

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・ニューワールド・ファンドAコース／Bコース」は、2025年9月22日に第9期の決算を行ないました。ここに、期中の運用状況をご報告申し上げます。今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

ファンドの仕組みは次のとおりです(ファンドの名称は、略称で表示しています。略称等につきましては次ページをご覧ください。)。



キャピタル・ ニューワールド・ファンド

Aコース（米ドル売り円買い）

Bコース（為替ヘッジなし）

追加型投信／内外／株式 課税取扱／株式投資信託



運用報告書(全体版)

「Aコース」 第9期(決算日2025年9月22日)

「Bコース」

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

商品分類	追加型投信／内外／株式
信託期間	原則として無期限
運用方針	「Aコース」 「Aコースマザーファンド」受益証券への投資を通じて、内外の投資信託証券に投資を行ない、実質的に世界各国の株式等へ分散投資をすることで信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行なっています。
	「Bコース」 「Bコースマザーファンド」受益証券への投資を通じて、内外の投資信託証券に投資を行ない、実質的に世界各国の株式等へ分散投資をすることで信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行なっています。
主要投資対象	「Aコース」 「Aコースマザーファンド」を主要投資対象とします。
	「Bコース」 「Bコースマザーファンド」を主要投資対象とします。
主な投資制限	「Aコース マザーファンド」 「ニューワールド(クラスCh-JPY)」世界各国の株式等を主な投資対象とする投資信託証券です。 「日本短期債券ファンド」わが国の公社債・金融商品を主な投資対象とする投資信託証券です。 投資割合は「ニューワールド(クラスCh-JPY)」を高位維持することを基本とします。
	「Bコース マザーファンド」 「ニューワールド(クラスC)」世界各国の株式等を主な投資対象とする投資信託証券です。 「日本短期債券ファンド」わが国の公社債・金融商品を主な投資対象とする投資信託証券です。 投資割合は「ニューワールド(クラスC)」を高位維持することを基本とします。
分配方針	「Aコース」 「Aコースマザーファンド」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。
	「Bコース」 「Bコースマザーファンド」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。
	「Aコース マザーファンド」 「Bコース 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。

目次

	頁	頁
キャピタル・ニューワールド・ファンド Aコース(米ドル 売り円 買い)	1	10
キャピタル・ニューワールド・ファンド Bコース(為替ヘッジなし)	10	10
最近5期の運用実績	1	11
当期中の基準価額等の推移	1	14
ファンドの運用経過等	2	15
1万口当たり費用明細	5	16
(参考情報)総経費率	6	16
親投資信託受益証券の設定、解約状況	7	17
利害関係人との取引状況等	7	17
組入資産の明細(親投資信託残高)	7	17
投資信託財産の構成	8	17
資産、負債、元本及び基準価額の状況	8	17
損益の状況	8	17
分配金のお知らせ	9	18
お知らせ	9	18

「マザーファンド」情報

	頁
キャピタル・ニューワールド・マザーファンド(米ドル売り円買い)	19
<補足情報>	24
キャピタル・グループ・ニューワールド・ファンド(LUX)(クラスCh-JPY)	24
<補足情報>	34
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	34

「マザーファンド」情報

	頁
キャピタル・ニューワールド・マザーファンド(為替ヘッジなし)	39
<補足情報>	44
キャピタル・グループ・ニューワールド・ファンド(LUX)(クラスC)	44
<補足情報>	45
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	45

参考情報

	頁
参考情報	46

本運用報告書におけるファンドの名称について

ファンドの名称は表に記載の正式名称または略称等で記載する場合があります。

正式名称	略称
キャピタル・ニューワールド・ファンドAコース(米ドル売り円買い)	「Aコース」
キャピタル・ニューワールド・ファンドBコース(為替ヘッジなし)	「Bコース」

また、上記ファンドを総称して「キャピタル・ニューワールド・ファンドAコース／Bコース」、各々を「ファンド」または「コース」という場合があります。

正式名称	略称
キャピタル・ニューワールド・マザーファンド(米ドル売り円買い)	「Aコースマザーファンド」
キャピタル・ニューワールド・マザーファンド(為替ヘッジなし)	「Bコースマザーファンド」

また、上記ファンドを総称して「マザーファンド」、各々を「マザーファンド」という場合があります。

正式名称	略称
キャピタル・グループ・ニューワールド・ファンド(LUX)(クラスCh-JPY)	「ニューワールド(クラスCh-JPY)」
キャピタル・グループ・ニューワールド・ファンド(LUX)(クラスC)	「ニューワールド(クラスC)」
日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)	「日本短期債券ファンド」

また、上記ファンドを総称して「投資対象ファンド」という場合があります。

キャピタル・ニューワールド・ファンドAコース(米ドル売り円買い)

●最近5期の運用実績

決算期	(分配額)	基準価額		投資信託 受益証券 組入比率	純資産 総額
		税込 分配金	期中 騰落率		
5期(2021年9月21日)	円 14,764	円 0	% 26.5	% 99.6	百万円 1,733
6期(2022年9月20日)	10,734	0	△ 27.3	99.9	1,098
7期(2023年9月20日)	11,268	0	5.0	99.8	1,025
8期(2024年9月20日)	12,286	0	9.0	99.9	1,080
9期(2025年9月22日)	13,829	0	12.6	99.9	1,090

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。騰落率は期首比です。

(注2) 基準価額は1万口当たりで表示しています。

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

(注4) 金額の単位未満は切捨てています。ただし、単位未満の場合は小数で記載しています。

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

●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) 2024年9月20日	円 12,286	% —	% 99.9
9月末	12,699	3.4	100.0
10月末	12,226	△ 0.5	99.9
11月末	11,839	△ 3.6	99.9
12月末	11,738	△ 4.5	100.0
2025年1月末	11,928	△ 2.9	99.9
2月末	11,822	△ 3.8	99.9
3月末	11,708	△ 4.7	99.9
4月末	11,794	△ 4.0	99.9
5月末	12,502	1.8	99.9
6月末	13,049	6.2	99.6
7月末	13,009	5.9	100.0
8月末	13,299	8.2	100.0
(期末) 2025年9月22日	13,829	12.6	99.9

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 基準価額は1万口当たりで表示しています。

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

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

●ファンドの運用経過等（2024年9月21日～2025年9月22日）

◎当期中の基準価額の変動に関する主な要因について

- 「Aコース」の基準価額は、期初の12,286円から期末には13,829円と、1,543円(12.6%)上昇しました。

(円)

基準価額の推移



(注)「Aコース」は、ベンチマークを設定しておりません。

- 基準価額の主な変動要因は、「Aコース」のマザーファンドである「Aコースマザーファンド」の基準価額の変動によるものですが、実質的には、同マザーファンドを通じて投資する「ニューワールド(クラスCh-JPY)」の主な投資対象である世界各国の株式等の価格変動の影響となります。なお、当期中における世界各国の株式等の価格は、次の投資環境の影響等を受けて変動しました。

当期中の投資環境

〈世界株式〉

当期の世界株式市場は現地通貨ベース、円ベースともに上昇しました。

主な市場変動要因

(プラス要因)

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

(マイナス要因)

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

〈エマージング株式〉

当期のエマージング株式市場は現地通貨ベース、米ドルベースともに上昇しました。

主な市場変動要因

(プラス要因)

- 関税政策をめぐる米中関係の緊張緩和への期待が高まったこと
- 米国が英国や中国と通商協議で一部合意に至り、世界的な景気悪化懸念が緩和したこと
- FRB(米連邦準備制度理事会)が利下げを実施するとの観測が広がり、米長期金利が低下したこと

(マイナス要因)

- ・米国の相互関税の発表や中国の報復措置の表明を受けて、貿易摩擦の激化による世界的な景気悪化懸念が強まつたこと
- ・米国の財政赤字拡大への懸念から米長期金利が上昇したこと
- ・中東情勢の緊迫化を受けてリスク回避の動きが広がったこと

<エマージング通貨>

当期のエマージング通貨はチェコやコロンビアなどが米ドルに対して上昇した一方、アルゼンチンやトルコなどは下落しました。

主な市場変動要因

(エマージング通貨の上昇要因)

- ・米中間の通商協議の進展を受けて世界的な景気悪化懸念が緩和し、リスク選好の動きが優勢となったこと
- ・FRB(米連邦準備制度理事会)が利下げを実施するとの観測が広がり、米長期金利が低下したこと

(エマージング通貨の下落要因)

- ・米国の財政赤字拡大への懸念から米長期金利が上昇したこと
- ・中東情勢の緊迫化を受けてリスク回避の動きが広がったこと

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

<「Aコース」、「Aコーススマザーファンド」>

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

◎運用経過

<「Aコース」>

- ・「Aコーススマザーファンド」を通じて「ニューワールド(クラスCh-JPY)」を高位に組み入れ、実質的に世界各国の株式等へ分散投資することで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「Aコース」の純資産総額に対する「Aコーススマザーファンド」の割合は100.0%となりました。

以下は、「Aコース」が主要投資対象とする「Aコーススマザーファンド」の説明です。

<「Aコーススマザーファンド」>

- ・運用の基本方針に従い、期中を通じて「ニューワールド(クラスCh-JPY)」を高位に組み入れ、実質的に世界各国の株式等へ分散投資することで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「Aコーススマザーファンド」の純資産総額に対する「ニューワールド(クラスCh-JPY)」の割合は99.8%、「日本短期債券ファンド」の割合は0.1%となりました。

以下は、「Aコーススマザーファンド」が投資する「投資対象ファンド」の説明です。

<「ニューワールド(クラスCh-JPY)」>

- ・エマージング市場の株式、債券等に投資を行ない、リスク低減を図りながら、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、新興国における優位な事業基盤を有する企業、強固な財務基盤やキャッシュフロー創出力を有するとみられる企業、革新的な技術を有し高い収益成長が期待される企業など、新興国の成長をとらえる企業に投資を行ないました。

なお、「ニューワールド(クラスCh-JPY)」は、実質的な通貨配分にかかわらず、原則として純資産総額とほぼ同額程度の米ドル売り買いの為替取引を行ないました。

キャピタル・グループ・ニューワールド・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」>

- ・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

<「Aコース」>

「Aコースマザーファンド」の組入比率を高位に維持することにより、同マザーファンドを通じて実質的に世界各国の株式等へ分散投資することを継続する方針です。

以下は、「Aコース」が主要投資対象とする「Aコースマザーファンド」の説明です。

<「Aコースマザーファンド」>

「ニューワールド(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株式等へ分散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」についても組み入れを維持する方針です。

以下は、「Aコースマザーファンド」が投資する「投資対象ファンド」の説明です。

<「ニューワールド(クラスCh-JPY)」>

今後も、ファンダメンタルズ調査に基づいて、幅広い世界株式、エマージング株式等のなかから銘柄を厳選し、新興国の成長機会に幅広くかつ効率的に投資し、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行ないます。

なお、「ニューワールド(クラスCh-JPY)」は、実質的な通貨配分にかかわらず、原則として純資産総額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行ないます。

<「日本短期債券ファンド」>

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。

◎分配金について

投資信託財産の中長期的な成長を追求する観点から、分配金は見送りとさせていただきました。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

分配原資の内訳

(単位:円・%、1万口当たり・税引前)

項目	第9期
	2024年9月21日 ～ 2025年9月22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	4,447

(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、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9期		項目の概要	
	(2024年9月21日～2025年9月22日)			
	金額	比率		
(a) 信託報酬 (投信会社) (販売会社) (受託会社)	214円 (109) (102) (3)	1.736% (0.885) (0.830) (0.022)	(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12,301円です。 委託した資金の運用の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価	
(b) その他費用 (法定開示にかかる費用)	6 (6)	0.050 (0.050)	(b) その他費用=[期中のその他費用]÷[期中の平均受益権口数] 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	220	1.786		

(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、その他の費用は、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。

