

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・グローバル投資適格社債ファンドF(米ドル売り円買い)は、2025年11月20日に第3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・グローバル投資適格社債マザーファンド(米ドル売り円買い)(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・グローバル投資適格社債ファンドF(米ドル売り円買い)	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投資適格格付けの社債等に投資をします。 ●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・コーポレート・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・グローバル投資適格社債ファンドF(米ドル売り円買い)	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・グローバル投資適格
社債ファンドF(米ドル売り円買い)

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3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

設定以来の運用実績	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・グローバル投資適格社債マザーファンド(米ドル売り円買い)	10
------------------------------------	----

補足情報

キャピタル・グループ・グローバル・コーポレート・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	34

参考情報	39
------	----

●設定以来の運用実績

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		
(設定日) 2023年8月18日	円 10,000	円 —	% —	% —	百万円 0.1
1期(2023年11月20日)	10,000	0	0.0	99.7	16,891
2期(2024年11月20日)	10,321	0	3.2	99.8	26,810
3期(2025年11月20日)	10,465	0	1.4	99.7	31,421

(注1) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。
(注2) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しています。
(注3) 基準価額の騰落率は分配金込み。騰落率は期首比です。
(注4) 基準価額は1万口当たりで表示しています。
(注5) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「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6) 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7) 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

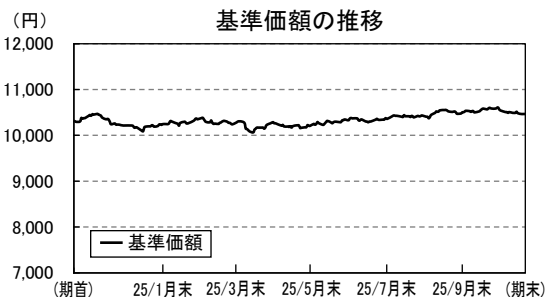
年月日	基準価額		投資信託 受益証券 組入比率
		騰落率	
(期首) 2024年11月20日	円 10,321	% —	% 99.8
11月末	10,377	0.5	99.6
12月末	10,216	△ 1.0	99.8
2025年 1 月末	10,246	△ 0.7	99.7
2 月末	10,352	0.3	99.7
3 月末	10,273	△ 0.5	99.7
4 月末	10,287	△ 0.3	99.7
5 月末	10,208	△ 1.1	99.5
6 月末	10,330	0.1	99.7
7 月末	10,360	0.4	99.7
8 月末	10,432	1.1	99.7
9 月末	10,503	1.8	99.7
10月末	10,542	2.1	99.7
(期末) 2025年11月20日	10,465	1.4	99.7

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。
(注2) 基準価額は1万口当たりで表示しています。
(注3) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「投資信託受益証券組入比率」は親投資信託への投資割合に応じて算出した実質比率を記載しています。
(注4) 当ファンドは、マザーファンドを通じて、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。従って、ベンチマークおよび参考指数を表示できません。

●ファンドの運用経過等（2024年11月21日～2025年11月20日）

◎当期中の基準価額の変動に関する主な要因について

基準価額は期首の10,321円から期末には10,465円と144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おりません。

基準価額の主な変動要因は、当ファンドのマザーファンドであるキャピタル・グローバル投資適格社債マザーファンド(米ドル売り円買い)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・コーポレート・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社債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

<投資適格社債>

当期の投資適格社債市場は上昇しました。

主な市場変動要因

(プラス要因)

- ・ 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
- ・ 主要企業が堅調な業績を示したこと
- ・ 米国で利下げが実施されるとの観測が広がったこと

(マイナス要因)

- ・ 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
- ・ 米国内の地銀の信用不安が意識されたこと

◎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・グローバル投資適格社債ファンドF(米ドル売り円買い)>

- ・ キャピタル・グローバル投資適格社債マザーファンド(米ドル売り円買い)を通じてキャピタル・グループ・グローバル・コーポレート・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・グローバル投資適格社債マザーファンド(米ドル売り円買い)>

- ・ キャピタル・グループ・グローバル・コーポレート・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・コーポレート・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・コーポレート・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・コーポレート・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した。

キャピタル・グループ・グローバル・コーポレート・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・グローバル投資適格社債ファンドF(米ドル売り円買い)＞

キャピタル・グローバル投資適格社債マザーファンド(米ドル売り円買い)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・グローバル投資適格社債マザーファンド(米ドル売り円買い)＞

キャピタル・グループ・グローバル・コーポレート・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・コーポレート・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(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3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	465

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3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	38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10,343円です。
（投信会社）	(34)	(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	1	0.006	(b) その他費用＝〔期中のその他費用〕÷〔期中の平均受益権口数〕
（法定開示にかかる費用）	(1)	(0.006)	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	39	0.369	

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。

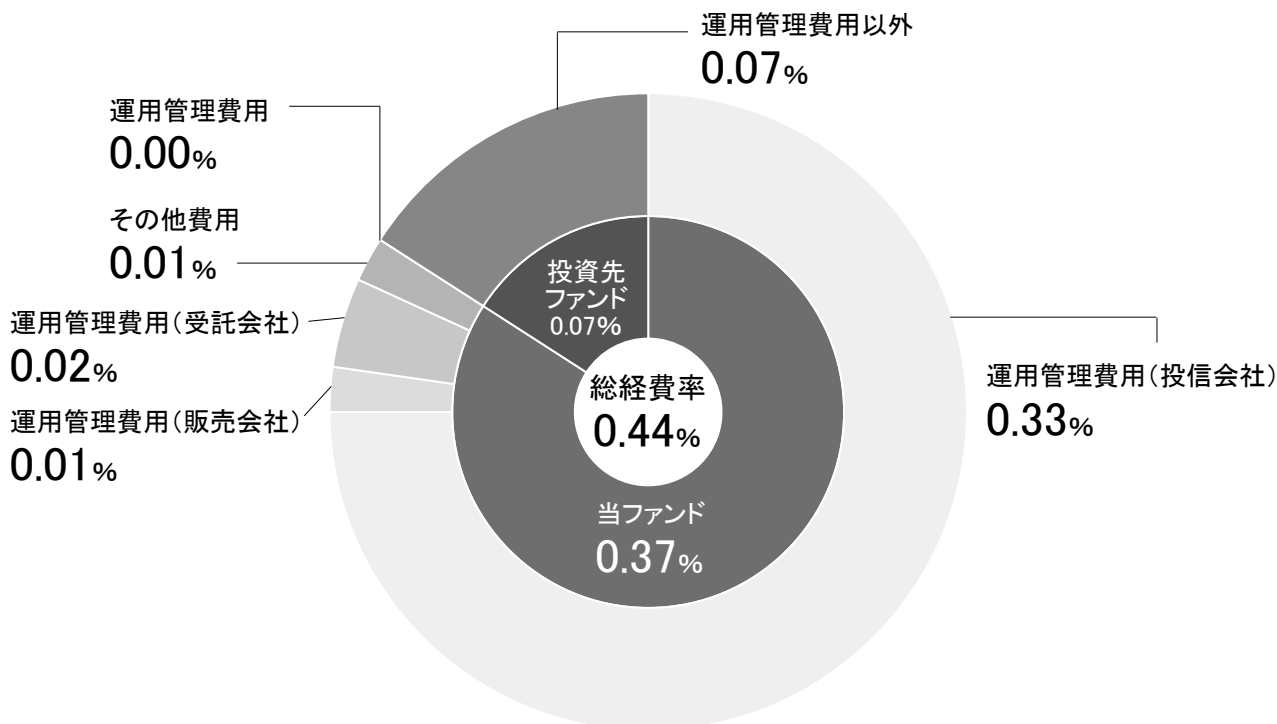
注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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)	0.44%
①当ファンドの費用の比率	0.37%
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	0.07%

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**0.44%**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・グローバル投資適格社債マザーファンド (米ドル売り円買い)	千口	千円	千口	千円
	4,195,602	4,380,000	289,970	300,000

(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・グローバル投資適格社債マザーファンド(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 4,370	百万円 －	% －	百万円 300	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・グローバル投資適格社債マザーファンド (米ドル売り円買い)	千口	千口	千円
	25,805,260	29,710,892	31,386,586

(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・グローバル投資適格社債マザーファンド (米ドル売り円買い)	31,386,586	99.6
コール・ローン等、その他	128,984	0.4
投資信託財産総額	31,515,570	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)

●損益の状況

(自2024年11月21日 至2025年11月20日)

項目	当期末
(A) 資産	31,515,570,985円
コール・ローン等	128,982,943
キャピタル・グローバル投資適格社債 マザーファンド(米ドル売り円買い)(評価額)	31,386,586,806
未収利息	1,236
(B) 負債	94,231,822
未払解約金	38,362,424
未払信託報酬	55,003,039
その他未払費用	866,359
(C) 純資産総額(A－B)	31,421,339,163
元本	30,023,878,443
次期繰越損益金	1,397,460,720
(D) 受益権総口数	30,023,878,443口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,465円

(注1) 当ファンドの期首元本額は25,977,042,798円、期中追加設定元本額は6,240,004,399円、期中一部解約元本額は2,193,168,754円です。
(注2) 1口当たり純資産額は1.0465円です。

項目	当期
(A) 配当等収益	272,100円
受取利息	272,100
(B) 有価証券売買損益	519,206,768
売買益	568,599,180
売買損	△ 49,392,412
(C) 信託報酬等	△ 106,766,163
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	412,712,705
(E) 前期繰越損益金	456,453,688
(F) 追加信託差損益金	528,294,327
(配当等相当額)	(113,844,750)
(売買損益相当額)	(414,449,577)
(G) 計(D＋E＋F)	1,397,460,720
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	1,397,460,720
追加信託差損益金	528,294,327
(配当等相当額)	(113,849,023)
(売買損益相当額)	(414,445,304)
分配準備積立金	869,166,393

(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(394,823円)、費用控除後の有価証券等売買損益額(412,317,882円)、信託約款に規定する収益調整金(528,294,327円)および分配準備積立金(456,453,688円)より分配対象収益は1,397,460,720円(10,000口当たり465円)ですが、当期に分配した金額はありません。

●分配金のお知らせ

決算期	年月日	1万口当たりの分配金(税引前)
第1期	2023年11月20日	0円
第2期	2024年11月20日	0円
第3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・グローバル投資適格社債マザーファンド(米ドル売り円買い)

キャピタル・グローバル投資適格社債マザーファンド(米ドル売り円買い)

