/03/2034 | EUR | 1,210,000 | 1,094,971 | 0.10 |
| Credit Agricole SA, 144A 4.375% 17/03/2025 | USD | 440,000 | 439,110 | 0.04 | Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4% 24/06/2026 | GBP | 600,000 | 746,735 | 0.07 |
| Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual | EUR | 2,000,000 | 1,964,441 | 0.18 | Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4.125% 04/04/2030 | EUR | 300,000 | 318,463 | 0.03 |
| Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual | EUR | 400,000 | 405,477 | 0.04 | Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4% 24/06/2032 | EUR | 1,400,000 | 1,452,557 | 0.13 |
| Electricite de France SA, Reg. S, FRN 7.5% Perpetual | EUR | 1,000,000 | 1,145,174 | 0.11 | Deutsche Boerse AG, Reg. S 3.875% 28/09/2033 | EUR | 400,000 | 436,516 | 0.04 |
| Engie SA, Reg. S 3.875% 06/12/2033 | EUR | 1,300,000 | 1,386,876 | 0.13 | Deutsche Telekom AG, Reg. S 3.25% 04/06/2035 | EUR | 1,340,000 | 1,391,899 | 0.13 |
| Engie SA, Reg. S 4.5% 06/09/2042 | EUR | 800,000 | 873,204 | 0.08 | Eurogrid GmbH, Reg. S 3.732% 18/10/2035 | EUR | 1,500,000 | 1,571,718 | 0.15 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.75% 25/02/2028 | EUR | 450,000 | 442,471 | 0.04 | Evonik Industries AG, Reg. S, FRN 1.375% 02/09/2081 | EUR | 1,200,000 | 1,190,192 | 0.11 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0% 25/11/2030 | EUR | 9,960,000 | 8,788,592 | 0.82 | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0.125% 30/06/2025 | EUR | 415,000 | 424,777 | 0.04 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0% 25/11/2031 | EUR | 80,000 | 68,224 | 0.01 | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1.125% 04/07/2025 | GBP | 650,000 | 799,353 | 0.07 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0% 25/05/2032 | EUR | 2,800,000 | 2,340,907 | 0.22 | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 15/06/2026 | EUR | 280,000 | 280,727 | 0.03 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2% 25/11/2032 | EUR | 400,000 | 385,397 | 0.03 | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 15/09/2031 | EUR | 660,000 | 579,544 | 0.05 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3% 25/11/2034 | EUR | 4,466,817 | 4,555,356 | 0.42 | | | | 47,890,186 | 4.45 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.75% 25/05/2052 | EUR | 890,000 | 469,777 | 0.04 | | | | | |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3% 25/05/2054 | EUR | 670,000 | 608,041 | 0.06 | <i>Greece</i> | | | | |
| Orange SA, Reg. S 0% 29/06/2026 | EUR | 300,000 | 299,123 | 0.03 | Alpha Bank SA, Reg. S, FRN 6.875% 27/06/2029 | EUR | 1,780,000 | 2,057,154 | 0.19 |
| TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2% Perpetual | EUR | 650,000 | 650,687 | 0.06 | Alpha Bank SA, Reg. S, FRN 5% 12/05/2030 | EUR | 100,000 | 109,828 | 0.01 |
| Verallia SA, Reg. S 3.875% 04/11/2032 | EUR | 1,800,000 | 1,857,978 | 0.17 | Eurobank SA, Reg. S, FRN 5.875% 28/11/2029 | EUR | 160,000 | 179,987 | 0.02 |
| | | | 30,791,469 | 2.86 | Eurobank SA, Reg. S, FRN 3.25% 12/03/2030 | EUR | 360,000 | 370,244 | 0.03 |
| <i>Germany</i> | | | | | Eurobank SA, Reg. S, FRN 4% 24/09/2030 | EUR | 1,480,000 | 1,567,011 | 0.14 |
| BMW Finance NV, Reg. S 0% 11/01/2026 | EUR | 230,000 | 232,257 | 0.02 | Eurobank SA, Reg. S, FRN 4.875% 30/04/2031 | EUR | 100,000 | 110,203 | 0.01 |
| Bundesobligation, Reg. S 0% 16/04/2027 | EUR | 4,890,000 | 4,839,282 | 0.45 | Greece Government Bond, Reg. S, 144A 3.375% 15/06/2034 | EUR | 5,410,000 | 5,670,369 | 0.53 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.1% 15/11/2029 | EUR | 6,424,000 | 6,639,328 | 0.62 | National Bank of Greece SA, Reg. S, FRN 3.5% 19/11/2030 | EUR | 4,750,000 | 4,939,189 | 0.46 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2032 | EUR | 1,940,000 | 1,722,995 | 0.16 | Piraeus Bank SA, Reg. S, FRN 4.625% 17/07/2029 | EUR | 1,070,000 | 1,149,426 | 0.11 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.7% 15/08/2032 | EUR | 11,775,000 | 11,761,138 | 1.09 | Piraeus Bank SA, Reg. S, FRN 5% 16/04/2030 | EUR | 100,000 | 109,712 | 0.01 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.6% 15/08/2034 | EUR | 5,780,000 | 6,108,361 | 0.57 | | | | 16,263,123 | 1.51 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050 | EUR | 2,572,449 | 1,406,704 | 0.13 | | | | | |

Capital Group Global Bond Fund (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 |
|--|----------|----------------------------|---------------------|--------------------|--|----------|----------------------------|---------------------|--------------------|
| Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing | | | | | Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing | | | | |
| Bonds (continued) | | | | | Bonds (continued) | | | | |
| <i>Hong Kong</i> | | | | | | | | | |
| AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 0.88% 09/09/2033 | EUR | 1,260,000 | 1,188,766 | 0.11 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0.6% 01/08/2031 | EUR | 2,060,000 | 1,823,327 | 0.17 |
| | | | 1,188,766 | 0.11 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3.15% 15/11/2031 | EUR | 3,630,000 | 3,756,826 | 0.35 |
| <i>Hungary</i> | | | | | | | | | |
| Hungary Government Bond, Reg. S 4% 25/07/2029 | EUR | 540,000 | 568,743 | 0.05 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0.95% 01/12/2031 | EUR | 5,740,000 | 5,155,743 | 0.48 |
| Hungary Government Bond, Reg. S 5.5% 26/03/2036 | USD | 200,000 | 187,479 | 0.02 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4.3% 01/10/2054 | EUR | 3,300,000 | 3,501,537 | 0.33 |
| Magyar Export-Import Bank Zrt., Reg. S 6% 16/05/2029 | EUR | 319,000 | 357,613 | 0.03 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1.1% 01/04/2027 | EUR | 3,260,000 | 3,281,821 | 0.30 |
| | | | 1,113,835 | 0.10 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2.8% 01/12/2028 | EUR | 1,484,000 | 1,548,561 | 0.14 |
| <i>India</i> | | | | | | | | | |
| SMRC Automotive Holdings Netherlands BV, Reg. S 5.625% 11/07/2029 | USD | 390,000 | 390,132 | 0.04 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0.9% 01/04/2031 | EUR | 1,580,000 | 1,438,779 | 0.13 |
| | | | 390,132 | 0.04 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2.5% 01/12/2032 | EUR | 3,150,000 | 3,100,763 | 0.29 |
| <i>Indonesia</i> | | | | | | | | | |
| Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 5.28% 05/04/2029 | USD | 2,000,000 | 1,996,013 | 0.18 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 4.4% 01/05/2033 | EUR | 7,500,000 | 8,398,081 | 0.78 |
| Indonesia Government Bond 6.125% 15/05/2028 | IDR | 19,303,000,000 | 1,168,782 | 0.11 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 4.2% 01/03/2034 | EUR | 10,750,000 | 11,842,607 | 1.10 |
| Indonesia Government Bond 6.375% 15/08/2028 | IDR | 29,307,000,000 | 1,786,680 | 0.16 | Prysmian SpA, Reg. S 3.875% 28/11/2031 | EUR | 590,000 | 618,694 | 0.06 |
| Indonesia Government Bond 9% 15/03/2029 | IDR | 18,678,000,000 | 1,243,169 | 0.11 | | | | 45,973,540 | 4.27 |
| Indonesia Government Bond 7% 15/02/2033 | IDR | 183,401,000,000 | 11,378,611 | 1.06 | <i>Japan</i> | | | | |
| Indonesia Government Bond 6.625% 15/02/2034 | IDR | 33,322,000,000 | 2,018,191 | 0.19 | Japan Government Ten Year Bond 0.9% 20/09/2034 | JPY | 2,740,400,000 | 17,128,522 | 1.59 |
| Indonesia Government Bond 7.125% 15/06/2043 | IDR | 61,528,000,000 | 3,835,226 | 0.36 | Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/03/2027 | JPY | 2,237,000,000 | 14,071,813 | 1.31 |
| Indonesia Government Bond 8.375% 15/03/2034 | IDR | 7,633,000,000 | 515,729 | 0.05 | Japan Government Thirty Year Bond 0.6% 20/06/2050 | JPY | 144,950,000 | 649,534 | 0.06 |
| | | | 23,942,401 | 2.22 | Japan Government Thirty Year Bond 0.7% 20/03/2051 | JPY | 585,650,000 | 2,653,767 | 0.25 |
| <i>Ireland</i> | | | | | | | | | |
| Accenture Capital, Inc. 4.25% 04/10/2031 | USD | 1,011,000 | 971,781 | 0.09 | Japan Government Thirty Year Bond 1% 20/03/2052 | JPY | 115,000,000 | 554,810 | 0.05 |
| AIB Group plc, Reg. S, FRN 5.75% 16/02/2029 | EUR | 135,000 | 150,951 | 0.02 | Japan Government Thirty Year Bond 1.4% 20/09/2052 | JPY | 528,550,000 | 2,806,315 | 0.26 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 5% 04/07/2031 | EUR | 900,000 | 1,011,125 | 0.09 | Japan Government Thirty Year Bond 2.1% 20/09/2054 | JPY | 1,786,100,000 | 10,992,526 | 1.02 |
| Ireland Government Bond, Reg. S 0.2% 15/05/2027 | EUR | 2,300,000 | 2,282,118 | 0.21 | Japan Government Thirty Year Bond 1.7% 20/03/2044 | JPY | 252,100,000 | 1,565,561 | 0.14 |
| Ireland Government Bond, Reg. S 0.35% 18/10/2032 | EUR | 1,505,000 | 1,335,424 | 0.12 | Japan Government Thirty Year Bond 0.6% 20/12/2046 | JPY | 132,800,000 | 637,916 | 0.06 |
| Ireland Government Bond, Reg. S 2.6% 18/10/2034 | EUR | 1,670,000 | 1,728,476 | 0.16 | Japan Government Twenty Year Bond 1.2% 20/03/2035 | JPY | 893,850,000 | 5,721,632 | 0.53 |
| Ireland Government Bond, Reg. S 3% 18/10/2043 | EUR | 1,410,000 | 1,493,395 | 0.14 | Japan Government Twenty Year Bond 0.6% 20/09/2037 | JPY | 608,550,000 | 3,525,015 | 0.33 |
| | | | 8,973,270 | 0.83 | Japan Government Twenty Year Bond 0.5% 20/12/2041 | JPY | 521,200,000 | 2,727,428 | 0.25 |
| <i>Israel</i> | | | | | | | | | |
| Israel Government Bond 2.5% 15/01/2030 | USD | 1,280,000 | 1,113,409 | 0.10 | Japan Government Twenty Year Bond 1.1% 20/09/2042 | JPY | 415,000,000 | 2,376,879 | 0.22 |
| | | | 1,113,409 | 0.10 | Japan Government Twenty Year Bond 1.5% 20/09/2043 | JPY | 1,799,250,000 | 10,870,114 | 1.01 |
| <i>Italy</i> | | | | | | | | | |
| Enel Finance International NV, Reg. S 3.875% 23/01/2035 | EUR | 600,000 | 634,500 | 0.06 | Japan Government Twenty Year Bond 1.7% 20/06/2033 | JPY | 224,700,000 | 1,515,097 | 0.14 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.125% 29/08/2031 | EUR | 220,000 | 251,903 | 0.02 | Japan Government Twenty Year Bond 0.6% 20/06/2037 | JPY | 51,400,000 | 299,174 | 0.03 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.625% 31/05/2033 | GBP | 470,000 | 620,398 | 0.06 | | | | 78,096,103 | 7.25 |