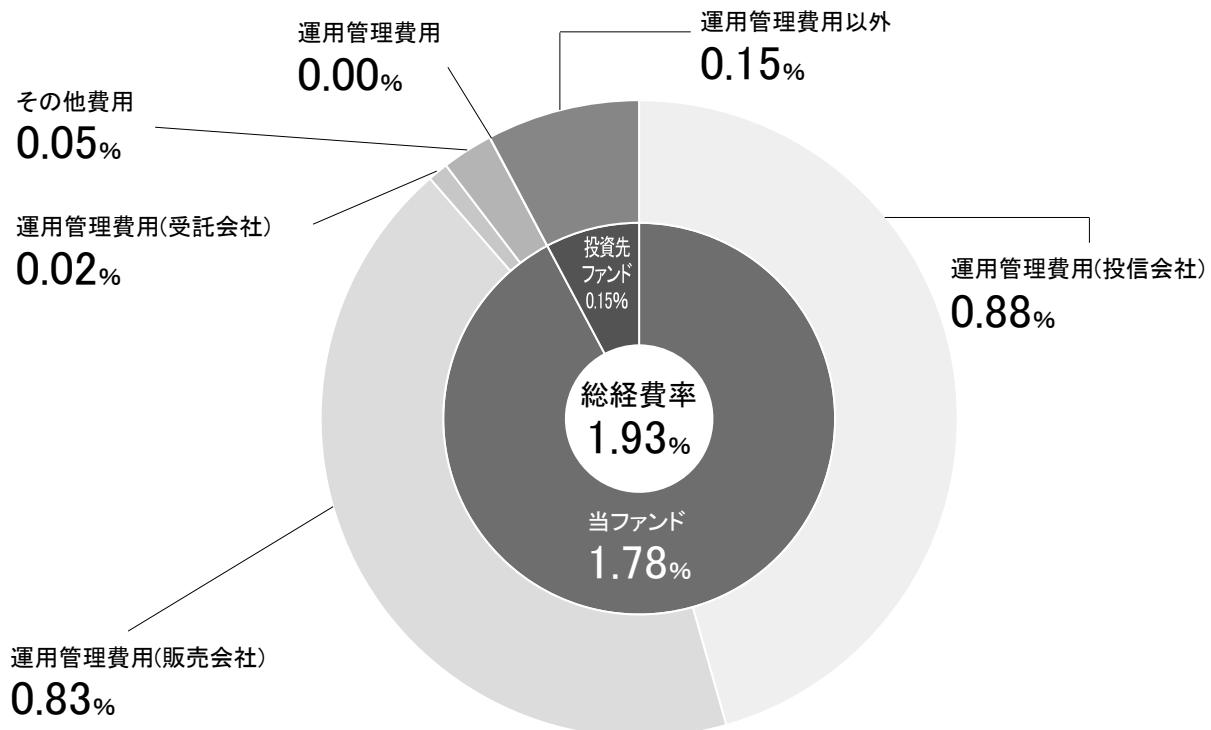
(注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しております。

(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「Aコース」



総経費率(①+②+③)	1.93%
①当ファンドの費用の比率	1.78%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.00%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.15%

(注1) ①の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)です。

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

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なります。

(注7) 前記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

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

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.93%です。

●親投資信託受益証券の設定、解約状況（2024年9月21日から2025年9月22日まで）

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
キャピタル・ニューワールド・マザーファンド (米ドル売り円買い)	千口 2,143	千円 2,900	千口 94,145	千円 132,700

(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9月21日から2025年9月22日まで）

(1) 当期中の利害関係人との取引状況

＜キャピタル・ニューワールド・マザーファンド(米ドル売り円買い)＞

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 2	百万円 —	% —	百万円 132	百万円 —	% —

平均保有割合 100.0%

平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該子ファンドの親投資信託所有口数の割合をいいます。

(注) 金額の単位未満は切捨てています。ただし、単位未満の場合は小数で記載しています。

(2) 当期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項目	当期
売買委託手数料総額(A)	一千円
うち利害関係人への支払額(B)	一千円
(B)/(A)	-%

(注1) 投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人との取引はありません。

(注2) 売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

●組入資産の明細

親投資信託残高

(2025年9月22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・ニューワールド・マザーファンド (米ドル売り円買い)	千口 771,660	千口 679,658	千円 1,090,443

(注) 単位未満は切捨てています。

●投資信託財産の構成

(2025年9月22日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
キャピタル・ニューワールド・マザーファンド (米ドル売り円買い)	千円 1,090,443	% 99.1
コール・ローン等、その他	9,572	0.9
投資信託財産総額	1,100,015	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9月22日現在)

項目	当期末
(A) 資産	1,100,015,306円
コール・ローン等	9,571,644
キャピタル・ニューワールド・マザーファンド (米ドル売り円買い)(評価額)	1,090,443,571
未収利息	91
(B) 負債	9,275,604
未払信託報酬	9,014,675
その他未払費用	260,929
(C) 純資産総額(A-B)	1,090,739,702
元本	788,714,658
次期繰越損益金	302,025,044
(D) 受益権総口数	788,714,658口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,829円

(注1) 当ファンドの期首元本額は879,570,632円、期中追加設定元本額は4,296,596円、期中一部解約元本額は95,152,570円です。

(注2) 1口当たり純資産額は1.3829円です。

●損益の状況

(自2024年9月21日 至2025年9月22日)

項目	当期
(A) 配当等収益	14,253円
受取利息	14,253
(B) 有価証券売買損益	140,250,916
売買益	144,741,206
売買損	△ 4,490,290
(C) 信託報酬等	△ 18,429,489
(D) 当期損益金(A+B+C)	121,835,680
(E) 前期繰越損益金	127,016,035
(F) 追加信託差損益金	53,173,329
(配当等相当額)	(51,826,309)
(売買損益相当額)	(1,347,020)
(G) 計(D+E+F)	302,025,044
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	302,025,044
追加信託差損益金	53,173,329
(配当等相当額)	(51,826,309)
(売買損益相当額)	(1,347,020)
分配準備積立金	298,936,015
繰越損益金	△ 50,084,300

(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(14,506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(51,826,309円)および分配準備積立金(298,921,509円)より分配対象収益は350,762,324円(10,000口当たり4,447円)ですが、当期に分配した金額はありません。

●分配金のお知らせ

決算期	年月日	1万口当たりの分配金(税引前)
第5期	2021年9月21日	0円
第6期	2022年9月20日	0円
第7期	2023年9月20日	0円
第8期	2024年9月20日	0円
第9期	2025年9月22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・ニューワールド・ファンドBコース(為替ヘッジなし)

●最近5期の運用実績

決算期	(分配額)	基準価額		投資信託 受益証券 組入比率	純資産 総額
		税込 分配金	期中 騰落率		
5期(2021年9月21日)	円 15,543	円 0	% 32.7	% 99.5	百万円 19,004
6期(2022年9月20日)	14,989	0	△ 3.6	99.7	18,359
7期(2023年9月20日)	17,183	0	14.6	99.9	17,481
8期(2024年9月20日)	19,219	0	11.8	99.8	17,524
9期(2025年9月22日)	23,438	0	22.0	99.9	19,040

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。騰落率は期首比です。

(注2) 基準価額は1万口当たりで表示しています。

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

(注4) 金額の単位未満は切捨てています。ただし、単位未満の場合は小数で記載しています。

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

●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) 2024年9月20日	円 19,219	% —	% 99.8
9月末	19,831	3.2	99.9
10月末	20,671	7.6	99.9
11月末	19,816	3.1	99.9
12月末	20,612	7.2	99.9
2025年1月末	20,560	7.0	99.9
2月末	19,833	3.2	99.9
3月末	19,729	2.7	99.9
4月末	18,920	△ 1.6	99.9
5月末	20,479	6.6	99.8
6月末	21,437	11.5	99.9
7月末	22,135	15.2	99.9
8月末	22,335	16.2	99.8
(期末) 2025年9月22日	23,438	22.0	99.9

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 基準価額は1万口当たりで表示しています。

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

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

●ファンドの運用経過等（2024年9月21日～2025年9月22日）

◎当期中の基準価額の変動に関する主な要因について

- 「Bコース」の基準価額は、期初の19,219円から期末には23,438円と、4,219円(22.0%)上昇しました。



(注)「Bコース」は、ベンチマークを設定しておりません。

- 基準価額の主な変動要因は、「Bコース」のマザーファンドである「Bコースマザーファンド」の基準価額の変動によるものですが、実質的には、同マザーファンドを通じて投資する「ニューワールド(クラスC)」の主な投資対象である世界各国の株式等の価格変動の影響となります。なお、当期中における世界各国の株式等の価格は、次の投資環境の影響等を受けて変動しました。

当期中の投資環境

世界株式、エマージング株式、エマージング通貨

2～3ページをご覧ください。

<為替>

当期の為替市場では円に対して米ドル、ユーロのいずれも上昇(円安)しました。

主な市場変動要因

(円高要因)

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

(円安要因)

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

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

<「Bコース」、「Bコースマザーファンド」>

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標はありません。従って、ベンチマークおよび参考指標を表示できません。

◎運用経過

<「Bコース」>

- ・「Bコースマザーファンド」を通じて「ニューワールド(クラスC)」を高位に組み入れ、実質的に世界各国の株式等へ分散投資をすることで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「Bコース」の純資産総額に対する「Bコースマザーファンド」の割合は100.0%となりました。

以下は、「Bコース」が主要投資対象とする「Bコースマザーファンド」の説明です。

<「Bコースマザーファンド」>

- ・運用の基本方針に従い、期中を通じて「ニューワールド(クラスC)」を高位に組み入れ、実質的に世界各国の株式等へ分散投資をすることで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「Bコースマザーファンド」の純資産総額に対する「ニューワールド(クラスC)」の割合は99.9%、「日本短期債券ファンド」の割合は0.0%となりました。

以下は、「Bコースマザーファンド」が投資する「投資対象ファンド」の説明です。

<「ニューワールド(クラスC)」>

- ・エマージング市場の株式、債券等に投資を行ない、リスク低減を図りながら、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、新興国における優位な事業基盤を有する企業、強固な財務基盤やキャッシュフロー創出力を有するとみられる企業、革新的な技術を有し高い収益成長が期待される企業など、新興国の成長をとらえる企業に投資を行ないました。

キャピタル・グループ・ニューワールド・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」>

- ・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

<「Bコース」>

「Bコースマザーファンド」の組入比率を高位に維持することにより、同マザーファンドを通じて実質的に世界各国の株式等へ分散投資することを継続する方針です。

以下は、「Bコース」が主要投資対象とする「Bコースマザーファンド」の説明です。

<「Bコースマザーファンド」>

「ニューワールド(クラスC)」の組入比率を高位に維持することにより、同ファンドを通じて実質的に世界各国の株式等へ分散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」についても組み入れを維持する方針です。

以下は、「Bコースマザーファンド」が投資する「投資対象ファンド」の説明です。

<「ニューワールド(クラスC)」>

今後も、ファンダメンタルズ調査に基づいて、幅広い世界株式、エマージング株式等のなかから銘柄を厳選し、新興国の成長機会に幅広くかつ効率的に投資し、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行ないます。

なお、「ニューワールド(クラスC)」は、原則として対円での為替ヘッジを目的とした為替取引を行ないません。

<「日本短期債券ファンド」>

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。

◎分配金について

投資信託財産の中長期的な成長を追求する観点から、分配金は見送りとさせていただきました。留保益の運用については、特に制限を設げず、元本部分と同一の運用を行ないます。

分配原資の内訳

(単位:円・%、1万口当たり・税引前)

項目	第9期
	2024年9月21日 ～ 2025年9月22日
当期分配金 (対基準価額比率)	— (—%)
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	13,437

(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、ファンドの收益率とは異なります。

●1万口当たり費用明細

項目	第9期		項目の概要	
	(2024年9月21日～2025年9月22日)			
	金額	比率		
(a) 信託報酬 (投信会社) (販売会社) (受託会社)	356円 (182) (170) (5)	1.736% (0.885) (0.830) (0.022)	(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20,529円です。 委託した資金の運用の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価	
(b) その他費用 (法定開示にかかる費用)	1 (1)	0.007 (0.007)	(b) その他費用=[期中のその他費用]÷[期中の平均受益権口数] 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	357	1.743		

(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、その他の費用は、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。