第3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投資適格格付けの社債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指して運用を行ないます。
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投資適格格付けの社債等に投資をします。 ・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・コーポレート・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。

●設定以来の運用実績

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		
(設定日) 2023年8月18日	円 10,000	% —	% —	百万円 0.1
1期(2023年11月20日)	10,017	0.2	99.9	16,871
2期(2024年11月20日)	10,379	3.6	99.9	26,782
3期(2025年11月20日)	10,564	1.8	99.8	31,385

(注1) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。
(注2) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しています。
(注3) 騰落率は期首比です。
(注4) 基準価額は1万口当たりで表示しています。
(注5) 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6) 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。

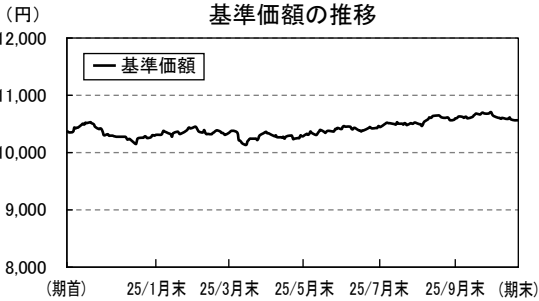
●当期中の基準価額等の推移

年月日	基準価額		投資信託証券 組入比率
		騰落率	
(期首) 2024年11月20日	円 10,379	% —	% 99.9
11月末	10,437	0.6	99.9
12月末	10,278	△ 1.0	99.9
2025年 1 月末	10,311	△ 0.7	99.9
2 月末	10,421	0.4	99.9
3 月末	10,345	△ 0.3	99.9
4 月末	10,362	△ 0.2	99.9
5 月末	10,286	△ 0.9	99.9
6 月末	10,412	0.3	99.9
7 月末	10,446	0.6	99.9
8 月末	10,522	1.4	99.9
9 月末	10,597	2.1	99.8
10月末	10,639	2.5	99.9
(期末) 2025年11月20日	10,564	1.8	99.8

(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10,379円から期末には10,564円と185円の上昇となりました。



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・ コーポレート・ボンド・ファンド(LUX) (クラスCh-JPY)	口	千円	口	千円
		3,524,395.09	4,370,900	244,056.31	300,000

(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)	955	955	1	0.0
外国投資証券	キャピタル・グループ・グローバル・ コーポレート・ボンド・ファンド(LUX) (クラスCh-JPY)	21,690,582.629	24,970,921.409	31,338,506	99.8
	合計	21,691,537.629	24,971,876.409	31,338,507	
	銘柄数<比率>	2	2	<99.8%>	

(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。ただし、単位未満の場合は小数で記載しています。

●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	1	0.0
投資証券	31,338,506	99.8
コール・ローン等、その他	77,210	0.2
投資信託財産総額	31,415,717	100.0

(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。

●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	31,415,717,713円
コール・ローン等	77,209,605
投資信託受益証券(評価額)	1,000
投資証券(評価額)	31,338,506,368
未収利息	740
(B) 負債	30,000,000
未払金	30,000,000
(C) 純資産総額(A－B)	31,385,717,713
元本	29,710,892,471
次期繰越損益金	1,674,825,242
(D) 受益権総口数	29,710,892,471口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,564円

(注1) 当マザーファンドの期首元本額は25,805,260,599円、期中追加設定元本額は4,195,602,332円、期中一部解約元本額は289,970,460円です。当マザーファンドの期末元本額は、29,710,892,471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・グローバル投資適格社債ファンドF(米ドル売り円買い) 29,710,892,471円です。

(注3) 1口当たり純資産額は1.0564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	235,285円
受取利息	235,285
(B) 有価証券売買損益	523,117,990
売買益	526,618,412
売買損	△ 3,500,422
(C) 当期損益金(A+B)	523,353,275
(D) 前期繰越損益金	977,103,839
(E) 追加信託差損益金	184,397,668
(F) 解約差損益金	△ 10,029,540
(G) 計(C+D+E+F)	1,674,825,242
次期繰越損益金(G)	1,674,825,242

(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・グローバル・コーポレート・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	ルクセンブルク籍／円建／外国投資信託証券／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。なお、運用にあたっては、米ドル建以外の資産の対米ドルでの為替変動に対して機動的に為替取引を行ないます。 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、原則として純資産総額とほぼ同程度の米ドル売り円買いの為替取引を行ないます。 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	●投資適格格付け社債の組入比率は、原則として純資産総額の80%以上とします。 ●組入社債の格付けが非投資適格格付けになった場合には、当該社債を3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・コーポレート・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）	114,194,198
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	7,301,301
スワップ取引	128,781
収益小計	121,624,280
費用	
運用報酬	11,901,408
管理手数料	762,073
年次税	1,120,682
専門家サービス	495,615
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	239,466
スワップ取引	248,451
その他費用	292,479
印刷費用	127,609
当座貸越利息	19,770
費用小計	15,207,553
費用の払戻し	1,078,127
投資純利益／(損失) (a)	107,494,854
実現純利益／(損失)	
投資有価証券の売却取引	17,398,891
オプション取引	-
金融先物取引	-6,512,378
為替取引	-9,014,630
スワップ取引	35,444
当期実現純利益／(損失) (b)	1,907,327
未実現評価利益／(損失)の増減	
投資有価証券	-90,346,012
キャピタルゲイン税	-
金融先物取引	2,624,746
スワップ取引	4,628
為替取引	-12,340,437
当期末実現評価利益／(損失)の増減 (c)	-100,057,075
当期損益 (a+b+c)	9,345,106
配当金の分配	-41,493,294
当期投資証券の差引増減額	1,418,460,041
期首純資産総額	1,731,118,041
期末純資産総額	3,117,429,894

投資明細表

Capital Group Global Corporate 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>Belgium</i>					<i>Denmark</i>				
Anheuser-Busch Cos. LLC 4.7% 01/02/2036	USD	1,500,000	1,424,096	0.04	Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 3.375% 29/04/2030	USD	500,000	454,979	0.01
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 1.125% 01/07/2027	EUR	1,110,000	1,109,725	0.03	Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4.1% 14/07/2051	USD	1,100,000	820,891	0.03
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 1.5% 18/04/2030	EUR	1,300,000	1,267,551	0.04				7,021,860	0.22
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 3.45% 22/09/2031	EUR	1,340,000	1,424,368	0.05	<i>France</i>				
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 2.875% 02/04/2032	EUR	7,995,000	8,172,935	0.26	DSB, Reg. S 3.125% 04/09/2034	EUR	2,710,000	2,829,203	0.09
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 3.95% 22/03/2044	EUR	1,980,000	2,089,683	0.07	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 3.375% 21/05/2034	EUR	7,035,000	7,404,602	0.24
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 5.55% 23/01/2049	USD	1,226,000	1,207,650	0.04				10,233,805	0.33
Bellius Bank SA, Reg. S, FRN 4.875% 11/06/2035	EUR	2,200,000	2,376,226	0.08	Arkema SA, Reg. S 3.5% 12/09/2034	EUR	6,800,000	6,983,799	0.22
KBC Group NV, Reg. S 3% 25/08/2030	EUR	500,000	516,394	0.02	Arkema SA, Reg. S, FRN 4.8% Perpetual	EUR	6,700,000	7,160,303	0.23
KBC Group NV, Reg. S, FRN 4.75% 17/04/2035	EUR	8,400,000	9,053,945	0.29	AXA SA, Reg. S 3.375% 31/05/2034	EUR	6,600,000	6,917,577	0.22
			28,642,573	0.92	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S, FRN 3.875% 16/06/2032	EUR	5,800,000	6,020,734	0.19
<i>Canada</i>					Banque Stellantis France SACA, Reg. S 3.5% 19/07/2027	EUR	900,000	943,232	0.03
Canadian National Railway Co. 5.85% 01/11/2033	USD	4,230,000	4,445,183	0.14	BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0.875% 11/07/2030	EUR	5,000,000	4,648,488	0.15
Canadian National Railway Co. 4.375% 18/09/2034	USD	5,392,000	5,074,167	0.17	BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 4.042% 10/01/2032	EUR	2,500,000	2,660,071	0.09
Canadian National Railway Co. 6.125% 01/11/2053	USD	35,000	37,828	–	BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2.5% 31/03/2032	EUR	6,900,000	6,961,819	0.22
Canadian Pacific Railway Co. 1.75% 02/12/2026	USD	394,000	373,180	0.01	BPCE SA, Reg. S, FRN 5.125% 25/01/2035	EUR	5,000,000	5,423,032	0.17
Canadian Pacific Railway Co. 3.1% 02/12/2051	USD	536,000	348,549	0.01	BPCE SA, Reg. S, FRN 4.875% 26/02/2036	EUR	1,300,000	1,395,036	0.05
Nutrien Ltd. 5.4% 21/06/2034	USD	5,000,000	4,970,584	0.16	Cie de Saint-Gobain SA, Reg. S 3.625% 08/04/2034	EUR	4,000,000	4,198,015	0.14
Nutrien Ltd. 5.8% 27/03/2053	USD	60,000	59,090	–	Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 0.625% 12/01/2028	EUR	2,100,000	2,074,999	0.07
			15,308,581	0.49	Electricite de France SA, Reg. S 4.125% 17/06/2031	EUR	3,700,000	3,990,985	0.13
<i>China</i>					Electricite de France SA, Reg. S 4.375% 17/06/2036	EUR	2,600,000	2,824,131	0.09
Alibaba Group Holding Ltd. 4.5% 28/11/2034	USD	300,000	278,032	0.01	Electricite de France SA, Reg. S 4.75% 17/06/2044	EUR	200,000	217,557	0.01
Alibaba Group Holding Ltd. 2.7% 09/02/2041	USD	600,000	407,554	0.01	Electricite de France SA, Reg. S 6.5% 08/11/2064	GBP	5,200,000	6,261,782	0.20
Alibaba Group Holding Ltd. 4.2% 06/12/2047	USD	700,000	562,592	0.02	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	2,000,000	1,964,441	0.06
China Huaneng Group Hong Kong Treasury Management Holding Ltd., Reg. S, FRN 5.3% Perpetual	USD	601,000	609,081	0.02	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	5,000,000	5,068,466	0.16
ENN Energy Holdings Ltd., Reg. S 4.625% 17/05/2027	USD	500,000	496,552	0.02	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3.375% Perpetual	EUR	3,800,000	3,677,477	0.12
Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030	USD	800,000	719,314	0.02	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.625% Perpetual	EUR	3,000,000	3,218,552	0.10
Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032	USD	700,000	736,032	0.02	Engie SA, Reg. S 3.75% 06/09/2027	EUR	2,400,000	2,543,162	0.08
Meituan, 144A 3.05% 28/10/2030	USD	335,000	296,659	0.01	Engie SA, Reg. S 3.875% 06/12/2033	EUR	8,500,000	9,068,035	0.29
Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030	USD	500,000	442,774	0.01	Engie SA, Reg. S 4% 11/01/2035	EUR	2,900,000	3,110,771	0.10
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.39% 03/06/2030	USD	400,000	349,534	0.01	Engie SA, Reg. S 5.75% 28/10/2050	GBP	2,800,000	3,333,327	0.11
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.925% 19/01/2038	USD	1,000,000	847,866	0.03					