Capital Group Global Bond Fund (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 |
|--|----------|----------------------------|---------------------|--------------------|--|------------|----------------------------|---------------------|--------------------|
| Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing | | | | | Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing | | | | |
| Bonds (continued) | | | | | Bonds (continued) | | | | |
| <i>Korea, Republic Of</i> | | | | | Norway Government Bond, Reg. S, 144A 3.625% 13/04/2034 | | | | |
| Export-Import Bank of Korea 7.25% 25/07/2029 | INR | 148,900,000 | 1,717,623 | 0.16 | NOK | 16,700,000 | 1,441,942 | 0.13 | |
| Kookmin Bank, Reg. S 5.375% 08/05/2027 | USD | 720,000 | 731,217 | 0.07 | | | 1,849,311 | 0.17 | |
| Korea Gas Corp., 144A 5% 08/07/2029 | USD | 200,000 | 200,377 | 0.02 | <i>Panama</i> | | | | |
| Korea Treasury 2.375% 10/12/2027 | KRW | 1,879,420,000 | 1,268,071 | 0.12 | Panama Government Bond 6.4% 14/02/2035 | | | | |
| Korea Treasury 4.25% 10/12/2032 | KRW | 15,008,630,000 | 11,057,287 | 1.03 | USD | 550,000 | 500,691 | 0.05 | |
| SK Hynix, Inc., Reg. S 1.5% 19/01/2026 | USD | 459,000 | 442,775 | 0.04 | | | 500,691 | 0.05 | |
| SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031 | USD | 1,220,000 | 1,023,492 | 0.09 | <i>Peru</i> | | | | |
| | | | 16,440,842 | 1.53 | Peru Bonos de Tesoreria 6.15% 12/08/2032 | | | | |
| | | | | | PEN | 4,760,000 | 1,257,057 | 0.12 | |
| | | | | | Peru Government Bond 2.78% 01/12/2060 | | | | |
| | | | | | USD | 5,000 | 2,647 | - | |
| | | | | | | | 1,259,704 | 0.12 | |
| | | | | | <i>Philippines</i> | | | | |
| | | | | | Philippines Government Bond 0.25% 28/04/2025 | | | | |
| | | | | | EUR | 220,000 | 225,308 | 0.02 | |
| | | | | | Philippines Government Bond 0.7% 03/02/2029 | | | | |
| | | | | | EUR | 280,000 | 261,028 | 0.03 | |
| | | | | | | | 486,336 | 0.05 | |
| | | | | | <i>Poland</i> | | | | |
| | | | | | Poland Government Bond 2.75% 25/10/2029 | | | | |
| | | | | | PLN | 1,380,000 | 296,699 | 0.03 | |
| | | | | | Poland Government Bond 5% 25/10/2034 | | | | |
| | | | | | PLN | 3,220,000 | 731,399 | 0.07 | |
| | | | | | | | 1,028,098 | 0.10 | |
| | | | | | <i>Portugal</i> | | | | |
| | | | | | Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 0.475% 18/10/2030 | | | | |
| | | | | | EUR | 2,010,000 | 1,872,716 | 0.18 | |
| | | | | | Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 3.5% 18/06/2038 | | | | |
| | | | | | EUR | 2,200,000 | 2,384,894 | 0.22 | |
| | | | | | | | 4,257,610 | 0.40 | |
| | | | | | <i>Qatar</i> | | | | |
| | | | | | QatarEnergy, Reg. S 3.125% 12/07/2041 | | | | |
| | | | | | USD | 800,000 | 591,799 | 0.05 | |
| | | | | | | | 591,799 | 0.05 | |
| | | | | | <i>Romania</i> | | | | |
| | | | | | Romania Government Bond, Reg. S 3.624% 26/05/2030 | | | | |
| | | | | | EUR | 304,000 | 296,092 | 0.03 | |
| | | | | | Romania Government Bond, Reg. S 6% 24/09/2044 | | | | |
| | | | | | EUR | 550,000 | 549,745 | 0.05 | |
| | | | | | | | 845,837 | 0.08 | |
| | | | | | <i>Saudi Arabia</i> | | | | |
| | | | | | Gaci First Investment Co., Reg. S 5% 13/10/2027 | | | | |
| | | | | | USD | 270,000 | 269,289 | 0.02 | |
| | | | | | Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 5.853% 23/02/2036 | | | | |
| | | | | | USD | 1,830,000 | 1,808,511 | 0.17 | |
| | | | | | Saudi Arabian Oil Co., 144A 5.75% 17/07/2054 | | | | |
| | | | | | USD | 295,000 | 276,406 | 0.03 | |
| | | | | | Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 5.25% 17/07/2034 | | | | |
| | | | | | USD | 1,100,000 | 1,086,356 | 0.10 | |
| | | | | | Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 5.75% 17/07/2054 | | | | |
| | | | | | USD | 500,000 | 468,527 | 0.04 | |
| | | | | | | | 3,909,089 | 0.36 | |
| | | | | | <i>Slovenia</i> | | | | |
| | | | | | Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, FRN 4.5% 29/05/2030 | | | | |
| | | | | | EUR | 800,000 | 855,882 | 0.08 | |
| | | | | | | | 855,882 | 0.08 | |
| | | | | | <i>Norway</i> | | | | |
| | | | | | Equinor ASA, Reg. S 1.375% 22/05/2032 | | | | |
| | | | | | EUR | 320,000 | 295,766 | 0.03 | |
| | | | | | Norway Government Bond, Reg. S, 144A 2.125% 18/05/2032 | | | | |
| | | | | | NOK | 1,425,000 | 111,603 | 0.01 | |

Capital Group Global Bond Fund (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 |
|--|----------|----------------------------|---------------------|--------------------|--|----------|----------------------------|---------------------|--------------------|
| Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing | | | | | Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing | | | | |
| Bonds (continued) | | | | | Bonds (continued) | | | | |
| <i>South Africa</i> | | | | | | | | | |
| Anglo American Capital plc, 144A 2.25% 17/03/2028 | USD | 200,000 | 183,151 | 0.02 | European Bank for Reconstruction & Development 5% 15/01/2026 | INR | 41,100,000 | 472,020 | 0.04 |
| Anglo American Capital plc, Reg. S 4.125% 15/03/2032 | EUR | 310,000 | 332,209 | 0.03 | European Bank for Reconstruction & Development 5.25% 12/01/2027 | INR | 58,100,000 | 659,394 | 0.06 |
| Anglo American Capital plc, Reg. S 4.75% 21/09/2032 | EUR | 100,000 | 111,140 | 0.01 | European Bank for Reconstruction & Development 6.3% 26/10/2027 | INR | 24,300,000 | 277,904 | 0.03 |
| | | | 626,500 | 0.06 | European Financial Stability Facility, Reg. S 0.4% 17/02/2025 | EUR | 1,100,000 | 1,136,082 | 0.11 |
| <i>Spain</i> | | | | | | | | | |
| Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 3.375% 27/11/2026 | GBP | 600,000 | 726,806 | 0.07 | European Financial Stability Facility, Reg. S 0.95% 14/02/2028 | EUR | 1,500,000 | 1,489,465 | 0.14 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S, FRN 4.125% 03/09/2030 | EUR | 1,000,000 | 1,064,847 | 0.10 | European Investment Bank, Reg. S 0% 22/12/2026 | EUR | 580,000 | 575,829 | 0.05 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5.125% 10/11/2028 | EUR | 800,000 | 876,259 | 0.08 | European Investment Bank, Reg. S 0.375% 15/09/2027 | EUR | 695,000 | 684,948 | 0.06 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5.25% 07/02/2029 | EUR | 800,000 | 878,207 | 0.08 | European Investment Bank, Reg. S 0.25% 20/01/2032 | EUR | 2,600,000 | 2,298,072 | 0.21 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5.5% 08/09/2029 | EUR | 2,000,000 | 2,225,923 | 0.21 | European Investment Bank, Reg. S 1.5% 15/06/2032 | EUR | 255,000 | 245,047 | 0.02 |
| Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5% 22/04/2034 | EUR | 200,000 | 216,848 | 0.02 | European Stability Mechanism, Reg. S 0% 15/12/2026 | EUR | 1,235,000 | 1,224,622 | 0.11 |
| CaixaBank SA, Reg. S, FRN 1.5% 03/12/2026 | GBP | 200,000 | 242,211 | 0.02 | European Union, Reg. S 0% 04/03/2026 | EUR | 410,000 | 414,285 | 0.04 |
| CaixaBank SA, Reg. S, FRN 0.75% 26/05/2028 | EUR | 200,000 | 197,212 | 0.02 | European Union, Reg. S 2.875% 06/12/2027 | EUR | 150,000 | 157,873 | 0.02 |
| CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5% 19/07/2029 | EUR | 100,000 | 110,259 | 0.01 | European Union, Reg. S 0% 02/06/2028 | EUR | 920,000 | 880,776 | 0.08 |
| CaixaBank SA, Reg. S, FRN 1.25% 18/06/2031 | EUR | 800,000 | 807,902 | 0.07 | European Union, Reg. S 0% 04/10/2028 | EUR | 95,000 | 90,051 | 0.01 |
| Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4.871% Perpetual | EUR | 100,000 | 108,463 | 0.01 | European Union, Reg. S 0% 04/07/2031 | EUR | 230,000 | 201,352 | 0.02 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado 0% 31/01/2027 | EUR | 1,500,000 | 1,482,956 | 0.14 | European Union, Reg. S 2.5% 04/12/2031 | EUR | 760,000 | 779,622 | 0.07 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.8% 30/07/2027 | EUR | 2,910,000 | 2,899,956 | 0.27 | European Union, Reg. S 0.2% 04/06/2036 | EUR | 120,000 | 91,764 | 0.01 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.45% 30/04/2029 | EUR | 345,000 | 342,520 | 0.03 | European Union, Reg. S 3.375% 05/10/2054 | EUR | 320,000 | 329,094 | 0.03 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.5% 31/10/2031 | EUR | 563,000 | 503,962 | 0.05 | Inter-American Development Bank 7% 25/01/2029 | INR | 201,000,000 | 2,330,592 | 0.22 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3.15% 30/04/2033 | EUR | 1,690,000 | 1,782,674 | 0.16 | International Bank for Reconstruction & Development 6.75% 08/09/2027 | INR | 125,700,000 | 1,455,346 | 0.14 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3.55% 31/10/2033 | EUR | 5,581,000 | 6,042,306 | 0.56 | International Bank for Reconstruction & Development 6.75% 13/07/2029 | INR | 46,100,000 | 529,526 | 0.05 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3.25% 30/04/2034 | EUR | 1,500,000 | 1,582,718 | 0.15 | | | | 18,514,353 | 1.72 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3.45% 31/10/2034 | EUR | 680,000 | 727,413 | 0.07 | <i>Sweden</i> | | | | |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2.7% 31/10/2048 | EUR | 250,000 | 223,351 | 0.02 | Asa Abloy AB, Reg. S 4.125% 13/09/2035 | EUR | 880,000 | 984,017 | 0.09 |
| | | | 23,042,793 | 2.14 | Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 1% 15/04/2025 | EUR | 160,000 | 164,733 | 0.02 |
| <i>Supranational</i> | | | | | | | | | |
| Asian Development Bank 1.125% 10/06/2025 | GBP | 695,000 | 856,503 | 0.08 | Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 5% 16/08/2034 | EUR | 820,000 | 904,362 | 0.08 |
| Asian Development Bank 6.2% 06/10/2026 | INR | 11,200,000 | 129,484 | 0.01 | Volvo Treasury AB, Reg. S 3.125% 26/08/2029 | EUR | 2,080,000 | 2,160,374 | 0.20 |
| Asian Development Bank 6.72% 08/02/2028 | INR | 103,400,000 | 1,204,702 | 0.11 | | | | 4,213,486 | 0.39 |
| | | | | | <i>Switzerland</i> | | | | |
| | | | | | Sika Capital BV, Reg. S 3.75% 03/11/2026 | EUR | 1,000,000 | 1,053,406 | 0.10 |
| | | | | | Sika Capital BV, Reg. S 3.75% 03/05/2030 | EUR | 220,000 | 235,275 | 0.02 |
| | | | | | UBS Group AG, Reg. S 0.875% 03/11/2031 | EUR | 570,000 | 504,876 | 0.05 |