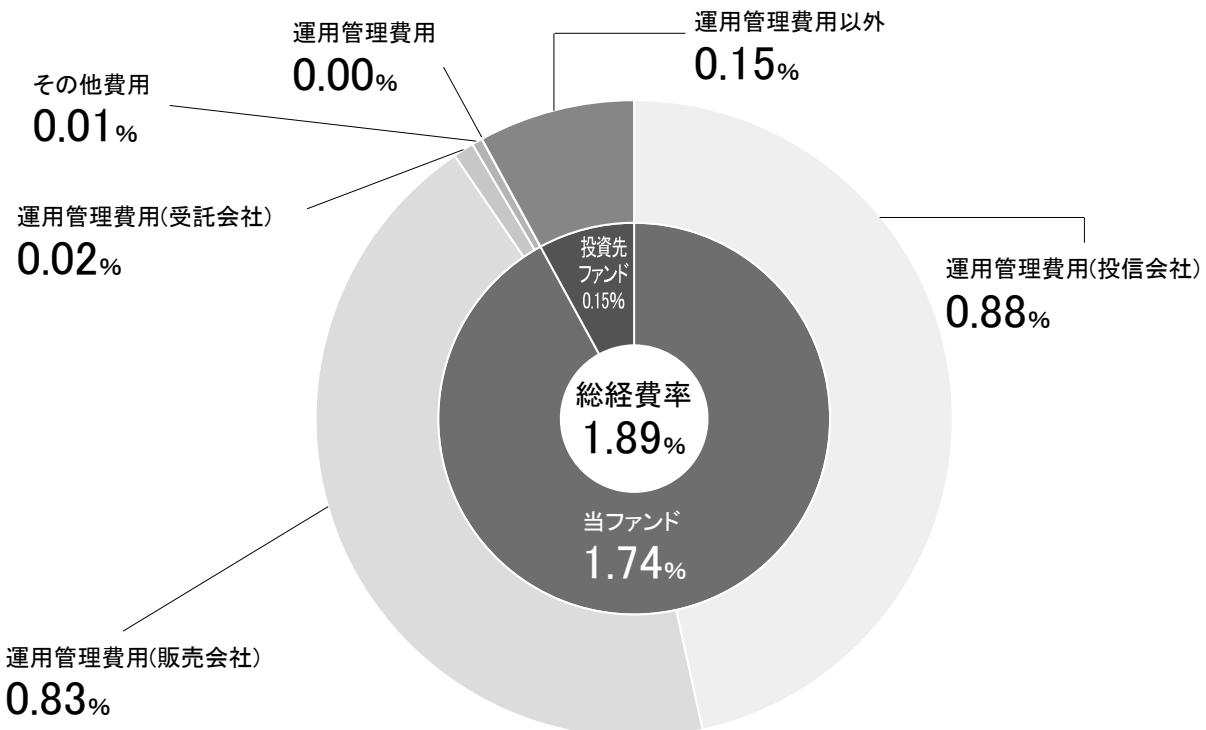
(注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しております。

(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「Bコース」



総経費率(①+②+③)	1.89%
①当ファンドの費用の比率	1.74%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.00%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.15%

(注1) ①の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)です。

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

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なります。

(注7) 前記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

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

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.89%です。

●親投資信託受益証券の設定、解約状況（2024年9月21日から2025年9月22日まで）

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
キャピタル・ニューワールド・マザーファンド (為替ヘッジなし)	千口 82,659	千円 200,000	千口 1,077,172	千円 2,550,000

(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9月21日から2025年9月22日まで）

(1) 当期中の利害関係人との取引状況

＜キャピタル・ニューワールド・マザーファンド(為替ヘッジなし)＞

区分	当期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
投資信託証券	百万円 2,957	百万円 —	% —	百万円 1,845	百万円 —	% —

平均保有割合 56.9%

平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該子ファンドの親投資信託所有口数の割合をいいます。

(注) 金額の単位未満は切捨てています。ただし、単位未満の場合は小数で記載しています。

(2) 当期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項目	当期
売買委託手数料総額(A)	一千円
うち利害関係人への支払額(B)	一千円
(B)/(A)	-%

(注1) 投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人との取引はありません。

(注2) 売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

●組入資産の明細

親投資信託残高

(2025年9月22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・ニューワールド・マザーファンド (為替ヘッジなし)	千口 8,014,313	千口 7,019,800	千円 19,039,102

(注) 単位未満は切捨てています。

●投資信託財産の構成

(2025年9月22日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
キャピタル・ニューワールド・マザーファンド (為替ヘッジなし)	千円 19,039,102	% 99.1
コール・ローン等、その他	165,112	0.9
投資信託財産総額	19,204,214	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9月22日現在)

項目	当期末
(A) 資産	19,204,214,267円
コール・ローン等	165,110,677
キャピタル・ニューワールド・マザーファンド (為替ヘッジなし)(評価額)	19,039,102,007
未収利息	1,583
(B) 負債	163,550,980
未払解約金	9,438,038
未払信託報酬	153,461,779
その他未払費用	651,163
(C) 純資産総額(A-B)	19,040,663,287
元本	8,123,885,767
次期繰越損益金	10,916,777,520
(D) 受益権総口数	8,123,885,767口
1万口当たり基準価額(C/D)	23,438円

(注1) 当ファンドの期首元本額は9,118,464,786円、期中追加設定元本額は158,009,424円、期中一部解約元本額は1,152,588,443円です。

(注2) 1口当たり純資産額は2,3438円です。

●損益の状況

(自2024年9月21日 至2025年9月22日)

項目	当期
(A) 配当等収益	268,177円
受取利息	268,177
(B) 有価証券売買損益	3,702,677,422
売買益	3,892,377,897
売買損	△ 189,700,475
(C) 信託報酬等	△ 307,004,374
(D) 当期損益金(A+B+C)	3,395,941,225
(E) 前期繰越損益金	5,498,173,720
(F) 追加信託差損益金	2,022,662,575
(配当等相当額)	(1,160,315,846)
(売買損益相当額)	(862,346,729)
(G) 計(D+E+F)	10,916,777,520
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	10,916,777,520
追加信託差損益金	2,022,662,575
(配当等相当額)	(1,160,315,981)
(売買損益相当額)	(862,346,594)
分配準備積立金	8,894,114,945

(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(312,669円)、費用控除後の有価証券等売買損益額(3,395,941,225円)、信託約款に規定する収益調整金(2,022,662,575円)および分配準備積立金(5,498,173,720円)より分配対象収益は10,916,777,520円(10,000口当たり13,437円)ですが、当期に分配した金額はありません。

●分配金のお知らせ

決算期	年月日	1万口当たりの分配金(税引前)
第5期	2021年9月21日	0円
第6期	2022年9月20日	0円
第7期	2023年9月20日	0円
第8期	2024年9月20日	0円
第9期	2025年9月22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・ニューワールド・マザーファンド(米ドル売り円買い)

キャピタル・ニューワールド・マザーファンド(米ドル売り円買い)

第9期

決算日 2025年9月22日

(計算期間:2024年9月21日から2025年9月22日まで)

●当ファンドの仕組みは次のとおりです。

運用方針	主として世界各国の株式等へ投資する投資信託証券とわが国の公社債および短期金融商品に投資をする投資信託証券に投資を行ない、信託財産の中長期的な成長を目標に運用を行なうことを基本とします。
主要投資対象	以下の投資信託証券に投資を行ない、実質的に世界各国の株式等に投資します。 <ul style="list-style-type: none">・ 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・ニューワールド・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	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		
5期(2021年9月21日)	円 15,948	% 28.7	% 99.7	百万円 3,764
6期(2022年9月20日)	11,801	△ 26.0	99.9	4,426
7期(2023年9月20日)	12,615	6.9	99.8	1,026
8期(2024年9月20日)	14,003	11.0	99.9	1,080
9期(2025年9月22日)	16,044	14.6	99.9	1,090

(注1) 謄落率は期首比です。

(注2) 基準価額は1万口当たりで表示しています。

(注3) 金額の単位未満は切捨てています。ただし、単位未満の場合は小数で記載しています。

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

●当期中の基準価額等の推移

年月日	基準価額		投資信託証券組入比率
		騰落率	
(期首) 2024年 9月20日	円 14,003	% —	% 99.9
9月末	14,481	3.4	99.9
10月末	13,963	△ 0.3	99.9
11月末	13,540	△ 3.3	99.9
12月末	13,445	△ 4.0	99.9
2025年 1月末	13,684	△ 2.3	99.9
2月末	13,581	△ 3.0	99.9
3月末	13,470	△ 3.8	99.9
4月末	13,589	△ 3.0	99.9
5月末	14,426	3.0	99.9
6月末	15,080	7.7	99.6
7月末	15,056	7.5	99.9
8月末	15,414	10.1	99.9
(期末) 2025年 9月22日	16,044	14.6	99.9

(注1) 謄落率は期首比です。

(注2) 基準価額は1万口当たりで表示しています。

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

●ファンドの運用経過等（2024年9月21日～2025年9月22日）

◎当期中の基準価額の変動に関する主な要因について

- 「Aコースマザーファンド」の基準価額は、期初の14,003円から期末には16,044円と、2,041円(14.6%)上昇しました。

(円)

基準価額の推移



(注)「Aコースマザーファンド」は、ベンチマークを設定しておりません。

- 基準価額の変動に関する主な要因は、「ニューワールド(クラスCh-JPY)」の主な投資対象である世界各国の株式等の価格変動等の影響となります。なお、当期中における世界各国の株式等の価格は、次の投資環境の影響等を受けて変動しました。

当期中の投資環境

<世界株式>

2ページをご覧ください。

<エマージング株式>

2～3ページをご覧ください。

<エマージング通貨>

3ページをご覧ください。

◎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 3ページをご覧ください。

◎運用経過

3ページをご覧ください。

◎今後の運用方針

4ページをご覧ください。

●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9月21日から2025年9月22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・ニューワールド・ファンド (LUX)(クラスCh-JPY)	口 1,713.088	千円 2,900	口 75,120.683	千円 132,700

(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9月22日現在)

ファンダ・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9月22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)	710,363	710,363	742	0.1	
外国投資証券	キャピタル・グループ・ニューワールド・ファンド (LUX)(クラスCh-JPY)	615,165.06	541,757.465	1,088,932	99.8	
	合計	1,325,528.06	1,252,120.465	1,089,675		
	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9月22日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
投資信託受益証券	千円 742	% 0.1
投資証券	1,088,932	99.8
コール・ローン等、その他	899	0.1
投資信託財産総額	1,090,573	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9月22日現在)

項目	当期末
(A) 資産	1,090,573,084円
コール・ローン等	897,675
投資信託受益証券(評価額)	742,897
投資証券(評価額)	1,088,932,504
未収利息	8
(B) 純資産総額(A)	1,090,573,084
元本	679,733,492
次期繰越損益金	410,839,592
(C) 受益権総口数	679,733,492口
1万口当たり基準価額(B／C)	16,044円

(注1) 当マザーファンドの期首元本額は771,736,060円、期中追加設定元本額は2,143,292円、期中一部解約元本額は94,145,860円です。当マザーファンドの期末元本額は、679,733,492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・ニューワールド・ファンドAコース(米ドル売り円買い) 679,658,172円、キャピタル・ニューワールド・ファンドF(米ドル売り円買い) 75,320円です。

(注3) 1口当たり純資産額は1.6044円です。

●損益の状況

(自2024年9月21日 至2025年9月22日)

項目	当期
(A) 配当等収益	2,394円
受取利息	2,394
(B) 有価証券売買損益	139,731,994
売買益	142,409,427
売買損	△ 2,677,433
(C) 当期損益金(A+B)	139,734,388
(D) 前期繰越損益金	308,903,336
(E) 追加信託差損益金	756,708
(F) 解約差損益金	△ 38,554,840
(G) 計(C+D+E+F)	410,839,592
次期繰越損益金(G)	410,839,592