Capital Group Global Corporate Bond 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 admitted to an official exchange listing				
Bonds (continued)				
Orange SA, Reg. S 5.25% 05/12/2025	GBP	3,700,000	4,649,104	0.15
Orange SA, Reg. S 0.75% 29/06/2034	EUR	1,500,000	1,244,821	0.04
Orange SA, Reg. S 3.875% 11/09/2035	EUR	5,000,000	5,434,400	0.17
TotalEnergies Capital International SA 3.127% 29/05/2050	USD	3,671,000	2,407,357	0.08
TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 1.491% 04/09/2030	EUR	100,000	95,789	–
TotalEnergies Capital SA 5.15% 05/04/2034	USD	1,225,000	1,220,323	0.04
TotalEnergies Capital SA 4.724% 10/09/2034	USD	5,542,000	5,330,762	0.17
TotalEnergies Capital SA 5.488% 05/04/2054	USD	5,890,000	5,650,519	0.18
Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S 1.375% 04/12/2031	EUR	500,000	450,109	0.01
Veralia SA, Reg. S 3.875% 04/11/2032	EUR	8,900,000	9,186,668	0.30
			136,335,643	4.37

Germany

Allianz Finance II BV, Reg. S 3.25% 04/12/2029	EUR	1,000,000	1,062,379	0.03
BMW Finance NV, Reg. S 3.25% 22/11/2026	EUR	2,300,000	2,405,544	0.08
BMW Finance NV, Reg. S 1.5% 06/02/2029	EUR	730,000	717,074	0.02
BMW Finance NV, Reg. S 3.625% 22/05/2035	EUR	850,000	897,575	0.03
BMW International Investment BV, Reg. S 5.5% 06/06/2026	GBP	1,500,000	1,897,738	0.06
BMW International Investment BV, Reg. S 3.5% 17/11/2032	EUR	2,900,000	3,052,102	0.10
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4.625% 17/01/2031	EUR	12,400,000	13,506,085	0.43
Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3.875% 19/06/2029	EUR	3,800,000	4,080,655	0.13
Deutsche Bahn Finance GmbH, Reg. S 3.25% 19/05/2033	EUR	750,000	796,532	0.03
Deutsche Bahn Finance GmbH, Reg. S 1.375% 03/03/2034	EUR	1,000,000	904,935	0.03
Deutsche Bahn Finance GmbH, Reg. S 0.625% 08/12/2050	EUR	2,900,000	1,595,241	0.05
Deutsche Bahn Finance GmbH, Reg. S 4% 23/11/2043	EUR	1,390,000	1,543,186	0.05
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4% 24/06/2026	GBP	1,600,000	1,991,293	0.06
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4.125% 04/04/2030	EUR	4,700,000	4,989,253	0.16
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 1.375% 17/02/2032	EUR	20,500,000	18,708,500	0.60
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4.5% 12/07/2035	EUR	7,300,000	7,832,985	0.25
Deutsche Telekom AG, Reg. S 3.125% 06/02/2034	GBP	700,000	756,599	0.03
Deutsche Telekom AG, Reg. S 1.375% 05/07/2034	EUR	3,080,000	2,777,490	0.09

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)				
Deutsche Telekom AG, Reg. S 3.25% 04/06/2035	EUR	10,400,000	10,802,797	0.35
Evonik Industries AG, Reg. S, FRN 1.375% 02/09/2081	EUR	5,100,000	5,058,315	0.16
			85,376,278	2.74
Greece				
Alpha Bank SA, Reg. S, FRN 6.875% 27/06/2029	EUR	7,185,000	8,303,736	0.27
Alpha Bank SA, Reg. S, FRN 5% 12/05/2030	EUR	8,535,000	9,373,856	0.30
Eurobank SA, Reg. S, FRN 5.875% 28/11/2029	EUR	500,000	562,458	0.02
Eurobank SA, Reg. S, FRN 3.25% 12/03/2030	EUR	19,790,000	20,353,114	0.65
Eurobank SA, Reg. S, FRN 4% 24/09/2030	EUR	30,617,000	32,417,019	1.04
Eurobank SA, Reg. S, FRN 4.875% 30/04/2031	EUR	19,975,000	22,013,042	0.70
National Bank of Greece SA, Reg. S, FRN 3.5% 19/11/2030	EUR	39,010,000	40,563,738	1.30
Piraeus Bank SA, Reg. S, FRN 4.625% 17/07/2029	EUR	19,655,000	21,113,989	0.68
Piraeus Bank SA, Reg. S, FRN 6.75% 05/12/2029	EUR	1,575,000	1,823,791	0.06
Piraeus Bank SA, Reg. S, FRN 5% 16/04/2030	EUR	7,697,000	8,444,507	0.27
			164,969,250	5.29
Hong Kong				
AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 0.88% 09/09/2033	EUR	2,760,000	2,603,964	0.08
China CITIC Bank International Ltd., Reg. S, FRN 6% 05/12/2033	USD	2,000,000	2,046,211	0.07
			4,650,175	0.15
India				
Bharti Airtel Ltd., Reg. S 4.375% 10/06/2025	USD	500,000	498,095	0.02
Reliance Industries Ltd., Reg. S 2.875% 12/01/2032	USD	600,000	510,359	0.02
Reliance Industries Ltd., Reg. S 4.875% 10/02/2045	USD	400,000	354,671	0.01
Reliance Industries Ltd., Reg. S 3.625% 12/01/2052	USD	1,000,000	691,289	0.02
SMRC Automotive Holdings Netherlands BV, Reg. S 5.625% 11/07/2029	USD	1,000,000	1,000,339	0.03
			3,054,753	0.10
Indonesia				
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 5.28% 05/04/2029	USD	2,000,000	1,996,013	0.06
Freeport Indonesia PT, Reg. S 4.763% 14/04/2027	USD	1,200,000	1,189,692	0.04
Freeport Indonesia PT, Reg. S 6.2% 14/04/2052	USD	600,000	594,060	0.02
Minejasa Capital BV, 144A 5.625% 10/08/2037	USD	200,000	186,103	–
Minejasa Capital BV, Reg. S 4.625% 10/08/2030	USD	859,600	830,776	0.03
Minejasa Capital BV, Reg. S 5.625% 10/08/2037	USD	700,000	651,360	0.02
			5,448,004	0.17

Capital Group Global Corporate Bond 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 admitted to an official exchange listing				
Bonds (continued)				
<i>Ireland</i>				
AIB Group plc, Reg. S, FRN 2.875% 30/05/2031	EUR	4,000,000	4,109,718	0.13
Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 2.029% 30/09/2027	USD	3,000,000	2,854,562	0.09
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1.375% 11/08/2031	EUR	5,000,000	5,031,267	0.16
			11,995,547	0.38
<i>Italy</i>				
Enel Finance International NV, Reg. S 3.375% 23/07/2028	EUR	1,410,000	1,486,353	0.05
Enel Finance International NV, Reg. S 3.875% 23/01/2035	EUR	1,630,000	1,723,725	0.06
Enel SpA, Reg. S, FRN 3.5% Perpetual	EUR	1,865,000	1,934,232	0.06
Eni SpA, Reg. S 3.625% 19/05/2027	EUR	980,000	1,035,389	0.03
Eni SpA, Reg. S 4.25% 19/05/2033	EUR	1,421,000	1,546,163	0.05
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.125% 29/08/2031	EUR	1,130,000	1,293,864	0.04
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.625% 31/05/2033	GBP	760,000	1,003,197	0.03
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 6.5% 14/03/2029	GBP	500,000	645,805	0.02
Leasys SpA, Reg. S 3.875% 01/03/2028	EUR	830,000	873,339	0.03
Prysmian SpA, Reg. S 3.625% 28/11/2028	EUR	7,410,000	7,745,812	0.25
Prysmian SpA, Reg. S 3.875% 28/11/2031	EUR	6,570,000	6,889,522	0.22
			26,177,401	0.84
<i>Japan</i>				
Mizuho Financial Group, Inc., Reg. S, FRN 3.46% 27/08/2030	EUR	1,700,000	1,781,931	0.06
Toyota Finance Australia Ltd., Reg. S 3.386% 18/03/2030	EUR	1,410,000	1,481,082	0.05
Toyota Motor Corp. 5.275% 13/07/2026	USD	1,668,000	1,687,193	0.05
Toyota Motor Corp. 5.118% 13/07/2028	USD	2,100,000	2,129,214	0.07
Toyota Motor Finance Netherlands BV, Reg. S 4.625% 08/06/2026	GBP	590,000	736,460	0.02
Toyota Motor Finance Netherlands BV, Reg. S 4.75% 22/10/2029	GBP	1,900,000	2,355,428	0.08
			10,171,308	0.33
<i>Korea, Republic Of</i>				
KEB Hana Bank, Reg. S 5.375% 23/04/2027	USD	815,000	827,652	0.03
Kookmin Bank, Reg. S 5.375% 08/05/2027	USD	980,000	995,268	0.03
Korea East-West Power Co. Ltd., Reg. S 1.75% 06/05/2025	USD	1,000,000	989,649	0.03
Korea Electric Power Corp., 144A 4% 14/06/2027	USD	300,000	295,111	0.01
Korea Electric Power Corp., Reg. S 4.875% 31/01/2027	USD	500,000	501,317	0.02
Korea National Oil Corp. 144A 4.875% 03/04/2028	USD	200,000	199,088	0.01