Capital Group Global Bond Fund (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 |
|--|----------|----------------------------|---------------------|--------------------|--|----------|----------------------------|---------------------|--------------------|
| Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing | | | | | Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing | | | | |
| Bonds (continued) | | | | | Bonds (continued) | | | | |
| UBS Group AG, Reg. S, FRN 3.25% 02/04/2026 | EUR | 550,000 | 569,690 | 0.05 | Standard Chartered plc, FRN, 144A 6.097% 11/01/2035 | USD | 770,000 | 785,228 | 0.07 |
| | | | 2,363,247 | 0.22 | UK Treasury, Reg. S 1.25% 22/07/2027 | GBP | 410,000 | 477,266 | 0.04 |
| <i>United Arab Emirates</i> | | | | | UK Treasury, Reg. S 1.625% 22/10/2028 | | | | |
| Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 4.6% 02/11/2047 | USD | 300,000 | 264,525 | 0.02 | UK Treasury, Reg. S 0.375% 22/10/2030 | GBP | 1,140,000 | 1,301,491 | 0.12 |
| Adnoc Murban RSC Ltd., Reg. S 4.5% 11/09/2034 | USD | 1,000,000 | 940,089 | 0.09 | UK Treasury, Reg. S 0.25% 31/07/2031 | GBP | 4,905,000 | 4,940,143 | 0.46 |
| MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 0.375% 10/03/2027 | EUR | 300,000 | 293,492 | 0.03 | UK Treasury, Reg. S 1% 31/01/2032 | GBP | 3,225,000 | 3,114,728 | 0.29 |
| | | | 1,498,106 | 0.14 | UK Treasury, Reg. S 4.25% 07/06/2032 | GBP | 7,940,000 | 7,920,420 | 0.74 |
| <i>United Kingdom</i> | | | | | UK Treasury, Reg. S 4.25% 31/01/2033 | | | | |
| BAE Systems plc, 144A 5.25% 26/03/2031 | USD | 562,000 | 563,827 | 0.05 | UK Treasury, Reg. S 1.25% 31/07/2051 | GBP | 1,400,000 | 1,605,775 | 0.15 |
| BAE Systems plc, 144A 5.3% 26/03/2034 | USD | 660,000 | 658,431 | 0.06 | UK Treasury, Reg. S 4.375% 31/07/2054 | GBP | 2,170,000 | 1,215,743 | 0.11 |
| BAT Capital Corp. 3.557% 15/08/2027 | USD | 160,000 | 154,864 | 0.01 | UK Treasury, Reg. S 4.25% 07/12/2027 | GBP | 4,950,000 | 5,487,335 | 0.51 |
| BAT Capital Corp. 5.834% 20/02/2031 | USD | 1,242,000 | 1,270,176 | 0.12 | UK Treasury, Reg. S 3.5% 22/01/2045 | GBP | 1,830,000 | 2,294,988 | 0.21 |
| BAT Capital Corp. 6.421% 02/08/2033 | USD | 480,000 | 507,562 | 0.05 | | | 545,000 | 548,135 | 0.05 |
| BAT International Finance plc, Reg. S 4.125% 12/04/2032 | EUR | 3,450,000 | 3,669,723 | 0.34 | | | | 58,424,815 | 5.42 |
| BAT Netherlands Finance BV, Reg. S 3.125% 07/04/2028 | EUR | 280,000 | 292,912 | 0.03 | <i>United States of America</i> | | | | |
| British American Tobacco plc, Reg. S, FRN 3% Perpetual | EUR | 4,935,000 | 5,022,027 | 0.47 | AbbVie, Inc. 5.05% 15/03/2034 | USD | 600,000 | 593,024 | 0.06 |
| Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4.5% 11/07/2035 | EUR | 1,000,000 | 1,104,213 | 0.10 | AbbVie, Inc. 5.5% 15/03/2064 | USD | 1,350,000 | 1,290,190 | 0.12 |
| HSBC Holdings plc, FRN 5.887% 14/08/2027 | USD | 1,050,000 | 1,065,559 | 0.10 | Air Products and Chemicals, Inc. 4.85% 08/02/2034 | USD | 1,420,000 | 1,387,206 | 0.13 |
| HSBC Holdings plc, FRN 4.75% 09/06/2028 | USD | 1,500,000 | 1,490,110 | 0.14 | American Tower Corp., REIT 0.45% 15/01/2027 | EUR | 535,000 | 528,536 | 0.05 |
| HSBC Holdings plc, FRN 2.871% 22/11/2032 | USD | 450,000 | 379,771 | 0.03 | American Tower Corp., REIT 0.875% 21/05/2029 | EUR | 505,000 | 476,926 | 0.04 |
| HSBC Holdings plc, FRN 7.399% 13/11/2034 | USD | 1,070,000 | 1,163,415 | 0.11 | American Tower Corp., REIT 1.25% 21/05/2033 | EUR | 125,000 | 108,949 | 0.01 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 4.752% 10/03/2028 | EUR | 3,640,000 | 3,907,042 | 0.36 | Aon Corp. 5.35% 28/02/2033 | USD | 650,000 | 647,517 | 0.06 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 4.787% 10/03/2032 | EUR | 500,000 | 559,291 | 0.05 | Arthur J Gallagher & Co. 5% 15/02/2032 | USD | 251,000 | 247,872 | 0.02 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4.75% 21/09/2031 | EUR | 360,000 | 399,618 | 0.04 | AT&T, Inc. 2.05% 19/05/2032 | EUR | 310,000 | 296,251 | 0.03 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3.875% 14/05/2032 | EUR | 100,000 | 105,932 | 0.01 | AT&T, Inc. 4.3% 18/11/2034 | EUR | 170,000 | 187,072 | 0.02 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4.375% 05/04/2034 | EUR | 400,000 | 424,367 | 0.04 | Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1.102% 24/05/2032 | EUR | 720,000 | 652,914 | 0.06 |
| LSEG Netherlands BV, Reg. S 4.231% 29/09/2030 | EUR | 780,000 | 858,277 | 0.08 | Becton Dickinson & Co. 4.298% 22/08/2032 | USD | 630,000 | 593,399 | 0.06 |
| National Grid plc, Reg. S 2.949% 30/03/2030 | EUR | 520,000 | 533,675 | 0.05 | Berkshire Hathaway, Inc. 0.5% 15/01/2041 | EUR | 520,000 | 347,203 | 0.03 |
| Nationwide Building Society, FRN, 144A 4.125% 18/10/2032 | USD | 760,000 | 730,218 | 0.07 | Boeing Co. (The) 2.75% 01/02/2026 | USD | 1,430,000 | 1,395,781 | 0.13 |
| NatWest Group plc, Reg. S 0.78% 26/02/2030 | EUR | 523,000 | 493,523 | 0.05 | Boeing Co. (The) 6.528% 01/05/2034 | USD | 257,000 | 269,369 | 0.03 |
| NatWest Group plc, Reg. S, FRN 2.057% 09/11/2028 | GBP | 700,000 | 807,760 | 0.07 | Boeing Co. (The) 5.705% 01/05/2040 | USD | 670,000 | 638,220 | 0.06 |
| NatWest Group plc, Reg. S, FRN 1.043% 14/09/2032 | EUR | 100,000 | 97,392 | 0.01 | BP Capital Markets BV, Reg. S 3.36% 12/09/2031 | EUR | 1,190,000 | 1,234,624 | 0.11 |
| NatWest Group plc, Reg. S, FRN 7.416% 06/06/2033 | GBP | 560,000 | 735,700 | 0.07 | Bristol-Myers Squibb Co. 5.2% 22/02/2034 | USD | 1,475,000 | 1,473,856 | 0.14 |
| | | | | | Bristol-Myers Squibb Co. 5.65% 22/02/2064 | USD | 1,775,000 | 1,709,887 | 0.16 |
| | | | | | Carrier Global Corp. 4.5% 29/11/2032 | EUR | 530,000 | 589,132 | 0.05 |
| | | | | | Cencora, Inc. 2.7% 15/03/2031 | USD | 314,000 | 272,486 | 0.03 |

Capital Group Global Bond Fund (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 |
|--|----------|----------------------------|---------------------|--------------------|--|----------|----------------------------|---------------------|--------------------|
| Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing | | | | | Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing | | | | |
| Bonds (continued) | | | | | Bonds (continued) | | | | |
| Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 3.75% 14/05/2032 | EUR | 710,000 | 750,682 | 0.07 | Kilroy Realty LP, REIT 6.25% 15/01/2036 | USD | 72,000 | 71,477 | 0.01 |
| Coca-Cola Co. (The) 4.65% 14/08/2034 | USD | 560,000 | 544,886 | 0.05 | Marsh & McLennan Cos., Inc. 5% 15/03/2035 | USD | 770,000 | 752,005 | 0.07 |
| Coca-Cola Co. (The) 3.375% 15/08/2037 | EUR | 135,000 | 140,448 | 0.01 | McDonald's Corp. 5.15% 09/09/2052 | USD | 670,000 | 613,236 | 0.06 |
| Coca-Cola Co. (The) 3.75% 15/08/2053 | EUR | 495,000 | 519,469 | 0.05 | Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 3.625% 26/03/2034 | EUR | 850,000 | 904,238 | 0.08 |
| Comcast Corp. 0% 14/09/2026 | EUR | 410,000 | 405,965 | 0.04 | Morgan Stanley 4% 23/07/2025 | USD | 70,000 | 69,732 | 0.01 |
| Constellation Brands, Inc. 4.9% 01/05/2033 | USD | 908,000 | 877,206 | 0.08 | Norfolk Southern Corp. 5.35% 01/08/2054 | USD | 488,000 | 465,061 | 0.04 |
| Consumers Energy Co. 3.6% 15/08/2032 | USD | 430,000 | 390,029 | 0.04 | Occidental Petroleum Corp. 5.375% 01/01/2032 | USD | 694,000 | 679,985 | 0.06 |
| CRH SMW Finance DAC, Reg. S 4% 11/07/2031 | EUR | 700,000 | 762,185 | 0.07 | Pacific Gas and Electric Co. 3% 15/06/2028 | USD | 705,000 | 660,871 | 0.06 |
| Crown Castle, Inc., REIT 5% 11/01/2028 | USD | 400,000 | 399,823 | 0.04 | Pacific Gas and Electric Co. 2.5% 01/02/2031 | USD | 800,000 | 684,538 | 0.06 |
| CVS Health Corp. 4.3% 25/03/2028 | USD | 700,000 | 678,595 | 0.06 | Pacific Gas and Electric Co. 3.25% 01/06/2031 | USD | 200,000 | 177,609 | 0.02 |
| CVS Health Corp. 5.875% 01/06/2053 | USD | 690,000 | 633,446 | 0.06 | PacificCorp 3.3% 15/03/2051 | USD | 50,000 | 32,510 | - |
| CVS Health Corp. 6.05% 01/06/2054 | USD | 1,500,000 | 1,408,137 | 0.13 | PacificCorp 2.9% 15/06/2052 | USD | 28,000 | 16,682 | - |
| Duke Energy Corp. 3.75% 01/04/2031 | EUR | 2,950,000 | 3,109,327 | 0.29 | PacificCorp 5.35% 01/12/2053 | USD | 250,000 | 230,094 | 0.02 |
| Edison International 4.125% 15/03/2028 | USD | 1,615,000 | 1,567,125 | 0.15 | PacificCorp 5.5% 15/05/2054 | USD | 345,000 | 322,806 | 0.03 |
| Edison International 6.95% 15/11/2029 | USD | 200,000 | 213,698 | 0.02 | PacificCorp 5.8% 15/01/2055 | USD | 1,956,000 | 1,902,923 | 0.18 |
| Elevance Health, Inc. 4.95% 01/11/2031 | USD | 1,721,000 | 1,693,207 | 0.16 | Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.75% 19/05/2033 | USD | 392,000 | 381,053 | 0.04 |
| Enterprise Products Operating LLC 4.95% 15/02/2035 | USD | 209,000 | 202,358 | 0.02 | Philip Morris International, Inc. 2.1% 01/05/2030 | USD | 187,000 | 161,735 | 0.02 |
| EOG Resources, Inc. 5.65% 01/12/2054 | USD | 2,880,000 | 2,822,921 | 0.26 | Philip Morris International, Inc. 3.75% 15/01/2031 | EUR | 770,000 | 815,376 | 0.08 |
| Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, REIT 3.625% 22/11/2034 | EUR | 900,000 | 930,027 | 0.09 | Philip Morris International, Inc. 5.375% 15/02/2033 | USD | 2,860,000 | 2,866,880 | 0.27 |
| Equinix, Inc., REIT 0.25% 15/03/2027 | EUR | 470,000 | 460,128 | 0.04 | Philip Morris International, Inc. 4.9% 01/11/2034 | USD | 804,000 | 773,011 | 0.07 |
| Equinix, Inc., REIT 1% 15/03/2033 | EUR | 530,000 | 455,866 | 0.04 | Roche Finance Europe BV, Reg. S 3.586% 04/12/2036 | EUR | 730,000 | 777,760 | 0.07 |
| Essex Portfolio LP REIT 3.5% 01/04/2025 | USD | 120,000 | 119,598 | 0.01 | Southern California Edison Co. 5.65% 01/10/2028 | USD | 860,000 | 880,618 | 0.08 |
| Florida Power & Light Co. 5.1% 01/04/2033 | USD | 520,000 | 516,895 | 0.05 | Southern California Edison Co. 5.75% 15/04/2054 | USD | 575,000 | 564,600 | 0.05 |
| Ford Motor Co. 3.25% 12/02/2032 | USD | 900,000 | 748,769 | 0.07 | Stryker Corp. 3.625% 11/09/2036 | EUR | 2,080,000 | 2,172,647 | 0.20 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 5.625% 09/10/2028 | GBP | 960,000 | 1,195,015 | 0.11 | T-Mobile USA, Inc. 3.7% 08/05/2032 | EUR | 1,230,000 | 1,309,468 | 0.12 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4.165% 21/11/2028 | EUR | 330,000 | 348,424 | 0.03 | Union Pacific Corp. 4.75% 21/02/2026 | USD | 1,000,000 | 1,002,954 | 0.09 |
| General Motors Financial Co., Inc. 5.45% 06/09/2034 | USD | 1,532,000 | 1,487,984 | 0.14 | UnitedHealth Group, Inc. 4.95% 15/01/2032 | USD | 1,430,000 | 1,414,398 | 0.13 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5.851% 25/04/2035 | USD | 1,100,000 | 1,121,256 | 0.10 | US Treasury 4.25% 31/01/2026 | USD | 15,126,000 | 15,130,136 | 1.40 |
| Home Depot, Inc. (The) 4.85% 25/06/2031 | USD | 281,000 | 280,989 | 0.03 | US Treasury 0.75% 30/04/2026 | USD | 1,120,000 | 1,070,109 | 0.10 |
| Humana, Inc. 5.75% 15/04/2054 | USD | 900,000 | 834,812 | 0.08 | US Treasury 4.875% 31/05/2026 | USD | 30,350,000 | 30,611,864 | 2.84 |
| Intercontinental Exchange, Inc. 4% 15/09/2027 | USD | 570,000 | 569,957 | 0.05 | US Treasury 0.75% 31/08/2026 | USD | 23,291,000 | 22,002,167 | 2.04 |
| Johnson & Johnson 4.9% 01/06/2031 | USD | 1,780,000 | 1,791,712 | 0.17 | US Treasury 1.125% 31/10/2026 | USD | 5,000 | 4,729 | - |
| | | | | | US Treasury 1.25% 31/12/2026 | USD | 2,500 | 2,358 | - |
| | | | | | US Treasury 4.125% 30/09/2027 | USD | 2,600,000 | 2,591,066 | 0.24 |