(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・ニューワールド・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	ルクセンブルク籍／円建／外国投資信託証券／会社型
投資対象	世界各国の株式等を主要投資対象とします。
投資態度	<p>新興国に高い比重をおく企業の株式等を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目指します。</p> <p>新興国に高い比重をおく非投資適格格付けの債券に投資することがあります。</p> <p>新興国市場の株式・債券の組入比率は、原則として純資産総額の35%以上とします。</p> <p>※上記の新興国とは、キャピタル・グループが、経済面等を総合的に勘案し、新興国と判断する国です。</p> <p>実質的な通貨配分にかかわらず、原則として純資産総額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行ないます。</p> <p>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。</p>
主な投資制限	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>デリバティブ取引を行なう場合があります。</p> <p>ストックコネクトを通じて中国のA株に投資する場合があります。</p>
決算日	毎年12月31日
投資顧問会社	キャピタル・リサーチ・アンド・マネジメント・カンパニー

キャピタル・グループ・ニューワールド・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)	1, 510, 736
受取配当金 (源泉徴収税額控除後)	8, 021, 021
その他収益	-
証券貸付収益	18, 033
銀行預金利息	1, 069, 969
スワップ取引	851
収益小計	10, 620, 610
費用	
運用報酬	2, 175, 481
管理手数料	438, 610
年次税	126, 053
専門家サービス	332, 661
デポジタリー・カストディ費用およびファンド管理手数料	207, 842
スワップ取引	4, 052
その他費用	42, 981
印刷費用	17, 580
当座貸越利息	4, 199
費用小計	3, 349, 459
費用の払戻し	514, 578
投資純利益／(損失) (a)	7, 785, 729
実現純利益／(損失)	
投資有価証券の売却取引	17, 584, 828
オプション取引	-16, 248
金融先物取引	-54, 136
為替取引	-1, 201, 086
スワップ取引	-11, 013
当期実現純利益／(損失) (b)	16, 302, 345
未実現評価利益／(損失) の増減	
投資有価証券	8, 203, 541
キャピタルゲイン税	-752, 989
金融先物取引	-4, 654
スワップ取引	-66, 205
為替取引	-658, 288
当期末実現評価利益／(損失) の増減 (c)	6, 721, 405
当期損益 (a+b+c)	30, 809, 479
配当金の分配	-1, 460, 497
当期投資証券の差引増減額	25, 481, 390
期首純資産総額	465, 074, 543
期末純資産総額	519, 904, 915

投資明細表

Capital Group New World 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									
Bonds									
Angola									
Angola Government Bond, Reg. S 8.25% 09/05/2028	USD	200,000	188,500	0.04	Egypt Government Bond, Reg. S 8.15% 20/11/2059	USD	200,000	147,708	0.03
			188,500	0.04	Egypt Treasury Bill 0% 18/03/2025	EGP	7,025,000	130,982	0.02
								449,639	0.09
Argentina									
Argentina Government Bond 1% 09/07/2029	USD	3,892	3,170	—	Gabon Government Bond, Reg. S 7% 24/11/2031	USD	200,000	149,210	0.03
Argentina Government Bond, STEP 4.125% 09/07/2035	USD	157,716	104,985	0.02				149,210	0.03
Argentina Government Bond, STEP 5% 09/01/2038	USD	95,086	66,711	0.01	Honduras				
			174,866	0.03	Honduras Government Bond, Reg. S 6.25% 19/01/2027	USD	200,000	194,475	0.04
								194,475	0.04
Brazil									
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031	BRL	1,222,000	157,735	0.03	Hungary				
Brazil Notas do Tesouro Nacional 6% 15/08/2032	BRL	17,000	109,224	0.02	MFB Magyar Fejlesztesi Bank Zrt., Reg. S 6.5% 29/06/2028	USD	200,000	203,238	0.04
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2035	BRL	7,400,000	900,149	0.17				203,238	0.04
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	1,380,000	202,711	0.04	India				
NBM US Holdings, Inc., Reg. S 6.625% 06/08/2029	USD	200,000	201,102	0.04	India Government Bond 7.32% 13/11/2030	INR	5,870,000	70,558	0.01
			1,570,921	0.30	India Government Bond 6.54% 17/01/2032	INR	25,190,000	290,918	0.06
					India Government Bond 7.18% 24/07/2037	INR	16,390,000	196,727	0.04
								558,203	0.11
Chile									
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 6% 01/04/2033	CLP	130,000,000	131,334	0.03	Indonesia				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 5.3% 01/11/2037	CLP	65,000,000	61,907	0.01	Indonesia Government Bond 6.375% 15/08/2028	IDR	1,780,000,000	108,517	0.02
			193,241	0.04	Indonesia Government Bond 7% 15/09/2030	IDR	1,700,000,000	105,505	0.02
					Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032	IDR	1,063,000,000	63,565	0.01
China									
China Government Bond 2.89% 18/11/2031	CNY	3,990,000	592,798	0.11	Indonesia Government Bond 7% 15/02/2033	IDR	3,625,000,000	224,903	0.04
China Government Bond 2.27% 25/05/2034	CNY	900,000	129,616	0.02	Indonesia Government Bond 6.625% 15/02/2034	IDR	6,984,000,000	422,995	0.08
China Government Bond 3.72% 12/04/2051	CNY	3,550,000	653,031	0.13	Indonesia Government Bond 7.5% 15/06/2035	IDR	1,452,000,000	92,917	0.02
China Government Bond 3.12% 29/10/2052	CNY	1,380,000	232,786	0.04	Indonesia Government Bond 7.125% 15/06/2038	IDR	3,793,000,000	236,502	0.05
China Government Bond 2.57% 20/05/2054	CNY	600,000	92,759	0.02	Indonesia Government Bond, Reg. S 6.625% 17/02/2037	USD	100,000	110,048	0.02
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050	USD	200,000	132,894	0.03				1,364,952	0.26
			1,833,884	0.35	Mexico				
Colombia									
Colombia Titulos de Tesoreria 7% 26/03/2031	COP	228,400,000	42,575	0.01	America Movil SAB de CV 10.125% 22/01/2029	MXN	2,000,000	94,991	0.02
Colombia Titulos de Tesoreria 13.25% 09/02/2033	COP	204,200,000	50,139	0.01	America Movil SAB de CV 9.5% 27/01/2031	MXN	6,000,000	270,924	0.05
Colombia Titulos de Tesoreria 9.25% 28/05/2042	COP	177,900,000	31,264	—	Braskem Idea SAPI, Reg. S 7.45% 19/11/2029	USD	200,000	159,347	0.03
Oleoducto Central SA, 144A 4% 14/07/2027	USD	200,000	189,302	0.04	Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	MXN	4,596,500	208,905	0.04
			313,280	0.06	Mexican Bonos 7.5% 26/05/2033	MXN	5,000,000	202,839	0.04
					Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038	MXN	3,200,000	130,938	0.03
Czech Republic									
Czech Republic Government Bond 1.95% 30/07/2037	CZK	2,500,000	79,350	0.02	Mexican Bonos 8% 31/07/2053	MXN	2,822,500	102,769	0.02
			79,350	0.02	Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	MXN	2,426,800	110,583	0.02
Egypt									
Egypt Government Bond 25.318% 13/08/2027	EGP	4,070,000	79,412	0.02	Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	MXN	9,995,800	427,929	0.08
Egypt Government Bond, Reg. S 6.375% 11/04/2031	EUR	100,000	91,537	0.02	Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	MXN	5,629,300	226,020	0.04

Capital Group New World 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														
Bonds (continued)														
Mexican Uridobos Inflation Linked Bond 4% 29/10/2054														
Mexico Government Bond 5% 27/04/2051	MXN	288,700	89,224	0.02	Senegal Government Bond, Reg. S 4.75% 13/03/2028	EUR	200,000	190,596	0.04					
	USD	200,000	150,718	0.03				190,596	0.04					
			2,175,187	0.42	South Africa									
<i>Mozambique</i>														
Mozambique Government Bond, STEP Reg. S, FRN 9% 15/09/2031	USD	200,000	157,483	0.03	Sasol Financing USA LLC, Reg. S 8.75% 03/05/2029	USD	200,000	203,195	0.04					
			157,483	0.03	South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	ZAR	4,657,000	219,360	0.04					
<i>Oman</i>														
Oman Government Bond, Reg. S 6% 01/08/2029	USD	200,000	202,729	0.04	South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032	ZAR	1,660,000	81,449	0.01					
			202,729	0.04	South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	7,463,000	360,295	0.07					
<i>Panama</i>														
Panama Government Bond 6.853% 28/03/2054	USD	200,000	171,113	0.03	South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	4,545,000	205,154	0.04					
			171,113	0.03	South Africa Government Bond 11.625% 31/03/2053	ZAR	1,560,000	86,369	0.02					
								1,155,822	0.22					
<i>Peru</i>														
Peru Government Bond 3% 15/01/2034	USD	50,000	40,288	0.01	<i>Turkey</i>									
Peru Government Bond 3.55% 10/03/2051	USD	45,000	30,231	—	Turkiye Government Bond 12.8% 01/10/2025	TRY	5,650,000	134,021	0.02					
			70,519	0.01	Turkiye Government Bond 17.3% 19/07/2028	TRY	9,943,000	200,275	0.04					
<i>Philippines</i>														
Philippines Government Bond 3.95% 20/01/2040	USD	200,000	166,820	0.03	Turkiye Government Bond 9.375% 14/03/2029	USD	280,000	309,289	0.06					
			166,820	0.03	Turkiye Government Bond 4.875% 16/04/2043	USD	200,000	139,380	0.03					
								782,965	0.15					
<i>Poland</i>														
Poland Government Bond 5.75% 25/04/2029	PLN	665,000	162,504	0.03	<i>United Arab Emirates</i>									
Poland Government Bond 4.875% 04/10/2033	USD	73,000	70,230	0.02	Abu Dhabi Government Bond, 144A 1.7% 02/03/2031	USD	200,000	165,860	0.03					
Poland Government Bond 6% 25/10/2033	PLN	1,280,000	313,995	0.06	Sharjah Sukuk Program Ltd., 144A 5.433% 17/04/2035	USD	200,000	195,959	0.04					
Poland Government Bond 5% 25/10/2034	PLN	1,160,000	263,485	0.05				361,819	0.07					
			810,214	0.16	<i>United Kingdom</i>									
<i>Romania</i>														
Romania Government Bond, 144A 5.25% 30/05/2032	EUR	67,000	67,867	0.01	HSBC Holdings plc, FRN 6.332% 09/03/2044	USD	200,000	211,405	0.04					
Romania Government Bond, 144A 2% 14/04/2033	EUR	50,000	39,403	0.01				211,405	0.04					
Romania Government Bond, 144A 5.625% 30/05/2037	EUR	60,000	59,673	0.01	<i>United States of America</i>									
Romania Government Bond, Reg. S 2.875% 26/05/2028	EUR	30,000	29,831	0.01	US Treasury 3.125% 15/05/2048	USD	70,000	52,523	0.01					
Romania Government Bond, Reg. S 6.625% 27/09/2029	EUR	60,000	67,065	0.01				52,523	0.01					
Romania Government Bond, Reg. S 5.625% 30/05/2037	EUR	70,000	69,618	0.01	<i>Venezuela, Bolivarian Republic Of</i>									
Romania Government Bond, Reg. S 2.875% 13/04/2042	EUR	50,000	33,693	0.01	Venezuela Government Bond, Reg. S 7% 01/12/2018 ^b	USD	10,000	1,222	—					
Romania Government Bond, Reg. S 4.625% 03/04/2049	EUR	62,000	52,215	0.01	Venezuela Government Bond, Reg. S 7.75% 13/10/2019 ^b	USD	130,000	16,786	0.01					
			419,365	0.08	Venezuela Government Bond, Reg. S 6% 09/12/2020 ^b	USD	110,000	13,173	—					
					Venezuela Government Bond, Reg. S 9% 07/05/2023 ^b	USD	110,000	15,744	—					
					Venezuela Government Bond, Reg. S 8.25% 13/10/2024 ^b	USD	25,000	3,531	—					
					Venezuela Government Bond, Reg. S 9.25% 07/05/2028 ^b	USD	30,000	4,425	—					
					Venezuela Government Bond, Reg. S 7% 31/03/2038 ^b	USD	10,000	1,344	—					
								56,225	0.01					
<i>Saudi Arabia</i>														
Greensail Pipelines Bidco SARL, Reg. S 5.853% 23/02/2036	USD	200,000	197,652	0.04	Total Bonds									
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5.75% 16/01/2054	USD	200,000	187,022	0.03				14,643,218	2.82					
			384,674	0.07										