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)				
Korea National Oil Corp., Reg. S 2.125% 18/04/2027	USD	300,000	283,121	0.01
Korea National Oil Corp., Reg. S 2.625% 18/04/2032	USD	800,000	673,975	0.02
POSCO, 144A 5.75% 17/01/2028	USD	200,000	203,612	0.01
POSCO, 144A 5.875% 17/01/2033	USD	400,000	410,916	0.01
POSCO, Reg. S 5.875% 17/01/2033	USD	400,000	410,916	0.01
SK Hynix, Inc., Reg. S 1.5% 19/01/2026	USD	734,000	708,054	0.02
SK Hynix, Inc., Reg. S 6.375% 17/01/2028	USD	200,000	206,377	0.01
SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031	USD	447,000	375,001	0.01
			7,080,057	0.23
<i>Malaysia</i>				
GENM Capital Labuan Ltd., Reg. S 3.882% 19/04/2031	USD	1,200,000	1,061,859	0.03
Gohi Capital Ltd., Reg. S 4.25% 24/01/2027	USD	1,200,000	1,168,243	0.04
MISC Capital Two Labuan Ltd., 144A 3.625% 06/04/2025	USD	2,500,000	2,487,397	0.08
MISC Capital Two Labuan Ltd., 144A 3.75% 06/04/2027	USD	635,000	618,188	0.02
MISC Capital Two Labuan Ltd., Reg. S 3.625% 06/04/2025	USD	4,600,000	4,576,810	0.15
MISC Capital Two Labuan Ltd., Reg. S 3.75% 06/04/2027	USD	1,200,000	1,168,230	0.04
Petronas Capital Ltd., 144A 4.55% 21/04/2050	USD	600,000	509,499	0.01
Petronas Capital Ltd., 144A 3.404% 28/04/2061	USD	800,000	527,256	0.02
Petronas Capital Ltd., Reg. S 3.5% 18/03/2025	USD	1,000,000	996,839	0.03
TNB Global Ventures Capital Bhd., Reg. S 3.244% 19/10/2026	USD	1,200,000	1,167,134	0.04
			14,281,455	0.46
<i>Netherlands</i>				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 5.5% 21/09/2033	EUR	6,000,000	6,592,655	0.21
ING Groep NV, FRN 6.114% 11/09/2034	USD	6,000,000	6,215,067	0.20
			12,807,722	0.41
<i>Norway</i>				
Equinor ASA, Reg. S 1.375% 22/05/2032	EUR	2,258,000	2,086,995	0.07
Equinor ASA, Reg. S 1.625% 09/11/2036	EUR	750,000	651,032	0.02
			2,738,027	0.09
<i>Philippines</i>				
PLDT, Inc., Reg. S 2.5% 23/01/2031	USD	400,000	343,437	0.01
			343,437	0.01
<i>Saudi Arabia</i>				
Saudi Arabian Oil Co., 144A 5.75% 17/07/2054	USD	5,210,000	4,881,609	0.16
			4,881,609	0.16

Capital Group Global Corporate Bond 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 admitted to an official exchange listing				
Bonds (continued)				
<i>Singapore</i>				
United Overseas Bank Ltd., Reg. S, FRN 3.863% 07/10/2032	USD	565,000	547,884	0.02
			547,884	0.02
<i>Slovenia</i>				
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, FRN 4.5% 29/05/2030	EUR	6,500,000	6,954,043	0.22
			6,954,043	0.22
<i>Spain</i>				
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 3.375% 27/11/2026	GBP	1,400,000	1,695,880	0.05
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S, FRN 7.5% 14/09/2029	EUR	2,200,000	2,610,891	0.08
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S, FRN 4.125% 03/09/2030	EUR	15,200,000	16,185,668	0.52
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5.25% 07/02/2029	EUR	18,000,000	19,759,664	0.63
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5.5% 08/09/2029	EUR	17,600,000	19,588,118	0.63
Banco Santander SA 5.147% 18/08/2025	USD	600,000	600,722	0.02
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5.75% 23/08/2033	EUR	800,000	882,360	0.03
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5% 22/04/2034	EUR	1,900,000	2,060,060	0.07
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 1.5% 03/12/2026	GBP	400,000	484,423	0.02
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5% 19/07/2029	EUR	1,400,000	1,543,626	0.05
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2.25% 17/04/2030	EUR	1,600,000	1,650,546	0.05
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6.875% 25/10/2033	GBP	1,500,000	1,941,554	0.06
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6.125% 30/05/2034	EUR	4,100,000	4,622,822	0.15
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 5.25% 31/10/2036	GBP	4,300,000	5,278,777	0.17
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4.871% Perpetual	EUR	100,000	108,463	–
Telefonica Emisiones SA, Reg. S 4.055% 24/01/2036	EUR	3,100,000	3,300,177	0.11
			82,313,751	2.64
<i>Sweden</i>				
Assa Abloy AB, Reg. S 3.875% 13/09/2030	EUR	980,000	1,060,245	0.04
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 5% 16/08/2034	EUR	5,715,000	6,302,958	0.20
Volvo Treasury AB, Reg. S 4.75% 15/06/2026	GBP	500,000	625,811	0.02
Volvo Treasury AB, Reg. S 3.625% 25/05/2027	EUR	3,040,000	3,201,685	0.10
Volvo Treasury AB, Reg. S 3.125% 08/02/2029	EUR	5,400,000	5,619,740	0.18
Volvo Treasury AB, Reg. S 3.125% 26/08/2029	EUR	2,930,000	3,043,219	0.10
			19,853,658	0.64
<i>Switzerland</i>				
Novartis Capital Corp. 2% 14/02/2027	USD	420,000	399,486	0.01
Sika Capital BV, Reg. S 3.75% 03/05/2030	EUR	4,955,000	5,299,027	0.17

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)				
UBS Group AG, FRN, 144A 2.746% 11/02/2033	USD	5,515,000	4,607,457	0.15
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2.125% 13/10/2026	EUR	1,200,000	1,235,389	0.04
UBS Group AG, Reg. S, FRN 0.65% 14/01/2028	EUR	1,300,000	1,285,407	0.04
UBS Group AG, Reg. S, FRN 7.75% 01/03/2029	EUR	7,550,000	8,914,623	0.29
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., Reg. S 1.625% 17/06/2039	EUR	1,000,000	831,621	0.03
Zurich Finance Ireland II DAC, Reg. S, FRN 5.5% 23/04/2055	USD	1,700,000	1,665,426	0.05
			24,238,436	0.78
<i>Thailand</i>				
GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 2.98% 18/03/2031	USD	400,000	341,127	0.01
PTTEP Treasury Center Co. Ltd., 144A 2.587% 10/06/2027	USD	300,000	283,896	0.01
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 4.875% 23/01/2043	USD	400,000	323,438	0.01
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 5.375% 20/11/2048	USD	200,000	165,842	0.01
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3.5% 17/10/2049	USD	500,000	303,892	0.01
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3.75% 18/06/2050	USD	200,000	126,944	–
			1,545,139	0.05
<i>United Kingdom</i>				
Astrazeneca Finance LLC, Reg. S 3.121% 05/08/2030	EUR	600,000	627,652	0.02
Barclays plc, Reg. S, FRN 4.918% 08/08/2030	EUR	145,000	160,610	0.01
Barclays plc, Reg. S, FRN 3.941% 31/01/2036	EUR	10,000,000	10,399,235	0.33
Chancellor Masters & Scholars of The University of Cambridge (The), Reg. S 2.35% 27/06/2078	GBP	370,000	235,124	0.01
CK Hutchison International 19 II Ltd., Reg. S 3.375% 06/09/2049	USD	400,000	284,076	0.01
CK Hutchison International 20 Ltd., Reg. S 3.375% 08/05/2050	USD	450,000	317,996	0.01
CK Hutchison International 21 Ltd., Reg. S 3.125% 15/04/2041	USD	1,400,000	1,042,470	0.03
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4.5% 11/07/2035	EUR	6,255,000	6,906,850	0.22
Hiscox Ltd., Reg. S 6% 22/09/2027	GBP	1,000,000	1,273,859	0.04
HSBC Holdings plc, FRN 5.906% 14/08/2027	USD	2,000,000	2,027,924	0.07
HSBC Holdings plc, FRN 2.871% 22/11/2032	USD	6,225,000	5,253,499	0.17
HSBC Holdings plc, FRN 7.399% 13/11/2034	USD	6,454,000	7,017,457	0.23
HSBC Holdings plc, FRN 5.719% 04/03/2035	USD	219,000	220,614	0.01

Capital Group Global Corporate Bond 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 admitted to an official exchange listing				
Bonds (continued)				
HSBC Holdings plc, FRN 6.332% 09/03/2044	USD	6,212,000	6,566,223	0.21
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 4.787% 10/03/2032	EUR	990,000	1,107,396	0.04
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 6.364% 16/11/2032	EUR	970,000	1,082,225	0.03
Lloyds Banking Group plc, FRN 5.462% 05/01/2028	USD	1,975,000	1,991,994	0.06
Lloyds Banking Group plc, FRN 5.679% 05/01/2035	USD	3,000,000	2,989,231	0.10
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3.875% 14/05/2032	EUR	2,690,000	2,849,584	0.09
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4.375% 05/04/2034	EUR	2,030,000	2,153,663	0.07
National Grid plc 5.809% 12/06/2033	USD	2,275,000	2,321,829	0.07
NatWest Group plc, FRN 4.445% 08/05/2030	USD	1,000,000	965,110	0.03
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 7.416% 06/06/2033	GBP	320,000	420,400	0.01
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 5.763% 28/02/2034	EUR	300,000	333,306	0.01
NatWest Markets plc, Reg. S 3.625% 09/01/2029	EUR	500,000	532,641	0.02
Standard Chartered plc, FRN, 144A 4.866% 15/03/2033	USD	1,000,000	977,290	0.03
Standard Chartered plc, FRN, 144A 5.905% 14/05/2035	USD	13,419,000	13,450,316	0.43
Standard Chartered plc, FRN, 144A 3.265% 18/02/2036	USD	1,468,000	1,269,870	0.04
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 4.874% 10/05/2031	EUR	1,000,000	1,113,930	0.04
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 4.866% 15/03/2033	USD	5,250,000	5,130,707	0.16
University of Southampton, Reg. S 2.25% 11/04/2057	GBP	370,000	233,010	0.01
Wellcome Trust Ltd. (The), Reg. S 1.125% 21/01/2027	EUR	370,000	370,780	0.01
			81,626,871	2.62