Capital Group Global Bond Fund (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 |
|--|----------|----------------------------|---------------------|--------------------|--|----------|----------------------------|---------------------|--------------------|
| Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing | | | | | Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market | | | | |
| Bonds (continued) | | | | | Bonds | | | | |
| <i>Australia</i> | | | | | <i>Australia</i> | | | | |
| US Treasury 1.25% 31/05/2028 | USD | 290,000 | 262,016 | 0.02 | Australia Government Bond 3.75% 21/05/2034 | AUD | 4,275,000 | 2,526,703 | 0.23 |
| US Treasury 2.625% 15/02/2029 | USD | 5,352,500 | 5,006,279 | 0.46 | New South Wales Treasury Corp., Reg. S 4.75% 20/02/2037 | AUD | 11,830,000 | 6,975,546 | 0.65 |
| US Treasury 0.625% 15/05/2030 | USD | 8,290,000 | 6,806,907 | 0.63 | Westpac Banking Corp., FRN 2.894% 04/02/2030 | USD | 450,000 | 449,038 | 0.04 |
| US Treasury 0.625% 15/08/2030 | USD | 2,575,000 | 2,092,929 | 0.19 | | | | 9,951,287 | 0.92 |
| US Treasury 1.25% 15/08/2031 | USD | 3,225,000 | 2,633,604 | 0.24 | <i>Canada</i> | | | | |
| US Treasury 1.875% 15/02/2032 | USD | 2,450,000 | 2,062,134 | 0.19 | Province of Quebec 4.4% 01/12/2055 | CAD | 3,900,000 | 2,796,702 | 0.26 |
| US Treasury 4.125% 15/11/2032 | USD | 2,550,000 | 2,488,662 | 0.23 | | | | 2,796,702 | 0.26 |
| US Treasury 3.875% 15/08/2033 | USD | 1,910,000 | 1,819,234 | 0.17 | <i>Chile</i> | | | | |
| US Treasury 4.25% 15/11/2034 | USD | 24,020,000 | 23,410,117 | 2.17 | Alfa Desarrollo SpA, Reg. S 4.55% 27/09/2051 | USD | 205,145 | 151,369 | 0.01 |
| US Treasury 1.125% 15/05/2040 | USD | 4,399,000 | 2,650,260 | 0.25 | | | | 151,369 | 0.01 |
| US Treasury 1.875% 15/02/2041 | USD | 1,889,500 | 1,267,441 | 0.12 | <i>China</i> | | | | |
| US Treasury 2.25% 15/05/2041 | USD | 3,095,000 | 2,199,384 | 0.20 | Sinopec Group Overseas Development Ltd., Reg. S 1.45% 08/01/2026 | USD | 700,000 | 677,401 | 0.06 |
| US Treasury 3.25% 15/05/2042 | USD | 1,647,600 | 1,341,764 | 0.12 | | | | 677,401 | 0.06 |
| US Treasury 2.75% 15/11/2042 | USD | 834,000 | 623,806 | 0.06 | <i>Colombia</i> | | | | |
| US Treasury 3.875% 15/05/2043 | USD | 1,430,000 | 1,259,964 | 0.12 | EnfraGen Energia Sur SA, Reg. S 5.375% 30/12/2030 | USD | 600,000 | 512,291 | 0.05 |
| US Treasury 2% 15/02/2050 | USD | 920,000 | 535,171 | 0.05 | | | | 512,291 | 0.05 |
| US Treasury 1.25% 15/05/2050 | USD | 490,000 | 232,813 | 0.02 | <i>France</i> | | | | |
| US Treasury 2.375% 15/05/2051 | USD | 9,370,000 | 5,901,488 | 0.55 | BNP Paribas SA, 144A 3.375% 09/01/2025 | USD | 325,000 | 324,921 | 0.03 |
| US Treasury 2% 15/08/2051 | USD | 2,100 | 1,202 | - | BNP Paribas SA, FRN, 144A 2.159% 15/09/2029 | USD | 420,000 | 376,302 | 0.03 |
| US Treasury 2.25% 15/02/2052 | USD | 4,670,000 | 2,835,917 | 0.26 | BPCE SA, FRN, 144A 6.714% 19/10/2029 | USD | 610,000 | 634,844 | 0.06 |
| US Treasury 3% 15/08/2052 | USD | 85,000 | 61,094 | 0.01 | | | | 1,336,067 | 0.12 |
| US Treasury 4% 15/11/2052 | USD | 485,000 | 423,087 | 0.04 | <i>Germany</i> | | | | |
| US Treasury 4.25% 15/08/2054 | USD | 5,312,400 | 4,861,261 | 0.45 | BMW US Capital LLC, 144A 3.9% 09/04/2025 | USD | 240,000 | 239,470 | 0.02 |
| US Treasury 3% 15/05/2047 | USD | 1,300,000 | 962,304 | 0.09 | Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 3.65% 07/04/2027 | USD | 425,000 | 413,508 | 0.04 |
| US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/02/2051 | USD | 790,000 | 527,614 | 0.05 | Deutsche Bank AG, FRN 2.311% 16/11/2027 | USD | 770,000 | 732,138 | 0.07 |
| Verizon Communications, Inc. 3.15% 22/03/2030 | USD | 175,000 | 160,290 | 0.01 | | | | 1,385,116 | 0.13 |
| Verizon Communications, Inc. 1.5% 18/09/2030 | USD | 195,000 | 161,804 | 0.02 | <i>Indonesia</i> | | | | |
| Verizon Communications, Inc. 2.55% 21/03/2031 | USD | 222,000 | 191,272 | 0.02 | Indonesia Government Bond, Reg. S 0.99% 27/05/2027 | JPY | 100,000,000 | 633,702 | 0.06 |
| Verizon Communications, Inc. 0.75% 22/03/2032 | EUR | 260,000 | 227,455 | 0.02 | Indonesia Government Bond, Reg. S 1.33% 25/05/2029 | JPY | 200,000,000 | 1,260,143 | 0.12 |
| VICI Properties LP REIT 4.75% 15/02/2028 | USD | 386,000 | 383,025 | 0.04 | | | | 1,893,845 | 0.18 |
| Visa, Inc. 1.5% 15/06/2026 | EUR | 660,000 | 674,573 | 0.06 | <i>Ireland</i> | | | | |
| Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 3.9% 22/07/2032 | EUR | 1,040,000 | 1,107,609 | 0.10 | AIB Group plc, FRN, 144A 6.608% 13/09/2029 | USD | 200,000 | 209,108 | 0.02 |
| | | | 210,200,529 | 19.51 | AIB Group plc, Reg. S, FRN 7.583% 14/10/2026 | USD | 3,770,000 | 3,840,890 | 0.36 |
| Total Bonds | | | 724,996,876 | 67.31 | | | | 4,049,998 | 0.38 |
| Total Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing | | | | | Total Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing | | | | |
| | | | 724,996,876 | 67.31 | <i>Italy</i> | | | | |
| | | | | | Enel Finance International NV, STEP, 144A 2.125% 12/07/2028 | USD | 750,000 | 679,158 | 0.06 |
| | | | | | Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025 | USD | 200,000 | 203,461 | 0.02 |
| | | | | | | | | 882,619 | 0.08 |

Capital Group Global Bond Fund (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 |
|--|----------|----------------------------|---------------------|--------------------|--|----------|----------------------------|---------------------|--------------------|
| Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market | | | | | Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market | | | | |
| Bonds (continued) | | | | | Bonds (continued) | | | | |
| <i>Korea, Republic Of</i> | | | | | | | | | |
| Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S 5% 24/07/2028 | USD | 690,000 | 686,773 | 0.06 | Affirm Asset Securitization Trust 'A', 144A 7.11% 15/11/2028 | USD | 195,569 | 196,058 | 0.02 |
| | | | 686,773 | 0.06 | Amgen, Inc. 1.9% 21/02/2025 | USD | 136,000 | 135,467 | 0.01 |
| <i>Mexico</i> | | | | | | | | | |
| BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 8.45% 29/06/2038 | USD | 1,840,000 | 1,906,982 | 0.18 | Amgen, Inc. 2.2% 21/02/2027 | USD | 52,000 | 49,317 | - |
| Petroleos Mexicanos 4.25% 15/01/2025 | USD | 1,950,000 | 1,946,174 | 0.18 | Amgen, Inc. 4.2% 01/03/2033 | USD | 830,000 | 770,037 | 0.07 |
| Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026 | USD | 817,000 | 803,462 | 0.08 | Amgen, Inc. 5.25% 02/03/2033 | USD | 240,000 | 238,327 | 0.02 |
| Petroleos Mexicanos 6.49% 23/01/2027 | USD | 4,141,000 | 4,019,427 | 0.37 | Amgen, Inc. 5.65% 02/03/2053 | USD | 1,108,000 | 1,067,561 | 0.10 |
| Petroleos Mexicanos 6.5% 13/03/2027 | USD | 2,420,000 | 2,341,564 | 0.22 | AT&T, Inc. 2.55% 01/12/2033 | USD | 820,000 | 660,812 | 0.06 |
| Petroleos Mexicanos 6.84% 23/01/2030 | USD | 7,945,000 | 7,263,700 | 0.67 | Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC 'A', 144A 5.2% 20/10/2027 | USD | 1,269,000 | 1,276,523 | 0.12 |
| Tierra Mojada Luxembourg II SARL, Reg. S 5.75% 01/12/2040 | USD | 2,601,811 | 2,382,891 | 0.22 | Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC 'A', 144A 5.81% 20/12/2029 | USD | 756,000 | 778,951 | 0.07 |
| | | | 20,664,200 | 1.92 | Bank of America Corp., FRN 5.468% 23/01/2035 | USD | 625,000 | 625,967 | 0.06 |
| <i>Panama</i> | | | | | | | | | |
| Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 5.125% 11/08/2061 | USD | 255,000 | 185,207 | 0.02 | Baxter International, Inc. 2.272% 01/12/2028 | USD | 780,000 | 703,305 | 0.07 |
| Panama Government Bond 7.5% 01/03/2031 | USD | 305,000 | 309,756 | 0.03 | Blackstone Holdings Finance Co. LLC, 144A 5.9% 03/11/2027 | USD | 530,000 | 545,730 | 0.05 |
| Panama Government Bond 8% 01/03/2038 | USD | 495,000 | 497,427 | 0.04 | Broadcom, Inc., 144A 4% 15/04/2029 | USD | 306,000 | 294,507 | 0.03 |
| Panama Government Bond 7.875% 01/03/2057 | USD | 4,347,000 | 4,205,275 | 0.39 | Broadcom, Inc., 144A 3.419% 15/04/2033 | USD | 485,000 | 424,779 | 0.04 |
| | | | 5,197,665 | 0.48 | Broadcom, Inc. 3.15% 15/11/2025 | USD | 59,000 | 58,254 | 0.01 |
| <i>Peru</i> | | | | | | | | | |
| InRetail Consumer, Reg. S 3.25% 22/03/2028 | USD | 3,120,000 | 2,865,322 | 0.27 | Broadcom, Inc. 4.15% 15/11/2030 | USD | 250,000 | 239,316 | 0.02 |
| | | | 2,865,322 | 0.27 | Broadcom, Inc., Reg. S 3.419% 15/04/2033 | USD | 191,000 | 167,284 | 0.02 |
| <i>Spain</i> | | | | | | | | | |
| CaixaBank SA, FRN, 144A 6.208% 18/01/2029 | USD | 525,000 | 538,112 | 0.05 | Capital One Financial Corp., FRN 6.312% 08/06/2029 | USD | 680,000 | 702,393 | 0.07 |
| | | | 538,112 | 0.05 | Capital One Financial Corp., FRN 7.624% 30/10/2031 | USD | 1,300,000 | 1,435,789 | 0.13 |
| <i>Switzerland</i> | | | | | | | | | |
| Swiss Re Finance Luxembourg SA, FRN, 144A 5% 02/04/2049 | USD | 200,000 | 198,792 | 0.02 | Carrier Global Corp. 2.242% 15/02/2025 | USD | 18,000 | 17,929 | - |
| Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., Reg. S, FRN 3% 19/04/2051 | USD | 360,000 | 307,910 | 0.03 | Carrier Global Corp. 2.493% 15/02/2027 | USD | 24,000 | 22,956 | - |
| | | | 506,702 | 0.05 | CFMT LLC, FRN 'A', 144A 4% 25/08/2034 | USD | 1,008,553 | 994,791 | 0.09 |
| <i>Thailand</i> | | | | | | | | | |
| Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 3.733% 25/09/2034 | USD | 1,200,000 | 1,088,497 | 0.10 | CFMT LLC, STEP 'A1', 144A 6.405% 25/11/2029 | USD | 148,582 | 148,589 | 0.01 |
| | | | 1,088,497 | 0.10 | CFMT LLC, FRN 'M1', 144A 4% 25/08/2034 | USD | 100,000 | 95,385 | 0.01 |
| <i>United Kingdom</i> | | | | | | | | | |
| Astrazeneca Finance LLC 2.25% 28/05/2031 | USD | 132,000 | 112,475 | 0.01 | Charles Schwab Corp. (The), FRN 5.643% 19/05/2029 | USD | 540,000 | 551,351 | 0.05 |
| CK Hutchison International 23 Ltd., 144A 4.75% 21/04/2028 | USD | 265,000 | 263,590 | 0.03 | Charter Communications Operating LLC 2.3% 01/02/2032 | USD | 830,000 | 657,647 | 0.06 |
| | | | 376,065 | 0.04 | Charter Communications Operating LLC 6.65% 01/02/2034 | USD | 1,910,000 | 1,966,861 | 0.18 |
| <i>United States of America</i> | | | | | | | | | |
| AbbVie, Inc. 3.8% 15/03/2025 | USD | 252,000 | 251,571 | 0.02 | Charter Communications Operating LLC 5.25% 01/04/2053 | USD | 980,000 | 792,830 | 0.07 |
| ACHV ABS TRUST 'B', 144A 7.17% 19/08/2030 | USD | 15,127 | 15,141 | - | Cisco Systems, Inc. 5.3% 26/02/2054 | USD | 267,000 | 259,728 | 0.02 |
| | | | | | Citigroup, Inc., FRN 1.462% 09/06/2027 | USD | 535,000 | 509,562 | 0.05 |