Capital Group New World 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									
Convertible Bonds									
<i>United States of America</i>									
Albemarle Corp. 7.25%	USD	800	32,552	0.01	AngelaInn Technology, Inc., Reg. S	HKD	13,981	105,837	0.02
			32,552	0.01	Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	HKD	169,000	434,103	0.08
Total Convertible Bonds			32,552	0.01	Baidu, Inc., ADR	USD	3,071	258,916	0.05
Equities									
<i>Argentina</i>									
Loma Negra Cia Industrial Argentina SA, ADR	USD	34,148	407,727	0.08	Bank of Ningbo Co. Ltd. 'A'	CNY	65,200	216,678	0.04
Vista Energy SAB de CV, ADR	USD	17,653	955,204	0.18	BeiGene Ltd., ADR	USD	9,721	1,795,566	0.35
			1,362,931	0.26	BeiGene Ltd.	HKD	5,600	79,234	0.01
Total Equities			32,552	0.01	BYD Co. Ltd. 'A'	CNY	23,500	908,808	0.17
Total Convertible Bonds			32,552	0.01	BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	28,000	954,722	0.18
<i>Austria</i>									
Erste Group Bank AG	EUR	5,742	354,774	0.07	CanSino Biologics, Inc., Reg. S 'H'	HKD	7,398	29,969	0.01
			354,774	0.07	China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	472,623	393,037	0.08
<i>Belgium</i>									
Anheuser-Busch InBev SA	EUR	17,533	877,284	0.17	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	30,000	161,251	0.03
			877,284	0.17	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	139,000	712,124	0.14
<i>Brazil</i>									
Altos SA	BRL	10,412	30,586	0.01	China Resources Mixx Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	247,400	920,814	0.18
B3 SA - Brasil Bolea Balcao	BRL	822,519	1,410,694	0.27	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	39,240	268,324	0.05
Banco BTG Pactual SA	BRL	119,682	527,255	0.10	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	45,235	1,644,965	0.32
CCR SA	BRL	370,000	609,000	0.12	Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A'	CNY	16,744	104,100	0.02
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	BRL	67,120	961,602	0.18	H World Group Ltd., ADR	USD	81,255	2,683,853	0.52
CPFL Energia SA	BRL	67,916	347,314	0.07	H World Group Ltd.	HKD	54,700	181,676	0.03
Cyrela Brazil Realty SA					Haitian International Holdings Ltd.	HKD	27,457	74,676	0.01
Empreendimentos e Participacoes	BRL	29,928	84,108	0.02	Innoven Biologics, Inc., Reg. S	HKD	228,823	1,078,373	0.21
Embraer SA	BRL	20,700	189,633	0.04	JD Health International, Inc., Reg. S	HKD	96,750	350,094	0.07
Equatorial Energia SA	BRL	240,825	1,067,908	0.20	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNY	97,599	704,584	0.14
Gerdau SA, ADR Preference	USD	7,976	22,971	—	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNY	245,088	1,538,912	0.30
Hypera SA	BRL	23,278	67,987	0.01	Kanzhun Ltd., ADR	USD	60,174	830,401	0.16
Ibau Unibanco Holding SA, ADR Preference	USD	175,073	868,362	0.17	KE Holdings, Inc., ADR	USD	39,425	726,208	0.14
Ibau Unibanco Holding SA Preference	BRL	41,002	203,850	0.04	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	27,372	5,703,937	1.10
JBS SA	BRL	213,480	1,263,147	0.24	Legend Biotech Corp., ADR	USD	6,811	221,630	0.04
Localiza Rent a Car SA	BRL	60,271	314,053	0.06	Li Ning Co. Ltd.	HKD	180,238	379,361	0.07
Magazine Luiza SA	BRL	151,059	158,413	0.03	Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	58,366	75,192	0.01
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	528,583	5,476,120	1.05	Meltuan, Reg. S 'B'	HKD	223,200	4,330,476	0.83
Odontoprev SA	BRL	205,671	361,595	0.07	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	272,484	2,804,141	0.54
Petroleo Brasileiro SA, ADR	USD	3,135	40,316	0.01	NetEase, Inc., ADR	USD	3,334	297,426	0.06
Rede D'Or Sao Luiz SA, Reg. S	BRL	272,953	1,122,706	0.22	NetEase, Inc.	HKD	181,100	3,230,777	0.62
Rumo SA	BRL	690,628	1,994,112	0.38	PDD Holdings, Inc., ADR	USD	4,682	454,107	0.09
TIM SA	BRL	156,394	368,792	0.07	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	744,000	1,174,528	0.23
Vale SA, ADR 'B'	USD	68,036	603,479	0.12	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	382,226	2,249,677	0.43
Vale SA	BRL	105,807	935,104	0.18	Shanghai International Airport Co. Ltd. 'A'	CNY	56,700	264,936	0.05
XP, Inc. 'A'	USD	160,513	1,902,079	0.37	Shenzhen Innovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	340,856	2,728,911	0.52
			20,931,186	4.03	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	7,400	258,085	0.05
Total Equities			7,094,373	1.36	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	140,300	1,106,072	0.21
Total Convertible Bonds			32,552	0.01	Tencent Holdings Ltd.	HKD	255,699	13,664,881	2.63
<i>Canada</i>									
Barrick Gold Corp.	USD	93,320	1,446,460	0.28					
Brookfield Corp.	USD	17,223	989,461	0.19					
First Quantum Minerals Ltd.	CAD	303,913	3,917,707	0.75					
Ivanhoe Mines Ltd. 'A'	CAD	24,791	294,226	0.06					
Nutrien Ltd.	CAD	9,979	446,519	0.08					
			7,094,373	1.36					
Total Equities			7,094,373	1.36					
<i>China</i>									
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	5,949	504,416	0.10					
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	24,702	262,149	0.05					

Capital Group New World 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									
Equities (continued)									
Greece									
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	37,722	428,145	0.08	Alpha Services and Holdings SA	EUR	305,413	509,562	0.10
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	83,236	5,714,984	1.10	Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	EUR	885,426	2,039,127	0.39
Tsingtao Brewery Co. Ltd. 'H'	HKD	124,815	912,919	0.18	JUMBO SA	EUR	52,151	1,380,788	0.27
Weichai Power Co. Ltd. 'A'	CNY	120,400	225,616	0.04	National Bank of Greece SA	EUR	166,484	1,317,138	0.25
Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	137,000	209,672	0.04					
WuXi AppTec Co. Ltd. 'A'	CNY	25,812	194,373	0.04					5,246,615 1.01
WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	121,193	882,486	0.17	Hong Kong				
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	38,000	85,763	0.02	AIA Group Ltd.	HKD	546,637	3,954,334	0.76
Zai Lab Ltd., ADR	USD	32,750	857,722	0.16	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S	HKD	584,500	563,735	0.11
Zhongji Innolight Co. Ltd. 'A'	CNY	11,086	187,585	0.04	CK Asset Holdings Ltd.	HKD	131,863	541,632	0.11
Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	466,000	852,858	0.16	Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	519,592	2,189,118	0.42
			67,420,050	12.97	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	29,310	1,112,677	0.21
Denmark									
Carlsberg A/S 'B'	DKK	10,066	964,265	0.18	Sand China Ltd.	HKD	353,200	948,887	0.18
DSV A/S	DKK	5,578	1,180,968	0.23	Shangri-La Asia Ltd.	HKD	280,000	191,071	0.04
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	82,101	7,066,206	1.36	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	218,500	2,880,399	0.55
			9,211,439	1.77	WH Group Ltd., Reg. S	HKD	411,000	318,710	0.06
									12,700,563 2.44
Egypt									
Commercial International Bank - Egypt (CIB), Reg. S, GDR	USD	342,568	507,680	0.10	Hungary				
Commercial International Bank - Egypt (CIB)	EGP	102,229	157,848	0.03	Wizz Air Holdings plc, Reg. S	GBP	43,925	785,609	0.15
			665,528	0.13					785,609 0.15
France									
Airbus SE	EUR	39,844	6,350,402	1.22	India				
Arkema SA	EUR	2,986	227,702	0.04	APL Apollo Tubes Ltd.	INR	89,129	1,632,966	0.31
BNP Paribas SA	EUR	5,062	310,015	0.06	Asian Paints Ltd.	INR	10,227	272,344	0.05
Bureau Veritas SA	EUR	14,649	445,258	0.09	AU Small Finance Bank Ltd., Reg. S	INR	242,696	1,583,663	0.30
Capgemini SE	EUR	8,796	1,434,860	0.28	Avenue Supermarkets Ltd., Reg. S	INR	19,775	822,462	0.16
Danone SA	EUR	4,238	285,152	0.05	Axis Bank Ltd.	INR	82,373	1,023,032	0.20
Edenred SE	EUR	12,444	406,516	0.08	Bajaj Finance Ltd.	INR	8,419	670,276	0.13
Engie SA	EUR	27,435	434,899	0.08	Bajaj Finserv Ltd.	INR	44,538	814,520	0.16
EssilorLuxottica SA	EUR	4,522	1,098,842	0.21	Bajaj Housing Finance Ltd.	INR	93,906	139,466	0.03
Hermes International SCA	EUR	299	713,351	0.14	Bank of Baroda	INR	60,050	168,250	0.03
JCDecaux SE	EUR	10,799	169,184	0.03	Bharti Airtel Ltd.	INR	9,200	126,331	0.02
Legrand SA	EUR	1,239	119,905	0.02	Bharti Airtel Ltd.	INR	289,810	5,368,217	1.03
L'Oréal SA	EUR	980	345,996	0.07	BSE Ltd.	INR	14,734	916,512	0.18
LVHM Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	6,176	4,038,420	0.78	Canara Bank	INR	725,027	843,728	0.16
Renault SA	EUR	4,062	196,812	0.04	Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	143,527	1,985,058	0.38
Safraan SA	EUR	14,057	3,070,698	0.59	Coforge Ltd.	INR	9,579	1,081,165	0.21
Schneider Electric SE	EUR	4,044	999,664	0.19	Dabur India Ltd.	INR	44,678	263,449	0.05
Societe Generale SA	EUR	5,152	144,250	0.03	Eicher Motors Ltd.	INR	40,294	2,269,425	0.44
TotalEnergies SE	EUR	55,613	3,090,354	0.59	HDFC Bank Ltd.	INR	149,755	3,097,646	0.60
			23,882,280	4.59	Hyundai Motor India Ltd.	INR	67,807	1,430,552	0.27
					ICICI Bank Ltd., ADR	USD	25,253	754,055	0.14
Germany									
adidas AG	EUR	8,311	2,040,923	0.39	ICICI Bank Ltd.	INR	45,531	680,887	0.13
BASF SE	EUR	4,654	204,652	0.04	Indus Towers Ltd.	INR	164,289	654,815	0.13
Dr. Ing hc F Porsche AG, Reg. S Preference, 144A	EUR	7,196	435,283	0.09	ITC Ltd.	INR	614,640	3,470,202	0.67
SAP SE, ADR	USD	671	165,207	0.03	Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	115,997	2,414,912	0.46
SAP SE	EUR	10,693	2,616,932	0.50	Larsen & Toubro Ltd.	INR	32,886	1,383,533	0.27
Siemens AG	EUR	5,036	983,440	0.19	Laurus Labs Ltd., Reg. S	INR	296,949	2,086,636	0.40
Siemens Healthineers AG, Reg. S	EUR	4,996	264,890	0.05	Lupin Ltd.	INR	13,931	383,319	0.07
			6,711,327	1.29	Macrotech Developers Ltd., Reg. S	INR	309,815	5,027,981	0.97
					Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	15,657	548,504	0.11