United States of America

AbbVie, Inc. 3.2% 21/11/2029	USD	300,000	278,577	0.01
AbbVie, Inc. 4.95% 15/03/2031	USD	610,000	610,038	0.02
AbbVie, Inc. 5.05% 15/03/2034	USD	25,771,000	25,471,363	0.82
AbbVie, Inc. 5.35% 15/03/2044	USD	1,000,000	975,483	0.03
AbbVie, Inc. 5.4% 15/03/2054	USD	11,424,000	11,006,733	0.35
AbbVie, Inc. 5.5% 15/03/2064	USD	2,050,000	1,959,177	0.06
Air Products and Chemicals, Inc. 4.85% 08/02/2034	USD	100,000	97,691	–
Amazon.com, Inc. 4.55% 01/12/2027	USD	1,000,000	1,006,195	0.03
American Express Co. 5.85% 05/11/2027	USD	4,455,000	4,593,769	0.15
American Honda Finance Corp. 5.6% 06/09/2030	GBP	1,265,000	1,620,078	0.05
American International Group, Inc. 1.875% 21/06/2027	EUR	1,500,000	1,518,699	0.05
American International Group, Inc. 3.4% 30/06/2030	USD	500,000	462,392	0.02

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)				
American International Group, Inc. 5.125% 27/03/2033	USD	8,752,000	8,648,806	0.28
American Medical Systems Europe BV 1.375% 08/03/2028	EUR	280,000	277,636	0.01
American Medical Systems Europe BV 3.375% 08/03/2029	EUR	1,000,000	1,055,245	0.03
American Tower Corp., REIT 0.45% 15/01/2027	EUR	1,620,000	1,600,427	0.05
American Tower Corp., REIT 0.875% 21/05/2029	EUR	2,405,000	2,271,303	0.07
American Tower Corp., REIT 4.625% 16/05/2031	EUR	4,050,000	4,492,329	0.14
Amphenol Corp. 5.05% 05/04/2027	USD	5,000,000	5,044,280	0.16
Amphenol Corp. 5% 15/01/2035	USD	5,314,000	5,190,236	0.17
Amphenol Corp. 5.375% 15/11/2054	USD	3,460,000	3,292,209	0.11
Aon Corp. 2.6% 02/12/2031	USD	500,000	424,193	0.01
Aon Corp. 5% 12/09/2032	USD	650,000	639,867	0.02
Aon Corp. 5.35% 28/02/2033	USD	6,194,000	6,170,342	0.20
Aon Corp. 3.9% 28/02/2052	USD	250,000	183,545	0.01
Aon North America, Inc. 5.125% 01/03/2027	USD	2,000,000	2,014,321	0.06
Aon North America, Inc. 5.15% 01/03/2029	USD	1,000,000	1,003,450	0.03
Aon North America, Inc. 5.3% 01/03/2031	USD	2,500,000	2,511,970	0.08
Aon North America, Inc. 5.45% 01/03/2034	USD	5,050,000	5,044,709	0.16
Aon North America, Inc. 5.75% 01/03/2054	USD	2,233,000	2,179,632	0.07
Apple, Inc. 0% 15/11/2025	EUR	2,225,000	2,255,130	0.07
Arthur J Gallagher & Co. 4.6% 15/12/2027	USD	1,000,000	996,415	0.03
Arthur J Gallagher & Co. 4.85% 15/12/2029	USD	2,104,000	2,095,296	0.07
Arthur J Gallagher & Co. 5% 15/02/2032	USD	1,094,000	1,080,368	0.03
Arthur J Gallagher & Co. 5.15% 15/02/2035	USD	5,674,000	5,534,818	0.18
Arthur J Gallagher & Co. 5.55% 15/02/2055	USD	4,877,000	4,686,804	0.15
AT&T, Inc. 3.55% 18/11/2025	EUR	570,000	594,251	0.02
AT&T, Inc. 1.65% 01/02/2028	USD	1,000,000	909,601	0.03
AT&T, Inc. 1.6% 19/05/2028	EUR	1,090,000	1,083,060	0.03
AT&T, Inc. 3.95% 30/04/2031	EUR	170,000	183,924	0.01
AT&T, Inc. 2.25% 01/02/2032	USD	1,251,000	1,034,723	0.03
AT&T, Inc. 5.4% 15/02/2034	USD	13,790,000	13,851,211	0.44
AT&T, Inc. 3.15% 04/09/2036	EUR	1,435,000	1,417,480	0.05
AT&T, Inc. 2.6% 19/05/2038	EUR	1,055,000	965,150	0.03
AT&T, Inc. 3.55% 15/09/2055	USD	4,000,000	2,692,924	0.09
Becton Dickinson & Co. 4.874% 08/02/2029	USD	7,900,000	7,881,602	0.25
Becton Dickinson & Co. 5.081% 07/06/2029	USD	5,137,000	5,171,948	0.17

Capital Group Global Corporate Bond 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 admitted to an official exchange listing				
Bonds (continued)				
Becton Dickinson & Co. 4.298% 22/08/2032	USD	300,000	282,571	0.01
Becton Dickinson & Co. 5.11% 08/02/2034	USD	4,000,000	3,943,228	0.13
Boston Properties LP, REIT 2.9% 15/03/2030	USD	800,000	707,980	0.02
Boston Properties LP, REIT 2.55% 01/04/2032	USD	902,000	730,691	0.02
Boston Properties LP, REIT 6.5% 15/01/2034	USD	886,000	928,983	0.03
Boston Properties LP, REIT 5.75% 15/01/2035	USD	5,582,000	5,476,135	0.18
BP Capital Markets America, Inc. 4.893% 11/09/2033	USD	5,618,000	5,437,055	0.17
BP Capital Markets plc, Reg. S 1.231% 08/05/2031	EUR	2,040,000	1,878,269	0.06
Bristol-Myers Squibb Co. 5.1% 22/02/2031	USD	270,000	271,808	0.01
Bristol-Myers Squibb Co. 2.95% 15/03/2032	USD	6,073,000	5,289,905	0.17
Bristol-Myers Squibb Co. 5.2% 22/02/2034	USD	15,992,000	15,979,598	0.51
Bristol-Myers Squibb Co. 5.5% 22/02/2044	USD	700,000	695,466	0.02
Bristol-Myers Squibb Co. 6.25% 15/11/2053	USD	1,983,000	2,102,362	0.07
Bristol-Myers Squibb Co. 5.55% 22/02/2054	USD	3,632,000	3,525,895	0.11
Bristol-Myers Squibb Co. 5.65% 22/02/2064	USD	1,300,000	1,252,311	0.04
Capital One Financial Corp. 1.65% 12/06/2029	EUR	3,463,000	3,371,510	0.11
Carrier Global Corp. 4.125% 29/05/2028	EUR	7,250,000	7,821,919	0.25
Carrier Global Corp. 4.5% 29/11/2032	EUR	525,000	583,574	0.02
Celanese US Holdings LLC, STEP 6.6% 15/11/2028	USD	1,626,000	1,666,352	0.05
Celanese US Holdings LLC, STEP 6.8% 15/11/2030	USD	65,000	67,316	–
Cencora, Inc. 2.7% 15/03/2031	USD	442,000	383,563	0.01
Centene Corp. 2.5% 01/03/2031	USD	1,475,000	1,220,970	0.04
Centene Corp. 2.625% 01/08/2031	USD	2,162,000	1,781,835	0.06
CenterPoint Energy Houston Electric LLC 2.35% 01/04/2031	USD	12,407,000	10,589,580	0.34
CenterPoint Energy Houston Electric LLC 3% 01/03/2032	USD	10,000,000	8,705,879	0.28
CenterPoint Energy Houston Electric LLC 5.05% 01/03/2035	USD	6,810,000	6,653,322	0.21
Chevron Corp. 3.078% 11/05/2050	USD	4,184,000	2,769,669	0.09
Chubb INA Holdings LLC 4.65% 15/08/2029	USD	6,000,000	5,982,142	0.19
Chubb INA Holdings LLC 5% 15/03/2034	USD	10,417,000	10,294,291	0.33
Cigna Group (The) 5.125% 15/05/2031	USD	4,850,000	4,828,531	0.16
Cigna Group (The) 5.25% 15/02/2034	USD	7,700,000	7,555,432	0.24
Coca-Cola Co. (The) 5% 13/05/2034	USD	5,911,000	5,914,614	0.19

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)				
Coca-Cola Co. (The) 4.65% 14/08/2034	USD	5,550,000	5,400,207	0.17
Coca-Cola Co. (The) 3.375% 15/08/2037	EUR	780,000	811,477	0.03
Coca-Cola Co. (The) 5.3% 13/05/2054	USD	1,170,000	1,129,524	0.04
Coca-Cola Co. (The) 5.2% 14/01/2055	USD	2,290,000	2,176,619	0.07
Constellation Brands, Inc. 2.875% 01/05/2030	USD	300,000	268,610	0.01
Constellation Brands, Inc. 2.25% 01/08/2031	USD	1,006,000	837,659	0.03
Constellation Brands, Inc. 4.75% 09/05/2032	USD	3,199,000	3,079,050	0.10
Constellation Brands, Inc. 4.9% 01/05/2033	USD	3,824,000	3,694,311	0.12
COPT Defense Properties LP, REIT 2.75% 15/04/2031	USD	35,000	29,950	–
CRH SMW Finance DAC, Reg. S 4% 11/07/2031	EUR	200,000	217,767	0.01
Crown Castle, Inc., REIT 5% 11/01/2028	USD	1,417,000	1,416,371	0.05
Crown Castle, Inc., REIT 5.8% 01/03/2034	USD	2,639,000	2,689,947	0.09
Crown Castle, Inc., REIT 3.25% 15/01/2051	USD	200,000	130,440	–
CVS Health Corp. 5% 30/01/2029	USD	80,000	78,957	–
CVS Health Corp. 3.25% 15/08/2029	USD	988,000	899,999	0.03
CVS Health Corp. 5.125% 21/02/2030	USD	3,000,000	2,937,840	0.09
CVS Health Corp. 5.55% 01/06/2031	USD	5,500,000	5,461,972	0.18
CVS Health Corp. 5.25% 21/02/2033	USD	1,297,000	1,243,921	0.04
CVS Health Corp. 5.7% 01/06/2034	USD	15,283,000	15,028,946	0.48
CVS Health Corp. 5.625% 21/02/2053	USD	300,000	266,283	0.01
CVS Health Corp. 5.875% 01/06/2053	USD	2,305,000	2,116,078	0.07
CVS Health Corp. 6.05% 01/06/2054	USD	3,400,000	3,191,777	0.10
CVS Health Corp. 6% 01/06/2063	USD	58,000	52,946	–
Dow Chemical Co. (The) 4.8% 30/11/2028	USD	50,000	49,764	–
Dow Chemical Co. (The) 1.125% 15/03/2032	EUR	2,700,000	2,407,878	0.08
Dow Chemical Co. (The) 5.15% 15/02/2034	USD	3,727,000	3,646,676	0.12
Dow Chemical Co. (The) 1.875% 15/03/2040	EUR	150,000	119,406	–
Dow Chemical Co. (The) 3.6% 15/11/2050	USD	500,000	343,693	0.01
Dow Chemical Co. (The) 6.9% 15/05/2053	USD	415,000	457,240	0.01
Dow Chemical Co. (The) 5.6% 15/02/2054	USD	4,335,000	4,104,002	0.13
Duke Energy Corp. 3.75% 01/04/2031	EUR	26,662,000	28,101,994	0.90
Eastman Chemical Co. 5.625% 20/02/2034	USD	33,000	33,013	–
Eaton Capital ULC, Reg. S 0.577% 08/03/2030	EUR	1,000,000	926,633	0.03