Capital Group Global Bond Fund (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 |
|---|----------|----------------------------|---------------------|--------------------|--|----------|----------------------------|---------------------|--------------------|
| Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market | | | | | Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market | | | | |
| Bonds (continued) | | | | | Bonds (continued) | | | | |
| Citizens Financial Group, Inc., FRN 5.841% 23/01/2030 | USD | 960,000 | 974,451 | 0.09 | Metropolitan Life Global Funding I, 144A 5.05% 06/01/2028 | USD | 290,000 | 291,802 | 0.03 |
| Comcast Corp. 3.95% 15/10/2025 | USD | 915,000 | 910,605 | 0.08 | MFA Trust, STEP 'A1', 144A 5.272% 25/08/2069 | USD | 508,246 | 502,888 | 0.05 |
| Comcast Corp. 5.65% 01/06/2054 | USD | 241,000 | 233,158 | 0.02 | MFRA Trust, STEP 'A1', 144A 5.722% 25/12/2069 | USD | 638,000 | 643,868 | 0.06 |
| Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1M1', 144A 6.86% 25/05/2043 | USD | 991,637 | 1,014,886 | 0.09 | Microchip Technology, Inc. 5.05% 15/03/2029 | USD | 875,000 | 873,570 | 0.08 |
| Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1M1', 144A 6.46% 25/06/2043 | USD | 578,931 | 584,972 | 0.05 | Microchip Technology, Inc. 5.05% 15/02/2030 | USD | 226,000 | 224,496 | 0.02 |
| Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1M1', 144A 6.269% 25/07/2043 | USD | 3,004,703 | 3,016,998 | 0.28 | Microsoft Corp. 2.4% 08/08/2026 | USD | 6,000 | 5,824 | - |
| Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1M1', 144A 5.669% 25/05/2044 | USD | 894,302 | 894,995 | 0.08 | Morgan Stanley, FRN 6.138% 16/10/2026 | USD | 1,110,000 | 1,121,547 | 0.10 |
| Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1M2', 144A 8.11% 25/05/2043 | USD | 519,000 | 555,106 | 0.05 | Morgan Stanley, FRN 0.985% 10/12/2026 | USD | 675,000 | 651,059 | 0.06 |
| Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1M2', 144A 7.66% 25/06/2043 | USD | 195,000 | 205,704 | 0.02 | Morgan Stanley, FRN 1.593% 04/05/2027 | USD | 482,000 | 462,141 | 0.04 |
| Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2024- R01 '1M2', 144A 6.369% 25/01/2044 | USD | 464,000 | 469,135 | 0.04 | Morgan Stanley, FRN 5.466% 18/01/2035 | USD | 365,000 | 363,138 | 0.03 |
| Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2024- R04 '1M2', 144A 6.219% 25/05/2044 | USD | 855,000 | 859,708 | 0.08 | Morgan Stanley, FRN 5.831% 19/04/2035 | USD | 87,000 | 88,696 | 0.01 |
| ConocoPhillips Co. 5.5% 15/01/2055 | USD | 1,700,000 | 1,618,304 | 0.15 | Netflix, Inc. 4.9% 15/08/2034 | USD | 287,000 | 281,216 | 0.03 |
| Equinix, Inc., REIT 3% 15/07/2050 | USD | 151,000 | 95,358 | 0.01 | Netflix, Inc. 5.4% 15/08/2054 | USD | 104,000 | 101,261 | 0.01 |
| FHLMC STACR Trust, FRN 'M1B', 144A 7.469% 25/04/2042 | USD | 286,000 | 296,469 | 0.03 | OBX Trust, STEP 'A1', 144A 5.988% 25/01/2064 | USD | 1,141,588 | 1,148,238 | 0.11 |
| FNMA 3.5% 01/12/2063 | USD | 88,975 | 77,388 | 0.01 | OBX Trust, STEP 'A1', 144A 6.243% 25/03/2064 | USD | 2,041,728 | 2,059,331 | 0.19 |
| GNMA 2.5% 20/12/2051 | USD | 1,582,782 | 1,299,000 | 0.12 | Pacific Gas and Electric Co. 2.1% 01/08/2027 | USD | 442,000 | 412,470 | 0.04 |
| GNMA 5% 20/06/2053 | USD | 3,702,223 | 3,599,599 | 0.33 | Pacific Gas and Electric Co. 4.65% 01/08/2028 | USD | 420,000 | 414,205 | 0.04 |
| GNMA 5% 20/07/2053 | USD | 9,290 | 9,031 | - | Pacific Gas and Electric Co. 2.5% 01/02/2031 | USD | 350,000 | 299,485 | 0.03 |
| GNMA 'AH' 1.5% 16/06/2063 | USD | 682,622 | 498,398 | 0.05 | Pacific Gas and Electric Co. 3.3% 01/08/2040 | USD | 985,000 | 737,785 | 0.07 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5.33% 23/07/2035 | USD | 1,158,000 | 1,136,967 | 0.11 | Pacific Gas and Electric Co. 3.5% 01/08/2050 | USD | 500,000 | 342,944 | 0.03 |
| Grand Parkway Transportation Corp. 3.236% 01/10/2052 | USD | 235,000 | 163,334 | 0.02 | PECO Energy Co. 5.25% 15/09/2054 | USD | 350,000 | 331,374 | 0.03 |
| GS Mortgage Securities Trust 'A4' 3.43% 10/08/2050 | USD | 5,152,000 | 4,900,142 | 0.45 | Philip Morris International, Inc. 5.75% 17/11/2032 | USD | 513,000 | 527,724 | 0.05 |
| LAD Auto Receivables Trust 'A2', 144A 5.68% 15/10/2026 | USD | 11,086 | 11,091 | - | PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 6.875% 20/10/2034 | USD | 360,000 | 393,117 | 0.04 |
| LAD Auto Receivables Trust 'A3', 144A 5.48% 15/06/2027 | USD | 447,000 | 448,386 | 0.04 | PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5.676% 22/01/2035 | USD | 100,000 | 101,200 | 0.01 |
| LAD Auto Receivables Trust 'A3', 144A 4.52% 15/03/2029 | USD | 164,000 | 163,327 | 0.02 | Roche Holdings, Inc., 144A 2.076% 13/12/2031 | USD | 810,000 | 672,024 | 0.06 |
| LAD Auto Receivables Trust 'B', 144A 6.39% 16/10/2028 | USD | 2,499,000 | 2,549,185 | 0.24 | Sands China Ltd., STEP 5.4% 08/08/2028 | USD | 3,445,000 | 3,408,744 | 0.32 |
| M&T Bank Corp., FRN 7.413% 30/10/2029 | USD | 1,101,000 | 1,180,551 | 0.11 | Sands China Ltd., STEP 3.25% 08/08/2031 | USD | 1,780,000 | 1,525,504 | 0.14 |
| Meta Platforms, Inc. 5.55% 15/08/2064 | USD | 1,450,000 | 1,414,753 | 0.13 | Santander Holdings USA, Inc. 3.244% 05/10/2026 | USD | 350,000 | 339,863 | 0.03 |
| | | | | | SMB Private Education Loan Trust, FRN 'A1B', 144A 6.148% 15/11/2052 | USD | 453,940 | 459,587 | 0.04 |
| | | | | | Southern California Edison Co. 2.85% 01/08/2029 | USD | 450,000 | 410,979 | 0.04 |
| | | | | | Synchrony Financial, FRN 5.935% 02/08/2030 | USD | 1,440,000 | 1,454,506 | 0.14 |