Capital Group New World 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										
Equities (continued)										
Mankind Pharma Ltd.	INR	23,589	793,642	0.15	Hana Financial Group, Inc.	KRW	38,037	1,454,511	0.28	
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	9,160	1,160,486	0.22	KB Financial Group, Inc.	KRW	25,460	1,443,965	0.28	
Max Financial Services Ltd.	INR	27,831	362,100	0.07	KT Corp., ADR	USD	57,528	892,835	0.17	
Max Healthcare Initiative Ltd.	INR	502,216	6,617,817	1.27	KT&G Corp.	KRW	7,822	565,456	0.11	
NTPC Green Energy Ltd.	INR	159,144	236,428	0.05	LS Electric Co. Ltd.	KRW	6,847	732,535	0.14	
NTPC Ltd.	INR	155,645	606,036	0.12	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	10,712	386,581	0.07	
PB Fintech Ltd.	INR	219,928	5,409,291	1.04	Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	22,208	665,989	0.13	
Power Finance Corp. Ltd.	INR	14,195	74,113	0.01	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	2,952	717,693	0.14	
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	272,266	980,610	0.19	SK Hynix, Inc.	KRW	37,032	4,202,100	0.81	
Prestige Estates Projects Ltd.	INR	36,193	716,139	0.14	Woori Financial Group, Inc.	KRW	59,153	614,408	0.12	
Reliance Industries Ltd.	INR	180,923	2,562,790	0.49						
Shriram Finance Ltd.	INR	48,251	1,622,970	0.31						
SRF Ltd.	INR	10,442	272,530	0.05						
Swiggy Ltd.	INR	56,815	358,952	0.07						
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	18,195	867,887	0.17	Mexico					
Tata Steel Ltd.	INR	913,989	1,468,828	0.28	America Movil SAB de CV, ADR	USD	84,713	1,212,243	0.23	
Titan Co. Ltd.	INR	31,176	1,183,591	0.23	Arca Continental SAB de CV	MXN	174,617	1,446,614	0.28	
Torrent Power Ltd.	INR	37,958	658,819	0.13	BBB Foods, Inc. 'A'	USD	6,585	186,224	0.04	
Tube Investments of India Ltd.	INR	5,855	244,037	0.05	Cemex SAB de CV, ADR	USD	16,311	91,994	0.02	
TVS Motor Co. Ltd.	INR	41,280	1,142,018	0.22	Fibra Uno Administracion SA de CV, REIT	MXN	267,030	265,352	0.05	
United Spirits Ltd.	INR	32,624	618,752	0.12	Grupa Aeropuerto del Pacifico SAB de CV, ADR	USD	1,075	188,114	0.04	
Varun Beverages Ltd.	INR	365,736	2,719,243	0.52	Grupa Aeropuerto del Pacifico SAB de CV 'B'	MXN	69,443	1,220,739	0.23	
Zomato Ltd.	INR	292,857	949,640	0.18	Grupa Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	205,844	1,322,571	0.25	
			73,540,625	14.14	Grupa Mexico SAB de CV	MXN	226,749	1,075,837	0.21	
					Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	174,294	245,755	0.05	
								7,255,443	1.40	
Indonesia										
Bank Central Asia Tbk, PT	IDR	6,027,028	3,611,871	0.69	Netherlands					
Bank Mandiri Persero Tbk, PT	IDR	10,633,100	3,743,168	0.72	Akzo Nobel NV	EUR	3,418	205,230	0.04	
Telkom Indonesia Persero Tbk, PT	IDR	4,200,400	704,575	0.14	ASM International NV	EUR	2,154	1,228,951	0.24	
				ASML Holding NV, ADR	USD	340	235,647	0.04		
				ASML Holding NV	EUR	5,591	3,932,052	0.76		
Israel										
Teva Pharmaceutical Industries Ltd., ADR	USD	20,897	460,570	0.09	IMCD NV	EUR	5,192	768,927	0.15	
				InPost SA	EUR	33,728	576,879	0.11		
								6,947,686	1.34	
Italy										
Ferrari NV	EUR	1,886	809,172	0.15	Norway					
Interpump Group SpA	EUR	11,885	528,045	0.10	Borr Drilling Ltd.	NOK	23,434	83,572	0.02	
Leonardo SpA	EUR	16,854	453,625	0.09	Borr Drilling Ltd.	USD	29,325	114,368	0.02	
Stellantis NV	EUR	30,248	396,984	0.08						
UniCredit SpA	EUR	35,746	1,427,142	0.27						
								197,940	0.04	
Japan										
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	54,758	2,228,151	0.43	Panama					
Asahi Intecc Co. Ltd.	JPY	11,500	186,473	0.04	Copa Holdings SA 'A'	USD	23,273	2,045,231	0.39	
Daikin Industries Ltd.	JPY	11,500	1,347,290	0.26					2,045,231	0.39
Disco Corp.	JPY	200	53,984	0.01	Peru					
Hitachi Ltd.	JPY	51,700	1,270,714	0.24	Southern Copper Corp.	USD	6,883	627,248	0.12	
Impex Corp.	JPY	6,500	81,415	0.02					627,248	0.12
Keyence Corp.	JPY	6,600	2,685,557	0.52	Philippines					
MISUMI Group, Inc.	JPY	3,900	59,967	0.01	Alaya Corp.	PHP	53,300	551,266	0.11	
Mitsui & Co. Ltd.	JPY	36,500	757,340	0.15	Bank of the Philippine Islands	PHP	516,332	1,087,700	0.21	
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	20,375	673,798	0.13	BDO Unibank, Inc.	PHP	73,970	183,210	0.03	
SMC Corp.	JPY	1,089	424,044	0.08	GT Capital Holdings, Inc.	PHP	31,860	361,065	0.07	
TDK Corp.	JPY	45,000	579,197	0.11	International Container Terminal Services, Inc.	PHP	682,450	4,552,208	0.88	
Tokyo Electron Ltd.	JPY	6,700	1,015,321	0.19	SM Investments Corp.	PHP	28,560	442,878	0.08	
			11,363,251	2.19					7,178,327	1.38

Capital Group New World 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									
Equities (continued)									
<i>Poland</i>									
Dino Polska SA, Reg. S	PLN	12,948	1,221,909	0.23	Advanced Info Service PCL	THB	51,000	429,301	0.08
			1,221,909	0.23	Airports of Thailand PCL	THB	943,400	1,646,350	0.32
<i>Portugal</i>									
Galp Energia SGPS SA	EUR	55,789	924,869	0.18	Gulf Energy Development PCL	THB	435,421	759,864	0.15
			924,869	0.18	Indorama Ventures PCL	THB	343,600	250,935	0.05
<i>Saudi Arabia</i>									
Al Rajhi Bank	SAR	21,304	535,507	0.10	Intouch Holdings PCL 'F'	THB	225,250	640,834	0.12
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S	SAR	7,966	59,464	0.01	True Corp. PCL, NVDR	THB	1,847,600	601,906	0.11
			594,971	0.11				4,328,790	0.83
<i>Singapore</i>									
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	12,836	410,574	0.08	<i>Turkey</i>				
Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	53,856	254,200	0.05	Akbank TAS	TRY	189,900	343,645	0.07
Sea Ltd., ADR	USD	3,813	404,559	0.07	Haci Omer Sabanci Holding A/S	TRY	60,361	163,825	0.03
Sembcorp Industries Ltd.	SGD	191,700	774,576	0.15				507,470	0.10
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	230,500	518,963	0.10	<i>United Arab Emirates</i>				
			2,362,872	0.45	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	AED	56,395	212,004	0.04
<i>South Africa</i>									
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	ZAR	96,935	847,817	0.16	ADNOC Drilling Co. PJSC	AED	798,847	1,158,089	0.22
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	21,931	3,642,551	0.70	Adnoc Gas plc	AED	755,364	721,785	0.14
Discovery Ltd.	ZAR	187,822	1,938,467	0.37	Emirates NBD Bank PJSC	AED	120,469	703,511	0.14
MTN Group Ltd.	ZAR	419,109	2,045,757	0.40				2,795,389	0.54
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	3,512	775,326	0.15	<i>United Kingdom</i>				
Pepkor Holdings Ltd., Reg. S	ZAR	175,592	268,740	0.05	Antofagasta plc	GBP	6,766	133,912	0.03
Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	59,172	923,428	0.18	AstraZeneca plc	GBP	19,065	2,481,777	0.48
			10,442,086	2.01	BAE Systems plc	GBP	73,868	1,059,710	0.20
<i>Spain</i>									
Amadeus IT Group SA	EUR	8,749	615,468	0.12	British American Tobacco plc	GBP	38,936	1,411,892	0.27
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	496,792	4,864,738	0.94	Fresnillo plc	GBP	38,202	297,703	0.06
Industria de Diseno Textil SA	EUR	8,346	427,286	0.08	Glencore plc	GBP	282,211	1,240,846	0.24
Telefonica SA	EUR	208,156	848,130	0.16	Haleon plc	GBP	81,701	384,863	0.07
			6,755,622	1.30	HSBC Holdings plc	GBP	73,687	724,174	0.14
<i>Sweden</i>									
Epiroc AB 'B'	SEK	10,711	166,558	0.03	Inchcape plc	GBP	49,242	471,735	0.09
Evolution AB, Reg. S	SEK	7,338	563,238	0.11	Informa plc	GBP	26,432	263,264	0.05
			729,796	0.14	Prudential plc	GBP	30,812	245,645	0.05
<i>Switzerland</i>									
Alcon AG	CHF	3,362	284,701	0.06	Rolls-Royce Holdings plc	GBP	340,713	2,424,151	0.47
Cie Financiere Richemont SA	CHF	8,368	1,271,968	0.24	Shell plc	GBP	17,023	528,451	0.10
Givaudan SA	CHF	59	258,555	0.05	Standard Chartered plc	GBP	54,512	671,522	0.13
Nestle SA	CHF	30,301	2,484,670	0.48	Vodafone Group plc	GBP	562,140	479,383	0.09
Sika AG	CHF	4,134	982,395	0.19				12,819,028	2.47
Straumann Holding AG	CHF	893	112,066	0.02	<i>United States of America</i>				
			5,394,355	1.04	Abbott Laboratories	USD	12,860	1,454,595	0.28
<i>Taiwan, Province Of China</i>									
Advantech Co. Ltd.	TWD	47,000	494,421	0.09	Accenture plc 'A'	USD	455	160,064	0.03
E Ink Holdings, Inc.	TWD	138,000	1,137,026	0.22	AES Corp. (The)	USD	11,608	149,395	0.03
eMemory Technology, Inc.	TWD	9,000	914,347	0.17	Airbnb, Inc. 'A'	USD	2,235	293,701	0.06
MediaTek, Inc.	TWD	30,000	1,288,107	0.25	Albermarle Corp.	USD	8,148	701,380	0.13
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	1,280	252,787	0.05	Align Technology, Inc.	USD	1,107	230,821	0.04
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	951,941	31,084,217	5.98	Alphabet, Inc. 'A'	USD	20,840	3,945,012	0.76
			35,170,905	6.76	Alphabet, Inc. 'C'	USD	21,012	4,001,525	0.77
					Amcor plc, CDI	AUD	120,558	1,117,710	0.21
					Aon plc 'A'	USD	2,438	875,632	0.17
					Apple, Inc.	USD	10,364	2,595,353	0.50
					Applied Materials, Inc.	USD	1,307	212,557	0.04
					Activiv plc	USD	8,404	508,274	0.10
					Boeing Co. (The)	USD	1,854	328,158	0.06
					Booking Holdings, Inc.	USD	177	879,410	0.17
					Broadcom, Inc.	USD	40,105	9,297,943	1.79
					Carrier Global Corp.	USD	21,239	1,449,774	0.28
					Caterpillar, Inc.	USD	2,350	852,486	0.16
					Cheniere Energy, Inc.	USD	4,240	911,049	0.18
					Chevron Corp.	USD	3,107	450,018	0.09