Capital Group Global Corporate Bond 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 admitted to an official exchange listing				
Bonds (continued)				
Eaton Capital ULC, Reg. S 3.601% 21/05/2031	EUR	2,200,000	2,350,370	0.08
Eaton Capital ULC, Reg. S 3.802% 21/05/2036	EUR	3,000,000	3,214,531	0.10
Edison International 4.125% 15/03/2028	USD	8,399,000	8,150,020	0.26
Edison International 5.25% 15/11/2028	USD	4,442,000	4,454,515	0.14
Edison International 5.45% 15/06/2029	USD	725,000	731,975	0.02
Edison International 5.25% 15/03/2032	USD	9,056,000	8,964,205	0.29
Elevance Health, Inc. 4.75% 15/02/2030	USD	414,000	409,138	0.01
Elevance Health, Inc. 5.2% 15/02/2035	USD	5,795,000	5,662,003	0.18
Elevance Health, Inc. 5.7% 15/02/2055	USD	5,631,000	5,433,447	0.17
Entergy Louisiana LLC 2.9% 15/03/2051	USD	500,000	307,889	0.01
Enterprise Products Operating LLC 4.95% 15/02/2035	USD	3,827,000	3,705,377	0.12
EOG Resources, Inc. 5.65% 01/12/2054	USD	6,700,000	6,567,212	0.21
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, REIT 3.65% 03/09/2033	EUR	4,460,000	4,647,633	0.15
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, REIT 3.625% 22/11/2034	EUR	10,150,000	10,488,639	0.34
Equinix, Inc., REIT 0.25% 15/03/2027	EUR	4,700,000	4,601,283	0.15
Equinix, Inc., REIT 1% 15/03/2033	EUR	6,240,000	5,367,182	0.17
ERP Operating LP, REIT 4.65% 15/09/2034	USD	3,015,000	2,862,078	0.09
Eversource Energy 1.65% 15/08/2030	USD	5,130,000	4,271,393	0.14
Eversource Energy 5.5% 01/01/2034	USD	4,350,000	4,318,824	0.14
Eversource Energy 5.95% 15/07/2034	USD	8,460,000	8,673,217	0.28
Exxon Mobil Corp. 0.524% 26/06/2028	EUR	1,100,000	1,057,870	0.03
Exxon Mobil Corp. 3.482% 19/03/2030	USD	205,000	193,158	0.01
Exxon Mobil Corp. 1.408% 26/06/2039	EUR	500,000	392,414	0.01
Exxon Mobil Corp. 3.452% 15/04/2051	USD	4,543,000	3,187,476	0.10
FirstEnergy Corp. 2.65% 01/03/2030	USD	390,000	345,967	0.01
Florida Power & Light Co. 5.6% 15/06/2054	USD	3,169,000	3,165,421	0.10
Ford Motor Credit Co. LLC 5.625% 09/10/2028	GBP	2,690,000	3,348,533	0.11
Ford Motor Credit Co. LLC 6.796% 07/11/2028	USD	1,483,000	1,537,311	0.05
Ford Motor Credit Co. LLC 4.165% 21/11/2028	EUR	1,260,000	1,330,345	0.04
Ford Motor Credit Co. LLC 5.125% 20/02/2029	EUR	910,000	992,905	0.03
Ford Motor Credit Co. LLC 5.8% 08/03/2029	USD	14,885,000	14,897,435	0.48
Ford Motor Credit Co. LLC 5.113% 03/05/2029	USD	4,000,000	3,899,651	0.13

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)				
Ford Motor Credit Co. LLC 5.303% 06/09/2029	USD	5,300,000	5,197,060	0.17
Ford Motor Credit Co. LLC 4.445% 14/02/2030	EUR	1,700,000	1,811,145	0.06
Ford Motor Credit Co. LLC 6.05% 05/03/2031	USD	5,200,000	5,191,556	0.17
Ford Motor Credit Co. LLC 6.054% 05/11/2031	USD	5,901,000	5,855,728	0.19
Ford Motor Credit Co. LLC 7.122% 07/11/2033	USD	3,478,000	3,631,699	0.12
Ford Motor Credit Co. LLC 6.125% 08/03/2034	USD	200,000	195,777	0.01
General Motors Financial Co., Inc. 5.6% 18/06/2031	USD	5,900,000	5,932,396	0.19
General Motors Financial Co., Inc. 5.45% 06/09/2034	USD	8,606,000	8,358,739	0.27
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 4% 10/07/2030	EUR	5,800,000	6,195,941	0.20
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5.851% 25/04/2035	USD	380,000	387,343	0.01
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1% 18/03/2033	EUR	452,000	393,855	0.01
Home Depot, Inc. (The) 4.75% 25/06/2029	USD	5,932,000	5,947,295	0.19
Home Depot, Inc. (The) 2.7% 15/04/2030	USD	737,000	663,811	0.02
Home Depot, Inc. (The) 1.375% 15/03/2031	USD	580,000	469,897	0.02
Home Depot, Inc. (The) 4.85% 25/06/2031	USD	10,310,000	10,309,581	0.33
Home Depot, Inc. (The) 4.95% 25/06/2034	USD	16,067,000	15,859,473	0.51
Home Depot, Inc. (The) 5.3% 25/06/2054	USD	3,300,000	3,164,317	0.10
Humana, Inc. 5.375% 15/04/2031	USD	4,929,000	4,889,771	0.16
Humana, Inc. 5.95% 15/03/2034	USD	2,300,000	2,318,770	0.07
Humana, Inc. 5.75% 15/04/2054	USD	2,845,000	2,638,933	0.08
Ingersoll Rand, Inc. 5.197% 15/06/2027	USD	1,000,000	1,011,816	0.03
Ingersoll Rand, Inc. 5.4% 14/08/2028	USD	4,392,000	4,463,605	0.14
Ingersoll Rand, Inc. 5.176% 15/06/2029	USD	4,467,000	4,513,239	0.15
Ingersoll Rand, Inc. 5.314% 15/06/2031	USD	1,193,000	1,206,840	0.04
Ingersoll Rand, Inc. 5.7% 14/08/2033	USD	1,844,000	1,887,803	0.06
Ingersoll Rand, Inc. 5.45% 15/06/2034	USD	734,000	739,674	0.02
Ingersoll Rand, Inc. 5.7% 15/06/2054	USD	1,500,000	1,473,926	0.05
Intercontinental Exchange, Inc. 4.35% 15/06/2029	USD	210,000	205,627	0.01
Intercontinental Exchange, Inc. 5.25% 15/06/2031	USD	2,521,000	2,550,222	0.08
Invitation Homes Operating Partnership LP, REIT 2% 15/08/2031	USD	20,000	16,260	–
Johnson & Johnson 0.55% 01/09/2025	USD	75,000	73,149	–
Johnson & Johnson 0.95% 01/09/2027	USD	570,000	522,559	0.02

Capital Group Global Corporate Bond 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 admitted to an official exchange listing				
Bonds (continued)				
Johnson & Johnson 1.3% 01/09/2030	USD	4,276,000	3,588,039	0.12
Johnson & Johnson 4.9% 01/06/2031	USD	3,484,000	3,506,924	0.11
Johnson & Johnson 4.95% 01/06/2034	USD	10,485,000	10,488,880	0.34
Johnson & Johnson 3.35% 01/06/2036	EUR	5,825,000	6,121,178	0.20
Johnson & Johnson 2.1% 01/09/2040	USD	110,000	73,262	–
Johnson & Johnson 2.25% 01/09/2050	USD	115,000	65,836	–
Johnson & Johnson 5.25% 01/06/2054	USD	3,489,000	3,410,084	0.11
Johnson Controls International plc 4.9% 01/12/2032	USD	3,499,000	3,410,809	0.11
Johnson Controls International plc 3.125% 11/12/2033	EUR	7,000,000	7,108,144	0.23
Kilroy Realty LP, REIT 6.25% 15/01/2036	USD	267,000	265,059	0.01
Linde plc, Reg. S 3.625% 12/06/2034	EUR	100,000	106,617	–
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1.349% 21/09/2026	EUR	2,350,000	2,378,843	0.08
Marsh & McLennan Cos., Inc. 4.55% 08/11/2027	USD	3,000,000	2,998,202	0.10
Marsh & McLennan Cos., Inc. 4.375% 15/03/2029	USD	95,000	93,364	–
Marsh & McLennan Cos., Inc. 4.65% 15/03/2030	USD	3,000,000	2,963,805	0.10
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1.979% 21/03/2030	EUR	2,000,000	1,971,539	0.06
Marsh & McLennan Cos., Inc. 4.85% 15/11/2031	USD	3,000,000	2,964,142	0.10
Marsh & McLennan Cos., Inc. 5.4% 15/09/2033	USD	2,500,000	2,531,477	0.08
Marsh & McLennan Cos., Inc. 5% 15/03/2035	USD	5,450,000	5,322,633	0.17
Marsh & McLennan Cos., Inc. 5.35% 15/11/2044	USD	1,000,000	971,128	0.03
Marsh & McLennan Cos., Inc. 4.9% 15/03/2049	USD	45,000	40,409	–
Marsh & McLennan Cos., Inc. 2.9% 15/12/2051	USD	60,000	37,315	–
Marsh & McLennan Cos., Inc. 5.45% 15/03/2053	USD	497,000	480,463	0.02
Marsh & McLennan Cos., Inc. 5.7% 15/09/2053	USD	959,000	962,201	0.03
Marsh & McLennan Cos., Inc. 5.45% 15/03/2054	USD	1,100,000	1,066,285	0.03
Marsh & McLennan Cos., Inc. 5.4% 15/03/2055	USD	2,400,000	2,301,435	0.07
Mastercard, Inc. 1% 22/02/2029	EUR	3,930,000	3,816,331	0.12
Mastercard, Inc. 4.35% 15/01/2032	USD	5,095,000	4,925,439	0.16
Mastercard, Inc. 4.875% 09/05/2034	USD	3,608,000	3,554,196	0.11
Mastercard, Inc. 4.55% 15/01/2035	USD	5,986,000	5,738,402	0.18
McDonald's Corp. 5% 17/05/2029	USD	3,892,000	3,920,442	0.13
McDonald's Corp. 4.6% 09/09/2032	USD	570,000	554,917	0.02
McDonald's Corp. 4.95% 14/08/2033	USD	2,445,000	2,425,979	0.08