Capital Group Global Bond Fund (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 |
|--|----------|----------------------------|---------------------|--------------------|--|----------|----------------------------|---------------------|--------------------|
| Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market | | | | | Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market | | | | |
| Bonds (continued) | | | | | Bonds (continued) | | | | |
| T-Mobile USA, Inc. 5.15% 15/04/2034 | USD | 903,000 | 888,811 | 0.08 | UMBS 5.5% 01/07/2054 | USD | 3,055,523 | 3,026,438 | 0.28 |
| Tricon Residential Trust 'B', 144A 5.1% 17/07/2040 | USD | 168,000 | 166,393 | 0.02 | UMBS 6.5% 01/07/2054 | USD | 438,298 | 447,788 | 0.04 |
| Tricon Residential Trust 'C', 144A 5.1% 17/07/2040 | USD | 100,000 | 98,281 | 0.01 | UMBS 4% 01/08/2054 | USD | 472,100 | 432,028 | 0.04 |
| Trinitas CLO IX Ltd., FRN 'ARRR', 144A 5.817% 20/01/2032 | USD | 878,179 | 879,766 | 0.08 | UMBS 5.5% 01/08/2054 | USD | 175,832 | 174,626 | 0.02 |
| Truist Financial Corp., FRN 5.711% 24/01/2035 | USD | 1,180,000 | 1,189,584 | 0.11 | UMBS 5.5% 01/08/2054 | USD | 534,283 | 530,081 | 0.05 |
| UMBS 2% 01/05/2041 | USD | 1,576,167 | 1,316,976 | 0.12 | UMBS 5.5% 01/08/2054 | USD | 2,972,220 | 2,943,927 | 0.27 |
| UMBS 3% 01/05/2052 | USD | 866,411 | 737,266 | 0.07 | UMBS 5.5% 01/08/2054 | USD | 3,502,309 | 3,464,755 | 0.32 |
| UMBS 3% 01/07/2052 | USD | 612,246 | 521,462 | 0.05 | UMBS 5.5% 01/08/2054 | USD | 3,519,481 | 3,494,802 | 0.32 |
| UMBS 4.5% 01/07/2052 | USD | 1,161,272 | 1,094,979 | 0.10 | UMBS 5.5% 01/08/2054 | USD | 5,111,776 | 5,052,076 | 0.47 |
| UMBS 2% 01/10/2052 | USD | 3,902,118 | 3,041,721 | 0.28 | UMBS 6% 01/08/2054 | USD | 970,545 | 975,561 | 0.09 |
| UMBS 4.5% 01/10/2052 | USD | 1,087 | 1,025 | - | UMBS 5.5% 01/09/2054 | USD | 239,869 | 237,586 | 0.02 |
| UMBS 4.5% 01/10/2052 | USD | 9,944,556 | 9,377,215 | 0.87 | UMBS 5.5% 01/09/2054 | USD | 245,620 | 242,524 | 0.02 |
| UMBS 5% 01/12/2052 | USD | 954,330 | 924,314 | 0.09 | UMBS 5.5% 01/09/2054 | USD | 268,398 | 266,515 | 0.02 |
| UMBS 4.5% 01/02/2053 | USD | 182,858 | 172,439 | 0.02 | UMBS 5.5% 01/09/2054 | USD | 334,748 | 332,117 | 0.03 |
| UMBS 5% 01/02/2053 | USD | 7,510,540 | 7,273,142 | 0.68 | UMBS 5.5% 01/09/2054 | USD | 490,322 | 484,140 | 0.05 |
| UMBS 5.5% 01/02/2053 | USD | 114,118 | 112,773 | 0.01 | UMBS 5.5% 01/09/2054 | USD | 568,659 | 562,012 | 0.05 |
| UMBS 4% 01/03/2053 | USD | 1,426,910 | 1,307,643 | 0.12 | UMBS 5.5% 01/09/2054 | USD | 639,677 | 632,206 | 0.06 |
| UMBS 5.5% 01/03/2053 | USD | 2,005,740 | 1,994,697 | 0.19 | UMBS 6% 01/09/2054 | USD | 712,775 | 722,222 | 0.07 |
| UMBS 4% 01/05/2053 | USD | 130,817 | 119,762 | 0.01 | UMBS 6% 01/09/2054 | USD | 4,346,544 | 4,375,670 | 0.41 |
| UMBS 5.5% 01/05/2053 | USD | 19,613 | 19,401 | - | UMBS 6% 01/09/2054 | USD | 5,468,442 | 5,526,927 | 0.51 |
| UMBS 5.5% 01/05/2053 | USD | 405,064 | 400,212 | 0.04 | UMBS 6% 01/09/2054 | USD | 9,247,192 | 9,380,410 | 0.87 |
| UMBS 5.5% 01/06/2053 | USD | 70,610 | 69,776 | 0.01 | UMBS 6.5% 01/09/2054 | USD | 243,308 | 249,108 | 0.02 |
| UMBS 5.5% 01/06/2053 | USD | 314,121 | 310,472 | 0.03 | UMBS 6.5% 01/09/2054 | USD | 431,689 | 442,397 | 0.04 |
| UMBS 5% 01/07/2053 | USD | 26,387 | 25,508 | - | UMBS 6.5% 01/09/2054 | USD | 653,807 | 669,260 | 0.06 |
| UMBS 5.5% 01/07/2053 | USD | 264,607 | 261,647 | 0.02 | UMBS 6.5% 01/09/2054 | USD | 693,457 | 712,940 | 0.07 |
| UMBS 5.5% 01/07/2053 | USD | 1,199,483 | 1,186,063 | 0.11 | UMBS 5.5% 01/10/2054 | USD | 3,720,291 | 3,680,400 | 0.34 |
| UMBS 5.5% 01/09/2053 | USD | 439,693 | 434,695 | 0.04 | UMBS 4% 01/11/2054 | USD | 494,455 | 452,364 | 0.04 |
| UMBS 6% 01/09/2053 | USD | 1,637,501 | 1,646,889 | 0.15 | UMBS 4.5% 01/11/2054 | USD | 286,567 | 269,656 | 0.03 |
| UMBS 6% 01/10/2053 | USD | 4,475,886 | 4,501,547 | 0.42 | UMBS 4.5% 01/11/2054 | USD | 1,002,076 | 943,142 | 0.09 |
| UMBS 5% 01/11/2053 | USD | 26,035,665 | 25,165,246 | 2.34 | UMBS 5% 01/11/2054 | USD | 2,771,203 | 2,676,220 | 0.25 |
| UMBS 5.5% 01/11/2053 | USD | 1,194,638 | 1,180,350 | 0.11 | UMBS 5.5% 01/12/2054 | USD | 196,981 | 194,496 | 0.02 |
| UMBS 6% 01/11/2053 | USD | 5,245,377 | 5,275,449 | 0.49 | Veralto Corp. 5.45% 18/09/2033 | USD | 1,380,000 | 1,385,587 | 0.13 |
| UMBS 6.5% 01/11/2053 | USD | 634,275 | 651,542 | 0.06 | Venus Securitization Trust, STEP 'A1', 144A 6.218% 25/06/2069 | USD | 2,026,944 | 2,043,792 | 0.19 |
| UMBS 6.5% 01/11/2053 | USD | 2,569,183 | 2,624,227 | 0.24 | Venus Securitization Trust, STEP 'A2', 144A 6.572% 25/06/2069 | USD | 1,126,084 | 1,136,151 | 0.11 |
| UMBS 7% 01/12/2053 | USD | 2,561,672 | 2,658,347 | 0.25 | Venus Securitization Trust, STEP 'A2', 144A 6.053% 25/07/2069 | USD | 232,489 | 233,053 | 0.02 |
| UMBS 6.5% 01/01/2054 | USD | 1,984,149 | 2,036,455 | 0.19 | Viatrix, Inc. 4% 22/06/2050 | USD | 319,000 | 217,495 | 0.02 |
| UMBS 7% 01/01/2054 | USD | 3,379,271 | 3,507,137 | 0.33 | Wells Fargo & Co., FRN 3.526% 24/03/2028 | USD | 787,000 | 763,549 | 0.07 |
| UMBS 5.5% 01/02/2054 | USD | 54,836 | 54,154 | 0.01 | Wells Fargo & Co., FRN 6.491% 23/10/2034 | USD | 2,630,000 | 2,796,741 | 0.26 |
| UMBS 5.5% 01/02/2054 | USD | 607,534 | 599,972 | 0.06 | Westlake Automobile Receivables Trust 'A3', 144A 5.21% 18/01/2028 | USD | 163,220 | 163,415 | 0.02 |
| UMBS 6.5% 01/02/2054 | USD | 101,179 | 103,346 | 0.01 | Westlake Automobile Receivables Trust 'A3', 144A 6.24% 15/07/2027 | USD | 592,000 | 599,624 | 0.06 |
| UMBS 6.5% 01/02/2054 | USD | 1,517,672 | 1,549,995 | 0.14 | Westlake Automobile Receivables Trust 'B', 144A 5.41% 18/01/2028 | USD | 83,000 | 83,300 | 0.01 |
| UMBS 4% 01/03/2054 | USD | 98,205 | 89,876 | 0.01 | Xcel Energy, Inc. 5.45% 15/08/2033 | USD | 685,000 | 679,883 | 0.06 |
| UMBS 5.5% 01/03/2054 | USD | 9,650,048 | 9,529,924 | 0.88 | | | | 253,328,286 | 23.52 |
| UMBS 6% 01/03/2054 | USD | 12,357,936 | 12,424,080 | 1.15 | Total Bonds | | | 308,888,317 | 28.68 |
| UMBS 6.5% 01/04/2054 | USD | 2,126,266 | 2,171,768 | 0.20 | Total Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market | | | 308,888,317 | 28.68 |
| UMBS 4.5% 01/06/2054 | USD | 707,453 | 665,850 | 0.06 | | | | | |
| UMBS 5.5% 01/06/2054 | USD | 7,540,496 | 7,468,718 | 0.69 | | | | | |
| UMBS 6% 01/06/2054 | USD | 1,029,661 | 1,041,328 | 0.10 | | | | | |
| UMBS 6.5% 01/06/2054 | USD | 21,656 | 22,116 | - | | | | | |
| UMBS 5.5% 01/07/2054 | USD | 784,537 | 775,253 | 0.07 | | | | | |
| UMBS 5.5% 01/07/2054 | USD | 981,640 | 974,114 | 0.09 | | | | | |
| UMBS 5.5% 01/07/2054 | USD | 2,532,820 | 2,501,291 | 0.23 | | | | | |

Capital Group Global Bond Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2024

| Investments | Currency | Quantity/ Nominal Value | Market Value USD | % of Net Assets |
|---|----------|----------------------------|---------------------|--------------------|
| Recently issued securities | | | | |
| Bonds | | | | |
| <i>Brazil</i> | | | | |
| Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6.45% 05/03/2034 | USD | 870,000 | 860,682 | 0.08 |
| | | | 860,682 | 0.08 |
| <i>Canada</i> | | | | |
| South Bow USA Infrastructure Holdings LLC, 144A 6.176% 01/10/2054 | USD | 78,000 | 75,606 | 0.01 |
| | | | 75,606 | 0.01 |
| <i>Chile</i> | | | | |
| Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 5.95% 30/07/2034 | USD | 720,000 | 716,759 | 0.06 |
| | | | 716,759 | 0.06 |
| <i>Germany</i> | | | | |
| Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 5.375% 25/06/2034 | USD | 1,720,000 | 1,707,458 | 0.16 |
| | | | 1,707,458 | 0.16 |
| <i>Indonesia</i> | | | | |
| Krakatau Posco PT, Reg. S 6.375% 11/06/2029 | USD | 1,620,000 | 1,619,576 | 0.15 |
| | | | 1,619,576 | 0.15 |
| <i>Italy</i> | | | | |
| Eni SpA, 144A 5.95% 15/05/2054 | USD | 1,018,000 | 978,255 | 0.09 |
| | | | 978,255 | 0.09 |
| <i>Korea, Republic Of</i> | | | | |
| POSCO, 144A 4.875% 23/01/2027 | USD | 760,000 | 758,748 | 0.07 |
| POSCO, Reg. S 4.875% 23/01/2027 | USD | 640,000 | 638,946 | 0.06 |
| | | | 1,397,694 | 0.13 |
| <i>Mexico</i> | | | | |
| Buffalo Energy Mexico Holdings, Reg. S 7.875% 15/02/2039 | USD | 1,870,000 | 1,930,167 | 0.18 |
| | | | 1,930,167 | 0.18 |
| <i>Poland</i> | | | | |
| Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5.75% 09/07/2034 | USD | 325,000 | 323,387 | 0.03 |
| | | | 323,387 | 0.03 |
| <i>Singapore</i> | | | | |
| Sats Treasury Pte. Ltd., Reg. S 4.828% 23/01/2029 | USD | 770,000 | 764,808 | 0.07 |
| | | | 764,808 | 0.07 |
| <i>Spain</i> | | | | |
| CaixaBank SA, FRN, 144A 6.037% 15/06/2035 | USD | 200,000 | 201,952 | 0.02 |
| | | | 201,952 | 0.02 |
| <i>Thailand</i> | | | | |
| Export Import Bank of Thailand, Reg. S 5.354% 16/05/2029 | USD | 855,000 | 865,689 | 0.08 |
| | | | 865,689 | 0.08 |
| <i>United States of America</i> | | | | |
| Harley-Davidson Financial Services, Inc., 144A 5.95% 11/06/2029 | USD | 726,000 | 727,202 | 0.07 |

| Investments | Currency | Quantity/ Nominal Value | Market Value USD | % of Net Assets |
|--|----------|----------------------------|----------------------|--------------------|
| Recently issued securities | | | | |
| Bonds (continued) | | | | |
| Hyundai Capital America, 144A 4.55% 26/09/2029 | USD | 1,472,000 | 1,429,583 | 0.13 |
| | | | 2,156,785 | 0.20 |
| Total Bonds | | | 13,598,818 | 1.26 |
| Total Recently issued securities | | | 13,598,818 | 1.26 |
| Units of authorised UCITS or other collective investment undertakings | | | | |
| Collective Investment Schemes - UCITS | | | | |
| <i>Luxembourg</i> | | | | |
| JPMorgan USD Treasury CNAV Fund - JPM USD Treasury CNAV Institutional (dist.) | USD | 4,345,404 | 4,345,404 | 0.40 |
| | | | 4,345,404 | 0.40 |
| Total Collective Investment Schemes - UCITS | | | 4,345,404 | 0.40 |
| Total Units of authorised UCITS or other collective investment undertakings | | | 4,345,404 | 0.40 |
| Total Investments | | | 1,051,829,415 | 97.65 |
| Cash | | | 29,927,171 | 2.78 |
| Other assets/(liabilities) | | | (4,621,730) | (0.43) |
| Total net assets | | | 1,077,134,856 | 100.00 |

To Be Announced Contracts

| Country | Security Description | Currency | Nominal Value | Market Value USD | Unrealised Gain/(Loss) USD | % of Net Assets |
|---|-------------------------|----------|-------------------|---------------------|----------------------------------|--------------------|
| United States of America | UMBS, 3.50%, 25/01/2055 | USD | 2,310,900 | 2,044,160 | (36,220) | 0.19 |
| United States of America | UMBS, 4.50%, 25/01/2055 | USD | 762,862 | 717,570 | (16,953) | 0.07 |
| United States of America | UMBS, 5.00%, 25/01/2055 | USD | 6,608,000 | 6,378,245 | (106,066) | 0.59 |
| United States of America | UMBS, 6.00%, 25/01/2055 | USD | 132,000 | 132,629 | (1,011) | 0.01 |
| United States of America | UMBS, 4.50%, 25/02/2055 | USD | 939,047 | 882,891 | (14,926) | 0.08 |
| Total To Be Announced Contracts Long Positions | | | 10,155,495 | (175,176) | 0.94 | |
| Net To Be Announced Contracts | | | 10,155,495 | (175,176) | 0.94 | |