Capital Group New World Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2024

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 admitted to an official exchange listing														
Bonds														
<i>Brazil</i>														
Equities (continued)														
Coca-Cola Co. (The)	USD	5,897	367,147	0.07	BNTNF 10 10% 01/01/2033	BRL	3,918,000	488,008	0.10					
Constellation Brands, Inc. 'A'	USD	5,042	1,114,282	0.21	Brazil Notas do Tesouro Nacional 6% 15/05/2027	BRL	91,100	620,838	0.12					
Corteva, Inc.	USD	4,153	236,555	0.05	Brazil Treasury, FRN 261,927% 15/08/2050	BRL	29,100	172,869	0.03					
Danaher Corp.	USD	4,733	1,086,460	0.21	CSN Resources SA, 144A 8.875% 05/12/2030	USD	200,000	199,340	0.04					
Eli Lilly & Co.	USD	7,861	6,068,692	1.17				1,481,055	0.29					
EPAM Systems, Inc.	USD	1,020	238,496	0.05										
Exxon Mobil Corp.	USD	4,001	430,388	0.08										
Freeport-McMoRan, Inc.	USD	98,415	3,747,643	0.72	<i>Colombia</i>									
GE Vernova, Inc.	USD	1,620	532,867	0.10	Colombia Government Bond 8% 14/11/2035	USD	200,000	201,600	0.04					
General Electric Co.	USD	8,108	1,352,333	0.26	Colombia Government Bond 3.75% 25/02/2037	COP	1,135,000	83,325	0.01					
Globant SA	USD	2,943	631,038	0.12				284,925	0.05					
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	866	214,041	0.04	<i>India</i>									
Ingersoll Rand, Inc.	USD	3,452	312,268	0.06	Greenko Dutch BV, 144A 3.85% 29/03/2026	USD	179,000	174,125	0.03					
KLA Corp.	USD	249	156,900	0.03				174,125	0.03					
Lattice Semiconductor Corp.	USD	1,700	96,305	0.02	<i>Malaysia</i>									
Linde plc	USD	6,868	2,875,426	0.55	Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	MYR	438,000	98,054	0.02					
Lululemon Athletica, Inc.	USD	2,250	860,423	0.17	Malaysia Government Bond 4.893% 08/06/2038	MYR	505,000	123,635	0.02					
Marriott International, Inc. 'A'	USD	1,180	329,149	0.06	Malaysia Government Bond 3.757% 22/05/2040	MYR	294,000	63,933	0.01					
Mastercard, Inc. 'A'	USD	9,292	4,892,888	0.94	Malaysia Government Bond 4.638% 15/11/2049	MYR	140,000	33,665	0.01					
Medtronic plc	USD	2,360	188,517	0.04	Malaysia Government Bond 4.065% 19/06/2050	MYR	670,000	147,702	0.03					
Mercadolibre, Inc.	USD	5,661	9,626,191	1.85	Malaysia Government Bond 5.357% 15/05/2052	MYR	135,000	35,876	0.01					
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	14,654	8,580,064	1.65				502,865	0.10					
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	151	184,776	0.04	<i>Mexico</i>									
Micron Technology, Inc.	USD	2,116	178,083	0.03	Petroleos Mexicanos 6.49% 23/01/2027	USD	280,000	271,780	0.05					
Microsoft Corp.	USD	32,327	13,625,830	2.62	Petroleos Mexicanos 5.95% 28/01/2031	USD	180,000	152,150	0.03					
Mondelēz International, Inc. 'A'	USD	1,629	97,300	0.02				423,930	0.08					
Monster Beverage Corp.	USD	31,381	1,649,385	0.32	<i>Nigeria</i>									
Moody's Corp.	USD	1,008	477,157	0.09	Nigeria OMO Bill 0% 11/02/2025	NGN	12,392,000	7,797	–					
Netflix, Inc.	USD	1,307	1,164,955	0.22	Nigeria OMO Bill 0% 25/02/2025	NGN	50,321,000	31,452	0.01					
New Fortress Energy, Inc.	USD	64,332	972,700	0.19	Nigeria Treasury Bill 0% 20/02/2025	NGN	16,520,000	10,378	–					
NIKE, Inc. 'B'	USD	2,796	211,573	0.04	Nigeria Treasury Bill 0% 06/03/2025	NGN	56,497,000	35,109	0.01					
NVIDIA Corp.	USD	58,421	7,845,356	1.51	Nigeria Treasury Bill 0% 13/03/2025	NGN	22,030,000	13,656	–					
Oracle Corp.	USD	1,354	225,631	0.04	Nigeria Treasury Bill 0% 27/03/2025	NGN	32,120,000	19,737	–					
Philip Morris International, Inc.	USD	4,105	494,037	0.10				118,129	0.02					
Revity, Inc.	USD	5,754	642,204	0.12	<i>Panama</i>									
S&P Global, Inc.	USD	2,602	1,295,874	0.25	Panama Government Bond 7.875% 01/03/2057	USD	200,000	193,479	0.04					
Schlumberger NV	USD	9,891	379,221	0.07				193,479	0.04					
Starbucks Corp.	USD	4,463	407,249	0.08	<i>Thailand</i>									
Synopsys, Inc.	USD	4,752	2,306,431	0.44	Thailand Government Bond 3.45% 17/06/2043	THB	11,375,000	370,411	0.07					
Tesla, Inc.	USD	1,985	801,622	0.15				370,411	0.07					
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	6,968	3,624,963	0.70	Total Bonds									
TransDigm Group, Inc.	USD	1,108	1,404,146	0.27				3,548,919	0.68					
Uber Technologies, Inc.	USD	15,214	917,700	0.18	Total Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing									
Visa, Inc. 'A'	USD	8,050	2,544,122	0.49				3,548,919	0.68					
Yum! Brands, Inc.	USD	2,344	314,471	0.06										
Zoetis, Inc. 'A'	USD	1,796	292,622	0.06										
			116,410,346	22.39										
<i>Vietnam</i>														
Masan Group Corp.	VND	203,100	557,383	0.11										
Vinhomes JSC, Reg. S	VND	9	14	–										
			557,397	0.11										
Total Equities			491,226,740	94.48										
Total Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing			505,902,510	97.31										

Capital Group New World Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2024

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets	
Recently issued securities					
Bonds					
<i>Argentina</i>					
Transportadora de Gas del Sur SA, 144A 8.5% 24/07/2031	USD	40,000	41,787	0.01	
Vista Energy Argentina SAU, 144A 7.625% 10/12/2035	USD	60,000	59,685	0.01	
			101,472	0.02	
<i>Chile</i>					
Latam Airlines Group SA, 144A 7.875% 15/04/2030	USD	55,000	55,749	0.01	
			55,749	0.01	
Total Bonds		157,221	0.03		
Total Recently issued securities					
Other transferable securities and money market instruments					
Equities					
<i>Russian Federation</i>					
Afros PJSC*	USD	134,790	—	—	
Gazprom PJSC*	RUB	125,588	—	—	
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC*	USD	52,271	—	—	
Rosneft Oil Co. PJSC*	RUB	77,696	—	—	
Sberbank of Russia PJSC*	RUB	479,756	—	—	
			—	—	
<i>Vietnam</i>					
Asia Commercial Bank JSC*	VND	90,500	98,032	0.02	
Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Bank*	VND	282,100	275,586	0.05	
			373,618	0.07	
Total Equities		373,618	0.07		
Total Other transferable securities and money market instruments					
Total Investments		509,982,268	98.09		
Cash		13,011,914	2.50		
Other assets/(liabilities)		(3,089,267)	(0.59)		
Total net assets		519,904,915	100.00		
Financial Futures Contracts					
Security Description	Number of Contracts	Currency	Global Exposure USD	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
Euro-Bobl, 06/03/2025	(1)	EUR	(122,085)	1,543	—
Euro-Bund, 06/03/2025	(2)	EUR	(276,448)	7,311	—
Total Unrealised Gain on Financial Futures Contracts				8,854	—
US 5 Year Note, 31/03/2025	1	USD	106,305	(795)	—
US 10 Year Ultra Note, 20/03/2025	3	USD	333,937	(4,412)	—
US Ultra Bond, 20/03/2025	3	USD	356,719	(19,496)	—
Total Unrealised Loss on Financial Futures Contracts				(24,703)	—
Net Unrealised Loss on Financial Futures Contracts				(15,849)	—
Interest Rate Swap Contracts					
Nominal Amount	Currency	Counterparty	Security Description	Maturity Date	Market Value USD
800,000	BRL	Barclays	Pay floating CDI 1 day Receive fixed 10.15%	02/01/2029	(26,852)
600,000	BRL	Goldman Sachs	Pay floating CDI 1 day Receive fixed 10.045%	02/01/2029	(20,465)
450,000	BRL	Goldman Sachs	Pay floating CDI 1 day Receive fixed 11.91%	02/01/2029	(10,158)
Interest Rate Swap Contracts					
Nominal Amount	Currency	Counterparty	Security Description	Maturity Date	Market Value USD
355,000	PLN	Goldman Sachs	Pay floating WIBOR 6 month Receive fixed 4.82%	29/01/2027	(649)
					(649)
Total Unrealised Loss on Interest Rate Swap Contracts					
					(58,124)
Net Unrealised Loss on Interest Rate Swap Contracts					
					(58,124)
Forward Currency Exchange Contracts					
Currency Purchased	Amount Purchased	Currency Sold	Amount Sold	Maturity Date	Counterparty
USD	290,932	EUR	276,000	08/01/2025	Citibank
TRY	2,940,000	USD	81,072	09/01/2025	Goldman Sachs
COP	39,728,000	USD	8,975	10/01/2025	Morgan Stanley
USD	114,667	BRL	700,000	10/01/2025	Citibank
USD	13,905	BRL	85,000	10/01/2025	Morgan Stanley
USD	13,729	IDR	219,176,000	10/01/2025	Citibank
USD	41,186	MXN	851,000	10/01/2025	Morgan Stanley
TRY	2,420,000	USD	67,082	17/01/2025	Barclays
USD	263,491	EUR	250,350	17/01/2025	Morgan Stanley
USD	84,161	EUR	80,000	23/01/2025	BNP Paribas
USD	73,427	EUR	70,000	24/01/2025	J.P. Morgan
USD	124,185	ZAR	2,262,000	24/01/2025	J.P. Morgan
USD	129,100	MXN	2,627,000	27/01/2025	Morgan Stanley
Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts					
					31,661
AUD Hedged Share Class					
USD	27,699	AUD	44,432	17/01/2025	J.P. Morgan
EUR Hedged Share Class					
USD	73,342	EUR	70,436	17/01/2025	J.P. Morgan
JPY Hedged Share Class					
USD	140,444	JPY	21,913,534	17/01/2025	J.P. Morgan
Unrealised Gain on NAV Hedged Share Classes Forward Currency Exchange Contracts					
					1,473
Total Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts					
					33,134
Financial Futures Contracts					
Security Description	Number of Contracts	Currency	Global Exposure USD	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
Euro-Bobl, 06/03/2025	(1)	EUR	(122,085)	1,543	—
Euro-Bund, 06/03/2025	(2)	EUR	(276,448)	7,311	—
Total Unrealised Gain on Financial Futures Contracts				8,854	—
US 5 Year Note, 31/03/2025	1	USD	106,305	(795)	—
US 10 Year Ultra Note, 20/03/2025	3	USD	333,937	(4,412)	—
US Ultra Bond, 20/03/2025	3	USD	356,719	(19,496)	—
Total Unrealised Loss on Financial Futures Contracts				(24,703)	—
Net Unrealised Loss on Financial Futures Contracts				(15,849)	—
Interest Rate Swap Contracts					
Nominal Amount	Currency	Counterparty	Security Description	Maturity Date	Market Value USD
800,000	BRL	Barclays	Pay floating CDI 1 day Receive fixed 10.15%	02/01/2029	(26,852)
600,000	BRL	Goldman Sachs	Pay floating CDI 1 day Receive fixed 10.045%	02/01/2029	(20,465)
450,000	BRL	Goldman Sachs	Pay floating CDI 1 day Receive fixed 11.91%	02/01/2029	(10,158)
Interest Rate Swap Contracts					
Nominal Amount	Currency	Counterparty	Security Description	Maturity Date	Market Value USD
355,000	PLN	Goldman Sachs	Pay floating WIBOR 6 month Receive fixed 4.82%	29/01/2027	(649)
					(649)
Total Unrealised Loss on Interest Rate Swap Contracts					
					(58,124)
Net Unrealised Loss on Interest Rate Swap Contracts					
					(58,124)
Forward Currency Exchange Contracts					
Currency Purchased	Amount Purchased	Currency Sold	Amount Sold	Maturity Date	Counterparty
USD	2,245,906	USD	182,036	10/01/2025	J.P. Morgan
BRL	80,000	USD	13,632	10/01/2025	UBS
INR	1,760,000	USD	20,788	10/01/2025	HSBC
USD	28,879	THB	995,000	10/01/2025	Citibank
CNH	1,070,000	USD	147,600	15/01/2025	Citibank
					(1,774)
AUD Hedged Share Class					
USD	80,000	USD	13,632	10/01/2025	UBS
INR	1,760,000	USD	20,788	10/01/2025	HSBC
USD	28,879	THB	995,000	10/01/2025	Citibank
CZK	2,245,000	USD	94,531	15/01/2025	Standard Chartered
CZK	3,165,000	USD	132,868	15/01/2025	UBS
HUF	63,075,000	USD	161,456	15/01/2025	Citibank
PLN	108,000	USD	26,500	15/01/2025	HSBC
PLN	50,000	USD	12,364	15/01/2025	Standard Chartered
					(263)
USD	118,551	TRY	4,290,000	17/01/2025	Standard Chartered
					(1,055)
Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts					
					(22,500)
AUD Hedged Share Class					
AUD	2,245,906	USD	1,424,357	17/01/2025	J.P. Morgan
EUR	3,035,020	USD	3,190,252	17/01/2025	J.P. Morgan
JPY	1,030,620,463	USD	6,737,478	17/01/2025	J.P. Morgan
Unrealised Loss on NAV Hedged Share Classes Forward Currency Exchange Contracts					
					(255,123)
Total Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts					
					(277,623)
Net Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts					
					(244,489)

^aSecurity is currently in default.