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)				
McDonald's Corp. 5.2% 17/05/2034	USD	4,090,000	4,134,190	0.13
McDonald's Corp. 5.15% 09/09/2052	USD	592,000	541,844	0.02
McDonald's Corp., Reg. S 0.25% 04/10/2028	EUR	1,150,000	1,084,216	0.04
McDonald's Corp., Reg. S 4% 07/03/2030	EUR	2,550,000	2,767,753	0.09
Medtronic Global Holdings SCA 1.125% 07/03/2027	EUR	8,235,000	8,252,676	0.26
Medtronic Global Holdings SCA 0.375% 15/10/2028	EUR	720,000	682,196	0.02
Medtronic Global Holdings SCA 1.375% 15/10/2040	EUR	100,000	75,961	–
Merck & Co., Inc. 2.75% 10/02/2025	USD	100,000	99,815	–
Merck & Co., Inc. 1.45% 24/06/2030	USD	2,252,000	1,889,268	0.06
MetLife, Inc. 5.375% 15/07/2033	USD	3,309,000	3,345,904	0.11
MetLife, Inc. 5.3% 15/12/2034	USD	5,550,000	5,532,261	0.18
MetLife, Inc. 5% 15/07/2052	USD	365,000	330,144	0.01
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 3.75% 05/12/2030	EUR	1,000,000	1,078,060	0.03
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 3.75% 07/12/2031	EUR	4,000,000	4,308,326	0.14
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 3.625% 26/03/2034	EUR	1,980,000	2,106,342	0.07
Morgan Stanley, FRN 5.148% 25/01/2034	EUR	100,000	115,713	–
Nasdaq, Inc. 4.5% 15/02/2032	EUR	6,245,000	6,915,990	0.22
New York Life Global Funding, Reg. S 0.25% 23/01/2027	EUR	3,000,000	2,964,730	0.10
New York Life Global Funding, Reg. S 3.625% 09/01/2030	EUR	1,000,000	1,071,927	0.03
Norfolk Southern Corp. 5.05% 01/08/2030	USD	2,358,000	2,385,044	0.08
Norfolk Southern Corp. 4.45% 01/03/2033	USD	225,000	214,783	0.01
Norfolk Southern Corp. 5.35% 01/08/2054	USD	2,301,000	2,192,839	0.07
Occidental Petroleum Corp. 5.55% 01/10/2034	USD	7,223,000	7,030,356	0.23
Pacific Gas and Electric Co. 3% 15/06/2028	USD	3,634,000	3,406,531	0.11
Pacific Gas and Electric Co. 2.5% 01/02/2031	USD	1,044,000	893,322	0.03
Pacific Gas and Electric Co. 4.4% 01/03/2032	USD	585,000	551,003	0.02
Pacific Gas and Electric Co. 5.9% 15/06/2032	USD	3,547,000	3,643,285	0.12
Pacific Gas and Electric Co. 6.15% 15/01/2033	USD	3,885,000	4,039,621	0.13
Pacific Gas and Electric Co. 5.8% 15/05/2034	USD	12,164,000	12,445,308	0.40
Pacific Gas and Electric Co. 3.5% 01/08/2050	USD	11,185,000	7,671,661	0.25
Pacific Gas and Electric Co. 5.9% 01/10/2054	USD	3,570,000	3,525,928	0.11
PacificCorp 5.3% 15/02/2031	USD	305,000	307,852	0.01
PacificCorp 5.45% 15/02/2034	USD	6,385,000	6,347,828	0.20

Capital Group Global Corporate Bond 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 admitted to an official exchange listing				
Bonds (continued)				
PacifiCorp 3.3% 15/03/2051	USD	375,000	243,825	0.01
PacifiCorp 2.9% 15/06/2052	USD	6,247,000	3,721,872	0.12
PacifiCorp 5.3% 01/12/2053	USD	9,020,000	8,301,778	0.27
PacifiCorp 5.5% 15/05/2054	USD	11,560,000	10,816,325	0.35
PacifiCorp 5.8% 15/01/2055	USD	10,816,000	10,522,505	0.34
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.75% 19/05/2033	USD	14,140,000	13,745,143	0.44
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.3% 19/05/2053	USD	5,186,000	4,859,788	0.16
Procter & Gamble Co. (The) 0.55% 29/10/2025	USD	454,000	440,040	0.01
Procter & Gamble Co. (The) 1% 23/04/2026	USD	144,000	138,123	–
Procter & Gamble Co. (The) 3.95% 26/01/2028	USD	842,000	831,837	0.03
Procter & Gamble Co. (The) 1.2% 29/10/2030	USD	485,000	400,518	0.01
Procter & Gamble Co. (The) 4.55% 24/10/2034	USD	4,000,000	3,914,504	0.13
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1% 08/02/2029	EUR	3,350,000	3,214,442	0.10
Prologis Euro Finance LLC, REIT 3.875% 31/01/2030	EUR	1,460,000	1,570,708	0.05
Prologis Euro Finance LLC, REIT 4.625% 23/05/2033	EUR	900,000	1,007,319	0.03
Prologis Euro Finance LLC, REIT 4.25% 31/01/2043	EUR	620,000	666,058	0.02
Prologis LP REIT 4.75% 15/06/2033	USD	1,687,000	1,633,722	0.05
Prologis LP REIT 5% 15/03/2034	USD	2,485,000	2,428,092	0.08
Prologis LP REIT 5% 31/01/2035	USD	9,046,000	8,818,986	0.28
Prologis LP REIT 5.25% 15/06/2053	USD	364,000	340,142	0.01
Prologis LP REIT 5.25% 15/03/2054	USD	155,000	144,730	–
Prudential Financial, Inc. 4.35% 25/02/2050	USD	90,000	73,450	–
Prudential Financial, Inc. 3.7% 13/03/2051	USD	260,000	188,424	0.01
Public Service Electric and Gas Co. 5.2% 01/08/2033	USD	1,780,000	1,783,875	0.06
Public Service Electric and Gas Co. 5.125% 15/03/2053	USD	1,900,000	1,776,009	0.06
Public Storage Operating Co., REIT 5.125% 15/01/2029	USD	1,149,000	1,163,196	0.04
Public Storage Operating Co., REIT 0.5% 09/09/2030	EUR	1,760,000	1,580,020	0.05
Public Storage Operating Co., REIT 2.3% 01/05/2031	USD	82,000	70,074	–
Public Storage Operating Co., REIT 5.1% 01/08/2033	USD	661,000	658,382	0.02
Roche Finance Europe BV, Reg. S 3.312% 04/12/2027	EUR	100,000	105,825	–
Sands China Ltd., STEP 5.125% 08/08/2025	USD	800,000	797,191	0.03
Schlumberger Investment SA 5% 01/06/2034	USD	6,800,000	6,677,534	0.21
ServiceNow, Inc. 1.4% 01/09/2030	USD	4,084,000	3,395,345	0.11
Shell Finance US, Inc. 3.25% 06/04/2050	USD	4,880,000	3,290,419	0.11
Shell International Finance BV 3% 26/11/2051	USD	147,000	93,097	–

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)				
Shell International Finance BV, Reg. S 1.25% 12/05/2028	EUR	1,000,000	989,651	0.03
Southern California Edison Co. 3.65% 01/03/2028	USD	6,373,000	6,145,900	0.20
Southern California Edison Co. 5.65% 01/10/2028	USD	786,000	804,844	0.03
Southern California Edison Co. 5.2% 01/06/2034	USD	8,180,000	8,099,553	0.26
Southern California Edison Co. 3.65% 01/02/2050	USD	4,730,000	3,382,714	0.11
Southern California Edison Co. 2.95% 01/02/2051	USD	3,519,000	2,215,042	0.07
Southern California Edison Co. 3.65% 01/06/2051	USD	944,000	671,533	0.02
Southern California Edison Co. 3.45% 01/02/2052	USD	8,116,000	5,494,449	0.18
Southern California Edison Co. 5.75% 15/04/2054	USD	1,898,000	1,863,670	0.06
Stellantis NV, Reg. S 3.5% 19/09/2030	EUR	100,000	103,269	–
Stellantis NV, Reg. S 4.25% 16/06/2031	EUR	240,000	255,730	0.01
Stryker Corp. 3.375% 11/09/2032	EUR	200,000	209,783	0.01
Stryker Corp. 3.625% 11/09/2036	EUR	100,000	104,454	–
Synchrony Financial 3.95% 01/12/2027	USD	4,125,000	3,990,537	0.13
Target Corp. 4.5% 15/09/2034	USD	7,908,000	7,520,638	0.24
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.625% 18/10/2041	EUR	265,000	202,467	0.01
T-Mobile USA, Inc. 3.85% 08/05/2036	EUR	3,190,000	3,399,011	0.11
Toyota Motor Credit Corp. 1.9% 06/04/2028	USD	700,000	640,299	0.02
Toyota Motor Credit Corp. 5.05% 16/05/2029	USD	5,600,000	5,642,363	0.18
Toyota Motor Credit Corp. 4.55% 17/05/2030	USD	1,100,000	1,082,754	0.03
Toyota Motor Credit Corp. 5.55% 20/11/2030	USD	2,000,000	2,061,801	0.07
Toyota Motor Credit Corp. 5.1% 21/03/2031	USD	2,000,000	2,007,224	0.06
Union Electric Co. 5.125% 15/03/2055	USD	400,000	366,811	0.01
Union Pacific Corp. 2.375% 20/05/2031	USD	56,000	48,365	–
Union Pacific Corp. 4.5% 20/01/2033	USD	2,335,000	2,245,485	0.07
Union Pacific Corp. 4.3% 01/03/2049	USD	50,000	41,263	–
Union Pacific Corp. 3.25% 05/02/2050	USD	996,000	680,071	0.02
Union Pacific Corp. 2.95% 10/03/2052	USD	114,000	72,039	–
Union Pacific Corp. 4.95% 15/05/2053	USD	95,000	86,892	–
UnitedHealth Group, Inc. 5.15% 15/10/2025	USD	1,200,000	1,206,394	0.04
UnitedHealth Group, Inc. 3.7% 15/05/2027	USD	936,000	917,708	0.03
UnitedHealth Group, Inc. 5.25% 15/02/2028	USD	1,500,000	1,523,521	0.05
UnitedHealth Group, Inc. 4.25% 15/01/2029	USD	6,765,000	6,631,469	0.21