Financial Futures Contracts

| Security Description | Number of Contracts | Currency | Global Exposure USD | Unrealised Gain/(Loss) USD | % of Net Assets |
|---|------------------------|----------|---------------------------|----------------------------------|--------------------|
| Australia 10 Year Bond, 17/03/2025 | (22) | AUD | (1,537,012) | 20,735 | - |
| Canada 10 Year Bond, 20/03/2025 | 64 | CAD | 5,459,000 | 46,210 | - |
| Euro-Bund, 06/03/2025 | (395) | EUR | (54,598,411) | 1,415,486 | 0.13 |
| Euro-Schatz, 06/03/2025 | (102) | EUR | (11,303,682) | 33,718 | - |
| Japan 10 Year Bond, 13/03/2025 | (19) | JPY | (17,134,958) | 78,142 | 0.01 |
| US 10 Year Note, 20/03/2025 | (288) | USD | (31,320,000) | 535,586 | 0.05 |
| US Ultra Bond, 20/03/2025 | (33) | USD | (3,923,906) | 197,599 | 0.02 |
| Total Unrealised Gain on Financial Futures Contracts | | | | 2,327,476 | 0.21 |
| 3 Month SONIA Index, 17/03/2026 | 90 | GBP | 27,017,097 | (40,588) | - |
| Euro-Bobi, 06/03/2025 | 21 | EUR | 2,563,791 | (32,213) | - |
| Euro-Buxi, 06/03/2025 | 14 | EUR | 1,924,112 | (116,028) | (0.01) |
| Euro-OAT, 06/03/2025 | 100 | EUR | 12,782,389 | (255,440) | (0.02) |
| Long Gilt, 27/03/2025 | 154 | GBP | 17,815,964 | (471,962) | (0.05) |
| Long-Term Euro-BTP, 06/03/2025 | 92 | EUR | 11,433,878 | (274,256) | (0.03) |
| US 2 Year Note, 31/03/2025 | 17 | USD | 3,495,359 | (7,291) | - |
| US 30 Year Bond, 20/03/2025 | 137 | USD | 15,596,594 | (439,925) | (0.04) |

Capital Group Global Bond Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2024

Financial Futures Contracts

| Security Description | Number of Contracts | Currency | Global Exposure USD | Unrealised Gain/(Loss) USD | % of Net Assets |
|---|---------------------|----------|---------------------|----------------------------|-----------------|
| US 5 Year Note, 31/03/2025 | 1,383 | USD | 147,019,384 | (951,925) | (0.09) |
| US 10 Year Ultra Note, 20/03/2025 | 191 | USD | 21,260,688 | (464,655) | (0.04) |
| Total Unrealised Loss on Financial Futures Contracts | | | | (3,054,283) | (0.28) |
| Net Unrealised Loss on Financial Futures Contracts | | | | (726,807) | (0.07) |

Interest Rate Swap Contracts

| Nominal Amount | Currency | Counterparty | Security Description | Maturity Date | Market Value USD | Unrealised Gain/(Loss) USD | % of Net Assets |
|--|----------|---------------|---|---------------|------------------|----------------------------|-----------------|
| 9,001,087 | USD | Citigroup | Pay fixed 3.29% Receive floating SOFR 1 day | 13/01/2030 | 305,694 | 305,694 | 0.03 |
| 2,610,000 | GBP | Citigroup | Pay fixed 3.932% Receive floating SONIA 1 day | 16/02/2054 | 162,411 | 162,411 | 0.01 |
| 19,140,000 | USD | Citigroup | Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 4.544% | 08/03/2026 | 82,543 | 82,543 | 0.01 |
| 8,750,000 | USD | Citigroup | Pay fixed 3.862% Receive floating SOFR 1 day | 08/03/2030 | 73,349 | 73,349 | 0.01 |
| 4,400,000 | EUR | Citigroup | Pay floating EURIBOR 6 month Receive fixed 2.449% | 11/11/2034 | 33,769 | 33,769 | - |
| Total Unrealised Gain on Interest Rate Swap Contracts | | | | | 657,766 | 657,766 | 0.06 |
| 56,535,000 | BRL | Goldman Sachs | Pay floating CDI 1 day Receive fixed 11.405% | 04/01/2027 | (761,760) | (761,760) | (0.07) |
| 10,260,000 | GBP | Citigroup | Pay floating SONIA 1 day Receive fixed 3.968% | 16/02/2029 | (56,057) | (56,057) | (0.01) |
| 1,760,000 | EUR | Citigroup | Pay fixed 2.242% Receive floating EURIBOR 6 month | 11/11/2054 | (31,831) | (31,831) | - |
| Total Unrealised Loss on Interest Rate Swap Contracts | | | | | (849,648) | (849,648) | (0.08) |
| Net Unrealised Loss on Interest Rate Swap Contracts | | | | | (191,882) | (191,882) | (0.02) |

Forward Currency Exchange Contracts

| Currency Purchased | Amount Purchased | Currency Sold | Amount Sold | Maturity Date | Counterparty | Unrealised Gain/(Loss) USD | % of Net Assets |
|--------------------|------------------|---------------|----------------|---------------|--------------------|----------------------------|-----------------|
| USD | 747,699 | EUR | 710,000 | 02/01/2025 | BNP Paribas | 12,245 | - |
| USD | 5,366,717 | JPY | 828,700,000 | 08/01/2025 | BNP Paribas | 96,805 | 0.01 |
| COP | 1,587,160,000 | USD | 358,542 | 10/01/2025 | Morgan Stanley | 1,367 | - |
| USD | 4,082,841 | IDR | 64,847,760,000 | 10/01/2025 | HSBC | 70,481 | 0.01 |
| USD | 2,346,641 | INR | 198,676,000 | 10/01/2025 | HSBC | 28,097 | - |
| USD | 3,139,627 | KRW | 4,466,060,000 | 10/01/2025 | Morgan Stanley | 115,480 | 0.01 |
| USD | 5,334,564 | EUR | 5,070,000 | 13/01/2025 | Citibank | 80,671 | 0.01 |
| USD | 7,028,179 | AUD | 10,960,000 | 14/01/2025 | HSBC | 244,395 | 0.02 |
| USD | 3,779,597 | EUR | 3,580,000 | 14/01/2025 | Citibank | 69,595 | 0.01 |
| USD | 49,225,155 | EUR | 46,814,000 | 14/01/2025 | Morgan Stanley | 711,178 | 0.07 |
| USD | 1,094,447 | HUF | 427,560,000 | 15/01/2025 | Citibank | 18,647 | - |
| USD | 20,657,326 | GBP | 16,200,000 | 16/01/2025 | HSBC | 378,871 | 0.04 |
| USD | 1,883,631 | JPY | 280,900,000 | 16/01/2025 | Morgan Stanley | 95,564 | 0.01 |
| EUR | 6,382,106 | DKK | 47,582,109 | 17/01/2025 | Standard Chartered | 512 | - |
| USD | 518,387 | AUD | 811,158 | 17/01/2025 | Standard Chartered | 16,313 | - |
| USD | 4,965,209 | CHF | 4,340,000 | 17/01/2025 | UBS | 175,386 | 0.02 |
| USD | 952,382 | EUR | 907,200 | 17/01/2025 | Citibank | 12,123 | - |
| USD | 18,692,222 | EUR | 17,760,000 | 17/01/2025 | Morgan Stanley | 285,026 | 0.03 |
| USD | 14,447,144 | JPY | 2,214,610,000 | 17/01/2025 | UBS | 348,317 | 0.03 |
| USD | 5,344,009 | GBP | 4,208,000 | 23/01/2025 | Morgan Stanley | 76,939 | 0.01 |
| USD | 3,526,870 | AUD | 5,537,000 | 24/01/2025 | HSBC | 99,678 | 0.01 |
| USD | 1,700,928 | EUR | 1,620,000 | 24/01/2025 | HSBC | 21,410 | - |

Forward Currency Exchange Contracts

| Currency Purchased | Amount Purchased | Currency Sold | Amount Sold | Maturity Date | Counterparty | Unrealised Gain/(Loss) USD | % of Net Assets |
|--|------------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|----------------------------|-----------------|
| EUR | 9,245,268 | JPY | 1,485,770,000 | 27/01/2025 | Goldman Sachs | 115,591 | 0.01 |
| USD | 9,404,674 | MXN | 191,371,000 | 27/01/2025 | Morgan Stanley | 267,494 | 0.02 |
| USD | 752,626 | EUR | 710,000 | 29/01/2025 | Barclays | 16,389 | - |
| USD | 5,486,065 | EUR | 5,180,000 | 29/01/2025 | UBS | 114,651 | 0.01 |
| USD | 2,321,980 | JPY | 343,970,000 | 06/03/2025 | HSBC | 120,106 | 0.01 |
| USD | 1,013,660 | JPY | 153,234,000 | 10/03/2025 | Bank of America | 32,284 | - |
| USD | 3,792,200 | JPY | 564,613,000 | 10/03/2025 | UBS | 176,175 | 0.02 |
| USD | 889,616 | AUD | 1,400,000 | 19/03/2025 | Citibank | 22,991 | - |
| USD | 3,350,000 | CAD | 4,778,822 | 19/03/2025 | UBS | 16,199 | - |
| USD | 522,353 | EUR | 500,000 | 19/03/2025 | Citibank | 2,717 | - |
| USD | 2,402,765 | GBP | 1,900,000 | 19/03/2025 | Citibank | 25,505 | - |
| USD | 1,521,216 | NOK | 17,000,000 | 19/03/2025 | Citibank | 28,094 | - |
| USD | 7,390,784 | NZD | 12,800,000 | 19/03/2025 | Citibank | 223,245 | 0.02 |
| Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts | | | | | | 4,120,541 | 0.38 |
| CHF Hedged Share Class | | | | | | | |
| CAD | 1,284 | CHF | 799 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | 11 | - |
| CHF | 253,362 | JPY | 43,466,794 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | 2,900 | - |
| CNH | 23,306 | CHF | 2,859 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | 21 | - |
| EUR | 8,158 | CHF | 7,609 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | 57 | - |
| GBP | 3,224 | CHF | 3,635 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | 24 | - |
| JPY | 696,522 | CHF | 3,974 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | 48 | - |
| USD | 25,433 | CHF | 22,653 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | 433 | - |
| EUR Hedged Share Class | | | | | | | |
| CAD | 2,012 | EUR | 1,347 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | 4 | - |
| CNH | 2,780 | EUR | 365 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | - | - |
| EUR | 169,556 | GBP | 140,258 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | 168 | - |
| EUR | 425,710 | JPY | 68,459,070 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | 5,394 | - |
| GBP | 2,021 | EUR | 2,436 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | 5 | - |
| JPY | 1,075,019 | EUR | 6,594 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | 9 | - |
| USD | 28,548 | EUR | 27,360 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | 191 | - |
| GBP Hedged Share Class | | | | | | | |
| GBP | 24,259 | CNH | 222,647 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | 22 | - |
| GBP | 1,675,904 | JPY | 255,799,135 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | 23,677 | - |
| USD | 125,909 | GBP | 99,888 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | 875 | - |
| JPY Hedged Share Class | | | | | | | |
| CAD | 343,876 | JPY | 37,421,308 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | 1,117 | - |
| CNH | 6,149,307 | JPY | 131,317,354 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | 2,091 | - |
| EUR | 2,606,481 | JPY | 418,999,965 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | 33,993 | - |
| GBP | 675,822 | JPY | 131,847,537 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | 6,579 | - |
| JPY | 3,170,930 | CAD | 28,983 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | 13 | - |
| JPY | 24,732,323 | CNH | 1,149,072 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | 845 | - |
| JPY | 46,208,544 | EUR | 281,929 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | 1,974 | - |
| JPY | 4,573,914 | GBP | 23,064 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | 248 | - |
| JPY | 55,013,076 | USD | 348,797 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | 1,432 | - |
| JPY | 7,139,895 | JPY | 1,093,101,475 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | 180,905 | 0.02 |
| USD Hedged Share Class | | | | | | | |
| CAD | 283,259 | USD | 196,839 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | 321 | - |
| JPY | 62,457,450 | USD | 395,996 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | 1,625 | - |
| USD | 7,264,435 | CAD | 10,386,580 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | 34,941 | - |
| USD | 26,722,106 | CNH | 194,557,639 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | 205,691 | 0.02 |
| USD | 60,116,594 | EUR | 57,187,447 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | 845,165 | 0.08 |
| USD | 10,446,907 | GBP | 8,220,151 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | 157,370 | 0.02 |
| USD | 26,252,456 | JPY | 4,015,792,986 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | 686,793 | 0.06 |
| Unrealised Gain on NAV Hedged Share Classes Forward Currency Exchange Contracts | | | | | | 2,194,942 | 0.20 |
| Total Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts | | | | | | 6,315,483 | 0.58 |
| EUR | 710,000 | USD | 751,783 | 02/01/2025 | Barclays | (16,330) | - |
| EUR | 8,402,000 | USD | 8,856,573 | 08/01/2025 | Citibank | (151,603) | (0.02) |
| JPY | 1,907,863,000 | USD | 12,355,449 | 08/01/2025 | BNP Paribas | (222,868) | (0.02) |