^bSecurity is valued at its fair value under the direction of the Board of Directors of the Company.

<補足情報>

日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)

●当ファンドの仕組みは次のとおりです。

形態	追加型株式投資信託	
信託期間	無期限	
運用方針	NOMURA-BPI短期インデックスをベンチマークとし、これを上回る投資成果を目指します。主としてマザーファンドを通じて、わが国の公社債・金融商品に投資し、信託財産の安定的な成長を目指して安定運用を行ないます。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。	
主要運用対象	ベビーファンド	日本短期債券マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。このほか、当ファンドで直接投資することができます。
	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 (配当等相当額) (売買損益相当額)	4,366,556 (6,572,500) (△ 2,205,944)
(G) 計(D+E+F)	5,197,689
(H) 収益分配金 次期繰越損益金(G+H) 追加信託差損益金 (配当等相当額) (売買損益相当額) 分配準備積立金 繰越損益金	0 5,197,689 4,366,556 (6,572,517) (△ 2,205,961) 6,476,030 △ 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
日本短期債券マザーファンド	千口 102,994	千口 102,872	千円 115,607

(注) 日本短期債券マザーファンド全体の受益権口数は(期末:7,229,125,273口)です。

<補足情報>

日本短期債券マザーファンド

●当ファンドの仕組みは次のとおりです。

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

損益の状況

(2024年7月23日～2025年7月22日)

項目	当期
(A) 配当等収益 受取利息	55,519,365円 55,519,365
(B) 有価証券売買損益 売買益	△ 44,533,900 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年末満
国債証券	千円 10,000	千円 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	千円 10,000	千円 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・エ一期限前償還条項付	1.613	100,000	100,046	2028/12/19
	第27回ビー・ピー・シー・イー・エス・エ一期限前償還条項付	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	

キャピタル・ニューワールド・マザーファンド(為替ヘッジなし)

キャピタル・ニューワールド・マザーファンド(為替ヘッジなし)

第9期

決算日 2025年9月22日

(計算期間:2024年9月21日から2025年9月22日まで)

●当ファンドの仕組みは次のとおりです。

運用方針	主として世界各国の株式等へ投資する投資信託証券とわが国の公社債および短期金融商品に投資をする投資信託証券に投資を行ない、信託財産の中長期的な成長を目標に運用を行なうことを基本とします。
主要投資対象	以下の投資信託証券に投資を行ない、実質的に世界各国の株式等に投資します。 <ul style="list-style-type: none">・ 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・ニューワールド・ファンド(LUX)(クラスC)」・ 追加型証券投資信託「日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)」
主な投資制限	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		
5期(2021年9月21日)	円 16,780	% 35.0	% 99.8	百万円 18,946
6期(2022年9月20日)	16,459	△ 1.9	99.7	18,358
7期(2023年9月20日)	19,202	16.7	99.9	22,029
8期(2024年9月20日)	21,854	13.8	99.9	27,971
9期(2025年9月22日)	27,122	24.1	99.9	35,996

(注1) 謄落率は期首比です。

(注2) 基準価額は1万口当たりで表示しています。

(注3) 金額の単位未満は切捨てています。ただし、単位未満の場合は小数で記載しています。

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

●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) 2024年 9月20日	円 21,854	% —	% 99.9
9月末	22,561	3.2	99.9
10月末	23,552	7.8	99.9
11月末	22,608	3.5	99.9
12月末	23,552	7.8	99.9
2025年 1月末	23,528	7.7	99.9
2月末	22,726	4.0	99.9
3月末	22,640	3.6	99.9
4月末	21,743	△ 0.5	99.9
5月末	23,567	7.8	99.9
6月末	24,707	13.1	99.9
7月末	25,549	16.9	99.9
8月末	25,816	18.1	99.8
(期末) 2025年 9月22日	27,122	24.1	99.9

(注1) 謄落率は期首比です。

(注2) 基準価額は1万口当たりで表示しています。

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

●ファンドの運用経過等（2024年9月21日～2025年9月22日）

◎当期中の基準価額の変動に関する主な要因について

- 「Bコースマザーファンド」の基準価額は、期初の21,854円から期末には27,122円と、5,268円(24.1%)上昇しました。

(円)

基準価額の推移



(注)「Bコースマザーファンド」は、ベンチマークを設定しておりません。

- 基準価額の変動に関する主な要因は、「ニューワールド(クラスC)」の主な投資対象である世界各国の株式等の価格変動等の影響となります。なお、当期中における世界各国の株式等の価格は、次の投資環境の影響等を受けて変動しました。

当期中の投資環境

<世界株式>

2ページをご覧ください。

<エマージング株式>

2～3ページをご覧ください。

<エマージング通貨>

3ページをご覧ください。

<為替>

11ページをご覧ください。

◎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

12ページをご覧ください。

◎運用経過

12ページをご覧ください。

◎今後の運用方針

13ページをご覧ください。

●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9月21日から2025年9月22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・ニューワールド・ファンド (LUX)(クラスC)	口 989,990.067	千円 2,957,000	口 619,976.525	千円 1,845,000

(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9月22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9月22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)	8,526,353	8,526,353	8,916	0.0
外国投資証券	キャピタル・グループ・ニューワールド・ファンド (LUX)(クラスC)	10,063,382.897	10,433,396.439	35,953,484	99.9
	合計	18,589,735.897	18,959,749.439	35,962,400	
	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9月22日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
投資信託受益証券	千円 8,916	% 0.0
投資証券	35,953,484	99.8
コール・ローン等、その他	53,644	0.2
投資信託財産総額	36,016,044	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9月22日現在)

項目	当期末
(A) 資産	36,016,044,912円
コール・ローン等	53,643,411
投資信託受益証券(評価額)	8,916,859
投資証券(評価額)	35,953,484,128
未収利息	514
(B) 負債	20,000,000
未払金	20,000,000
(C) 純資産総額(A-B)	35,996,044,912
元本	13,272,136,018
次期繰越損益金	22,723,908,894
(D) 受益権総口数	13,272,136,018口
1万口当たり基準価額(C/D)	27,122円

(注1) 当マザーファンドの期首元本額は12,799,366,639円、期中追加設定元本額は1,724,426,457円、期中一部解約元本額は1,251,657,078円です。
当マザーファンドの期末元本額は、13,272,136,018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・ニューワールド・ファンドBコース(為替ヘッジなし) 7,019,800,165円、キャピタル・ニューワールド・ファンドF 6,252,335,853円です。

(注3) 1口当たり純資産額は2.7122円です。

●損益の状況

(自2024年9月21日 至2025年9月22日)

項目	当期
(A) 配当等収益	151,050円
受取利息	151,050
(B) 有価証券売買損益	6,905,521,269
売買益	6,918,425,302
売買損	△ 12,904,033
(C) 当期損益金(A+B)	6,905,672,319
(D) 前期繰越損益金	15,172,005,954
(E) 追加信託差損益金	2,346,573,543
(F) 解約差損益金	△ 1,700,342,922
(G) 計(C+D+E+F)	22,723,908,894
次期繰越損益金(G)	22,723,908,894

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注3) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

●お知らせ

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

<補足情報>

キャピタル・グループ・ニューワールド・ファンド(LUX)(クラスC)

●当ファンドの仕組みは次のとおりです。

形態	ルクセンブルク籍／円建／外国投資信託証券／会社型
投資対象	世界各国の株式等を主要投資対象とします。
投資態度	<p>新興国に高い比重をおく企業の株式等を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目指します。</p> <p>新興国に高い比重をおく非投資適格格付けの債券に投資することがあります。</p> <p>新興国市場の株式・債券の組入比率は、原則として純資産総額の35%以上とします。</p> <p>※上記の新興国とは、キャピタル・グループが、経済面等を総合的に勘案し、新興国と判断する国です。</p> <p>原則として対円での為替ヘッジを目的とした為替取引を行いません。</p> <p>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。</p>
主な投資制限	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>デリバティブ取引を行なう場合があります。</p> <p>ストックコネクトを通じて中国のA株に投資する場合があります。</p>
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

(注) 「ニューワールド(クラスC)」は、「キャピタル・グループ・ニューワールド・ファンド(LUX)」のシェアクラスです。「キャピタル・グループ・ニューワールド・ファンド(LUX)」の情報は、25~33ページをご参照ください。

<補足情報>

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

当該ファンドの情報は、34～38ページをご参照ください。

●参考情報（2025年8月29日現在）

以下は、ファンドが実質的に投資するキャピタル・グループ・ニューワールド・ファンド(LUX)の主要な資産の状況等です。

資産別構成比率

資産名	比率
先進国株式	39.2%
新興国株式	54.0%
債券	3.3%
現金・その他	3.5%
合計	100.0%

業種別構成比率

業種名	比率
情報技術	19.0%
金融	18.0%
一般消費財・サービス	13.0%
資本財・サービス	12.3%
コミュニケーション・サービス	9.8%
その他業種	21.1%
債券	3.3%
現金・その他	3.5%
合計	100.0%

国・地域別構成比率

国・地域名	比率
先進国	39.3%
米国	18.3%
フランス	4.3%
英国	3.0%
その他先進国	13.8%
新興国	57.2%
中国	14.4%
インド	10.9%
台湾	7.8%
その他新興国	24.0%
現金・その他	3.5%
合計	100.0%

通貨別構成比率

通貨名	比率
先進国通貨	57.2%
米ドル	28.5%
ユーロ	10.2%
香港ドル	9.5%
その他先進国通貨	9.0%
新興国通貨	39.3%
インド・ルピー	10.6%
台湾ドル	7.8%
ブラジル・レアル	4.0%
その他新興国通貨	17.0%
現金・その他	3.5%
合計	100.0%

組入上位10銘柄

	銘柄名	国・地域名	業種名	比率
1	台湾セミコンダクター・マニュファクチャリング	台湾	情報技術	6.7%
2	テンセント・ホールディングス	中国	コミュニケーション・サービス	2.6%
3	メルカドリブレ	米国	一般消費財・サービス	2.2%
4	マイクロソフト	米国	情報技術	2.2%
5	トリップドットコムグループ	中国	一般消費財・サービス	1.7%
6	ブロードコム	米国	情報技術	1.6%
7	SKハイニックス	韓国	情報技術	1.6%
8	エヌビディア	米国	情報技術	1.5%
9	エアバス	フランス	資本財・サービス	1.4%
10	メタ・プラットフォームズ	米国	コミュニケーション・サービス	1.4%

※ 各構成比率は純資産総額に対する組入有価証券評価額の割合です。

※ 先進国、新興国はMSCIが定義する区分を使用しています。国・地域についてはMSCI分類、業種はGICS(世界産業分類基準)に基づいていますが(債券は除く)、当社の判断に基づき分類したものが含まれる場合があります。