Capital Group Global Bond Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2024

| Forward Currency Exchange Contracts | | | | | | | | | | Forward Currency Exchange Contracts | | | | | | | | | |
|---|------------------|---------------|-------------|---------------|--------------------|----------------------------|-----------------|---|------------------|-------------------------------------|-------------|---------------|--------------|----------------------------|-----------------|--|--|--|--|
| Currency Purchased | Amount Purchased | Currency Sold | Amount Sold | Maturity Date | Counterparty | Unrealised Gain/(Loss) USD | % of Net Assets | Currency Purchased | Amount Purchased | Currency Sold | Amount Sold | Maturity Date | Counterparty | Unrealised Gain/(Loss) USD | % of Net Assets | | | | |
| CNH | 33,711,000 | USD | 4,660,477 | 09/01/2025 | Standard Chartered | (66,457) | (0.01) | CHF | 69,165 | CAD | 110,910 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | (865) | - | | | | |
| GBP | 880,000 | USD | 1,111,453 | 09/01/2025 | Standard Chartered | (9,840) | - | CHF | 256,377 | CNH | 2,093,710 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | (2,404) | - | | | | |
| SEK | 11,800,000 | USD | 1,081,303 | 09/01/2025 | Citibank | (14,439) | - | CHF | 577,911 | EUR | 616,638 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | (1,300) | - | | | | |
| CLP | 416,008,000 | USD | 427,992 | 10/01/2025 | Morgan Stanley | (9,710) | - | CHF | 101,600 | GBP | 89,665 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | (1,07) | - | | | | |
| IDR | 19,298,688,000 | USD | 1,211,020 | 10/01/2025 | Citibank | (16,942) | - | CHF | 1,207,815 | USD | 1,354,672 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | (21,673) | - | | | | |
| JPY | 1,674,970,000 | USD | 11,288,046 | 10/01/2025 | UBS | (633,950) | (0.06) | JPY | 1,117,922 | CHF | 6,509 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | (66) | - | | | | |
| KRW | 807,870,000 | USD | 579,534 | 10/01/2025 | HSBC | (32,493) | - | EUR Hedged Share Class | | | | | | | | | | | |
| USD | 1,011,964 | PEN | 3,840,000 | 10/01/2025 | Morgan Stanley | (9,829) | - | EUR | 116,895 | CAD | 175,692 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | (1,132) | - | | | | |
| EUR | 2,118,800 | USD | 2,229,364 | 13/01/2025 | Citibank | (33,713) | - | EUR | 432,318 | CNH | 3,308,384 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | (2,829) | - | | | | |
| ILS | 1,410,000 | USD | 388,860 | 13/01/2025 | UBS | (941) | - | EUR | 1,142 | GBP | 948 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | (3) | - | | | | |
| CNH | 91,420,243 | USD | 12,594,263 | 14/01/2025 | UBS | (135,163) | (0.01) | EUR | 2,024,683 | USD | 2,128,302 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | (29,837) | - | | | | |
| EUR | 4,620,000 | USD | 4,894,249 | 14/01/2025 | Barclays | (106,481) | (0.01) | GBP | 1,439 | EUR | 1,740 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | (2) | - | | | | |
| EUR | 6,440,000 | USD | 6,791,291 | 14/01/2025 | Citibank | (117,432) | (0.01) | JPY | 1,368,649 | EUR | 8,514 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | (112) | - | | | | |
| CZK | 15,810,000 | USD | 665,718 | 15/01/2025 | Standard Chartered | (15,719) | - | GBP Hedged Share Class | | | | | | | | | | | |
| MXN | 84,590,000 | USD | 4,165,821 | 15/01/2025 | BNY Mellon | (118,023) | (0.01) | CAD | 8,466 | GBP | 4,714 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | (8) | - | | | | |
| MXN | 26,860,000 | USD | 1,327,700 | 15/01/2025 | UBS | (42,396) | (0.01) | GBP | 53,517 | GBP | 44,422 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | (138) | - | | | | |
| PLN | 1,570,000 | USD | 385,322 | 15/01/2025 | HSBC | (5,341) | - | GBP | 460,766 | CAD | 83,742 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | (5,994) | - | | | | |
| PLN | 2,650,000 | USD | 655,308 | 15/01/2025 | Standard Chartered | (13,940) | - | GBP | 1,679,970 | CNH | 15,545,930 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | (15,872) | - | | | | |
| SEK | 6,180,000 | USD | 569,140 | 15/01/2025 | Standard Chartered | (10,208) | - | GBP | 3,820,370 | EUR | 4,618,395 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | (4,564) | - | | | | |
| THB | 86,390,000 | USD | 2,545,562 | 15/01/2025 | Citibank | (10,054) | - | GBP | 7,972,622 | USD | 10,132,328 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | (152,633) | (0.02) | | | | |
| GBP | 7,980,000 | USD | 10,179,743 | 16/01/2025 | Barclays | (190,276) | (0.02) | JPY | 10,744,794 | GBP | 55,058 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | (514) | - | | | | |
| GBP | 256,000 | USD | 326,437 | 16/01/2025 | HSBC | (5,987) | - | JPY Hedged Share Class | | | | | | | | | | | |
| JPY | 1,415,811,137 | EUR | 8,947,680 | 16/01/2025 | UBS | (261,028) | (0.03) | CNH | 231,789 | JPY | 4,966,106 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | (25) | - | | | | |
| JPY | 346,630,000 | USD | 2,324,396 | 16/01/2025 | Morgan Stanley | (117,925) | (0.01) | EUR | 1,534,928 | JPY | 250,319,216 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | (2,739) | - | | | | |
| AUD | 11,266,800 | USD | 7,200,274 | 17/01/2025 | Standard Chartered | (226,582) | (0.02) | JPY | 2,734,078,969 | CAD | 25,553,469 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | (380,370) | (0.04) | | | | |
| CAD | 20,937,000 | USD | 14,787,166 | 17/01/2025 | Morgan Stanley | (214,139) | (0.02) | JPY | 10,113,078,215 | CNH | 481,377,064 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | (1,224,576) | (0.12) | | | | |
| CAD | 2,170,000 | USD | 1,536,599 | 17/01/2025 | Standard Chartered | (26,188) | - | JPY | 22,965,029,480 | EUR | 142,816,302 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | (1,818,901) | (0.17) | | | | |
| CHF | 2,380,000 | USD | 2,725,825 | 17/01/2025 | Standard Chartered | (99,148) | (0.01) | JPY | 4,027,153,576 | GBP | 20,715,278 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | (292,272) | (0.03) | | | | |
| DKK | 43,800,000 | USD | 6,215,764 | 17/01/2025 | Standard Chartered | (127,331) | (0.01) | JPY | 47,796,766,902 | USD | 312,449,300 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | (8,161,700) | (0.76) | | | | |
| JPY | 2,619,383,621 | USD | 17,320,815 | 17/01/2025 | Morgan Stanley | (645,086) | (0.06) | USD Hedged Share Class | | | | | | | | | | | |
| MYR | 4,800,000 | USD | 1,077,840 | 17/01/2025 | Standard Chartered | (5,761) | - | CNH | 3,156,147 | USD | 432,681 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | (2,527) | - | | | | |
| NOK | 3,122,000 | USD | 280,066 | 17/01/2025 | BNP Paribas | (5,815) | - | EUR | 1,527,023 | USD | 1,591,289 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | (8,619) | - | | | | |
| NZD | 1,399,000 | USD | 816,317 | 17/01/2025 | Standard Chartered | (33,512) | - | GBP | 249,374 | USD | 313,718 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | (1,566) | - | | | | |
| CHF | 4,420,000 | USD | 4,926,965 | 22/01/2025 | Morgan Stanley | (45,978) | (0.01) | JPY | 112,613,973 | USD | 727,502 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | (10,570) | - | | | | |
| EUR | 3,730,000 | CAD | 5,558,733 | 23/01/2025 | UBS | (3,135) | - | USD | 122 | CAD | 175 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | - | - | | | | |
| EUR | 37,656,000 | USD | 39,614,489 | 23/01/2025 | Morgan Stanley | (576,630) | (0.06) | USD | 433 | JPY | 68,349 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | (2) | - | | | | |
| GBP | 13,550,000 | USD | 17,208,012 | 23/01/2025 | Morgan Stanley | (247,746) | (0.02) | Unrealised Loss on NAV Hedged Share Classes Forward Currency Exchange Contracts | | | | | | | | | | | |
| SGD | 930,000 | USD | 692,710 | 23/01/2025 | Standard Chartered | (11,122) | - | (12,143,920) (1.14) | | | | | | | | | | | |
| CNH | 111,390,000 | USD | 15,308,394 | 24/01/2025 | Citibank | (125,149) | (0.01) | Total Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts | | | | | | | | | | | |
| HUF | 671,025,000 | USD | 1,717,912 | 24/01/2025 | Citibank | (30,351) | - | (17,589,381) (1.63) | | | | | | | | | | | |
| NZD | 700,000 | USD | 403,990 | 24/01/2025 | HSBC | (12,288) | - | Net Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts | | | | | | | | | | | |
| SEK | 18,100,000 | USD | 1,654,915 | 24/01/2025 | Standard Chartered | (17,094) | - | (11,273,898) (1.05) | | | | | | | | | | | |
| JPY | 1,682,330,000 | USD | 10,976,595 | 27/01/2025 | UBS | (253,166) | (0.02) | | | | | | | | | | | | |
| CAD | 5,600,000 | USD | 4,044,940 | 10/02/2025 | HSBC | (143,578) | (0.01) | | | | | | | | | | | | |
| CAD | 8,306,491 | USD | 5,850,000 | 19/03/2025 | BNP Paribas | (55,227) | (0.01) | | | | | | | | | | | | |
| CNH | 29,000,000 | USD | 3,990,873 | 19/03/2025 | Citibank | (31,637) | - | | | | | | | | | | | | |
| EUR | 8,100,000 | USD | 8,537,182 | 19/03/2025 | J.P. Morgan | (119,087) | (0.01) | | | | | | | | | | | | |
| NZD | 3,800,000 | USD | 2,148,036 | 19/03/2025 | UBS | (20,173) | - | | | | | | | | | | | | |
| Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts | | | | | | (5,445,461) | (0.49) | | | | | | | | | | | | |

| Nominal Amount | Currency | Counterparty | Reference Entity | Buy/Sell | Interest Rate | Maturity Date | Market Value USD | Unrealised Gain/(Loss) USD | % of Net Assets | |
|---|----------|--------------|------------------|----------|---------------|---------------|------------------|----------------------------|------------------|--------------------------|
| | | | | | | | | | | Interest (Paid)/Received |
| 68,174,000 | USD | Citigroup | CDX NA IG 43-V1 | Buy | (1.00%) | 20/12/2029 | 1,522,932 | 1,522,932 | 0.14 | |
| Total Unrealised Gain on Credit Default Swap Contracts | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | 1,522,932 | 1,522,932 | 0.14 | |
| 10,000,000 | EUR | Citigroup | ITRAXX EUROPE | Buy | (1.00%) | 20/12/2029 | (205,564) | (205,564) | (0.02) | |
| Total Unrealised Loss on Credit Default Swap Contracts | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | (205,564) | (205,564) | (0.02) | |
| Net Unrealised Gain on Credit Default Swap Contracts | | | | | | | | 1,317,368 | 1,317,368 | 0.12 |

<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せん。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せん。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・グローバル・ボンド・ファンド(LUX)(クラスCh-JPY))の内容です。

【資産状況】

国別構成比率

| 国名 | 比率 |
|--------|-------|
| 米国 | 36.4% |
| 日本 | 7.8% |
| 英国 | 7.3% |
| 国際機関等 | 4.0% |
| イタリア | 3.8% |
| その他国 | 31.0% |
| 現金・その他 | 9.6% |

資産別構成比率

| 資産／種別 | 比率 |
|----------|-------|
| 国債・政府関連債 | 52.5% |
| 社債 | 21.3% |
| その他証券 | 16.6% |
| 現金・その他 | 9.6% |

ポートフォリオ特性値

| 項目 | |
|-----------|------|
| 平均最終利回り | 3.4% |
| 平均デュレーション | 6.3年 |
| 組入銘柄数 | 603 |

組入上位10銘柄

| | 銘柄名 | 国名 | 種別 | 比率 |
|----|---|-------|----------|------|
| 1 | EUROPEAN UNION 2.5% 12-04-31 | 国際機関等 | 国債・政府関連債 | 2.3% |
| 2 | JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND JPY 2.4% 03-20-45 | 日本 | 国債・政府関連債 | 1.9% |
| 3 | UNITED STATES TREASURY NOTE 4.25% 08-15-35 | 米国 | 国債・政府関連債 | 1.7% |
| 4 | UNITED STATES TREASURY NOTE 3.875% 06-30-30 | 米国 | 国債・政府関連債 | 1.7% |
| 5 | UTD KINGDOM GILT GBP REG S 3.75% 01-29-38 | 英国 | 国債・政府関連債 | 1.5% |
| 6 | UNITED STATES TREASURY NOTE 3.5% 09-30-27 | 米国 | 国債・政府関連債 | 1.4% |
| 7 | UNITED KINGDOM GILT GBP REG S 0.375% 10-22-30 | 英国 | 国債・政府関連債 | 1.4% |
| 8 | JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND JPY 0.1% 03-20-27 | 日本 | 国債・政府関連債 | 1.3% |
| 9 | CHINA DEVELOPMENT BANK CNY UNSEC 3.07% 03-10-30 | 中国 | 国債・政府関連債 | 1.0% |
| 10 | KOREA NDFB 3212 KRW 4.25% 12-10-32 | 韓国 | 国債・政府関連債 | 1.0% |