Capital Group Global Corporate Bond 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 admitted to an official exchange listing				
Bonds (continued)				
UnitedHealth Group, Inc. 4.7% 15/04/2029	USD	2,000,000	1,991,998	0.06
UnitedHealth Group, Inc. 2.875% 15/08/2029	USD	1,780,000	1,636,922	0.05
UnitedHealth Group, Inc. 4.8% 15/01/2030	USD	6,425,000	6,393,714	0.21
UnitedHealth Group, Inc. 4.95% 15/01/2032	USD	6,600,000	6,527,992	0.21
UnitedHealth Group, Inc. 4.2% 15/05/2032	USD	621,000	585,383	0.02
UnitedHealth Group, Inc. 5.35% 15/02/2033	USD	577,000	580,844	0.02
UnitedHealth Group, Inc. 4.5% 15/04/2033	USD	1,605,000	1,523,301	0.05
UnitedHealth Group, Inc. 5% 15/04/2034	USD	3,000,000	2,929,069	0.09
UnitedHealth Group, Inc. 5.15% 15/07/2034	USD	15,050,000	14,857,239	0.48
UnitedHealth Group, Inc. 4.25% 15/06/2048	USD	197,000	158,223	0.01
UnitedHealth Group, Inc. 3.25% 15/05/2051	USD	191,000	126,203	–
UnitedHealth Group, Inc. 4.75% 15/05/2052	USD	101,000	86,616	–
UnitedHealth Group, Inc. 5.375% 15/04/2054	USD	850,000	797,869	0.03
UnitedHealth Group, Inc. 5.625% 15/07/2054	USD	10,451,000	10,152,010	0.33
US Treasury 5% 31/10/2025	USD	78,100	78,576	–
US Treasury 4.25% 31/01/2026	USD	20,000	20,005	–
US Treasury 4.5% 31/03/2026	USD	20,000	20,059	–
US Treasury 3.625% 15/05/2026	USD	425,400	422,010	0.01
US Treasury 0.75% 31/08/2026	USD	148,000	139,810	–
US Treasury 3.625% 31/03/2028	USD	100	98	–
US Treasury 4.375% 31/12/2029	USD	4,757,000	4,755,699	0.15
US Treasury 4.625% 31/05/2031	USD	38,000	38,332	–
US Treasury 4% 15/02/2034	USD	12,000	11,498	–
US Treasury 4.25% 15/11/2034	USD	8,692,000	8,471,304	0.27
US Treasury 4.125% 15/08/2044	USD	1,146,500	1,038,657	0.03
US Treasury 4.75% 15/11/2053	USD	33,000	32,699	–
US Treasury 4.25% 15/08/2054	USD	4,896,000	4,480,222	0.14
Veralto Corp. 4.15% 19/09/2031	EUR	4,000,000	4,302,900	0.14
Verizon Communications, Inc. 4.25% 31/10/2030	EUR	150,000	164,854	0.01
Verizon Communications, Inc. 1.75% 20/01/2031	USD	1,129,000	930,795	0.03
Verizon Communications, Inc. 2.55% 21/03/2031	USD	252,000	217,120	0.01
Verizon Communications, Inc. 3.5% 28/06/2032	EUR	740,000	779,533	0.03
Verizon Communications, Inc. 4.75% 31/10/2034	EUR	2,670,000	3,048,013	0.10
Verizon Communications, Inc. 3.75% 28/02/2036	EUR	1,290,000	1,356,772	0.04

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)				
Verizon Communications, Inc. 3.4% 22/03/2041	USD	540,000	408,689	0.01
Verizon Communications, Inc. 2.875% 20/11/2050	USD	33,000	20,288	–
Verizon Communications, Inc. 3.55% 22/03/2051	USD	1,615,000	1,142,350	0.04
Verizon Communications, Inc. 5.5% 23/02/2054	USD	13,000	12,452	–
VICI Properties LP REIT 4.375% 15/05/2025	USD	591,000	589,845	0.02
VICI Properties LP REIT 4.75% 15/02/2028	USD	2,663,000	2,642,479	0.09
VICI Properties LP REIT 4.95% 15/02/2030	USD	3,398,000	3,333,243	0.11
VICI Properties LP REIT 5.125% 15/05/2032	USD	1,680,000	1,636,988	0.05
Visa, Inc. 1.5% 15/06/2026	EUR	1,480,000	1,512,679	0.05
Visa, Inc. 2% 15/06/2029	EUR	1,645,000	1,653,280	0.05
Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 3.9% 22/07/2032	EUR	25,885,000	27,567,749	0.88
Wisconsin Electric Power Co. 4.6% 01/10/2034	USD	2,275,000	2,167,868	0.07
Wisconsin Electric Power Co. 5.05% 01/10/2054	USD	1,150,000	1,047,460	0.03
			1,098,359,497	35.23
Total Bonds			1,866,956,764	59.89
Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing				
			1,866,956,764	59.89
Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market				
Bonds				
Australia				
Insurance Australia Group Ltd., Reg. S, FRN 6.96% 15/12/2038	AUD	1,560,000	998,468	0.03
QBE Insurance Group Ltd., FRN 7.52% 28/06/2039	AUD	3,000,000	1,958,438	0.06
Scentre Group Trust 1, REIT, 144A 3.5% 12/02/2025	USD	250,000	249,458	0.01
Suncorp Group Ltd., FRN 6.782% 27/06/2034	AUD	1,500,000	953,558	0.03
Suncorp Group Ltd., FRN 7.086% 01/12/2038	AUD	300,000	193,226	0.01
			4,353,148	0.14
Belgium				
KBC Group NV, FRN, 144A 6.324% 21/09/2034	USD	10,000,000	10,350,069	0.33
			10,350,069	0.33
Canada				
Canadian Imperial Bank of Commerce 6.092% 03/10/2033	USD	285,000	297,993	0.01
Royal Bank of Canada, FRN 4.65% 18/10/2030	USD	23,358,000	22,885,101	0.73
Toronto-Dominion Bank (The) 4.783% 17/12/2029	USD	12,921,000	12,752,011	0.41
Toronto-Dominion Bank (The), FRN 5.146% 10/09/2034	USD	9,505,000	9,323,112	0.30
			45,258,217	1.45
China				
ENN Clean Energy International Investment Ltd., 144A 3.375% 12/05/2026	USD	720,000	701,713	0.02
ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3.375% 12/05/2026	USD	2,300,000	2,241,585	0.07

Capital Group Global Corporate Bond 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				
Bonds (continued)				
<i>France</i>				
ENN Energy Holdings Ltd., 144A 2.625% 17/09/2030	USD	350,000	307,353	0.01
Sinopec Group Overseas Development Ltd., Reg. S 4.875% 17/05/2042	USD	200,000	192,924	–
Tencent Holdings Ltd., 144A 3.84% 22/04/2051	USD	300,000	222,878	0.01
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.68% 22/04/2041	USD	700,000	547,239	0.02
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.84% 22/04/2051	USD	700,000	520,050	0.02
			4,733,742	0.15
<i>Germany</i>				
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2.159% 15/09/2029	USD	950,000	851,159	0.02
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2.871% 19/04/2032	USD	2,850,000	2,423,937	0.08
BPCE SA, FRN, 144A 1.652% 06/10/2026	USD	3,169,000	3,086,859	0.10
BPCE SA, FRN, 144A 6.714% 19/10/2029	USD	3,000,000	3,122,183	0.10
Electricite de France SA, FRN, 144A 9.125% Perpetual	USD	1,350,000	1,526,113	0.05
			11,010,251	0.35
<i>Italy</i>				
BMW US Capital LLC, 144A 3.45% 01/04/2027	USD	800,000	778,597	0.03
BMW US Capital LLC, 144A 5.05% 11/08/2028	USD	1,300,000	1,303,880	0.04
Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 5.4% 20/09/2028	USD	2,167,000	2,195,803	0.07
Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 2.375% 14/12/2028	USD	775,000	704,591	0.02
Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 2.5% 14/12/2031	USD	2,325,000	1,956,282	0.06
Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 5.5% 20/09/2033	USD	2,320,000	2,326,555	0.07
Deutsche Bank AG, FRN 7.146% 13/07/2027	USD	1,338,000	1,379,220	0.04
Deutsche Bank AG, FRN 6.819% 20/11/2029	USD	3,000,000	3,140,333	0.10
Deutsche Bank AG, FRN 5.403% 11/09/2035	USD	1,150,000	1,090,334	0.04
Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 5.375% 26/11/2025	USD	150,000	151,193	0.01
			15,026,788	0.48
<i>Hong Kong</i>				
China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2.85% 12/08/2031	USD	200,000	169,644	0.01
			169,644	0.01
<i>India</i>				
Bharti Airtel Ltd., Reg. S 3.25% 03/06/2031	USD	400,000	353,592	0.01
Summit Digital Infrastructure Ltd., 144A 2.875% 12/08/2031	USD	405,000	342,116	0.01
			695,708	0.02

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market				
Bonds (continued)				
<i>Indonesia</i>				
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.398% 09/06/2031	USD	800,000	709,744	0.02
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 4.745% 09/06/2051	USD	1,000,000	820,422	0.03
			1,530,166	0.05
<i>Ireland</i>				
AIB Group plc, FRN, 144A 6.608% 13/09/2029	USD	6,502,000	6,798,085	0.22
			6,798,085	0.22
<i>Italy</i>				
Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 144A 8.248% 21/11/2033	USD	4,700,000	5,274,710	0.17
Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 144A 7.778% 20/06/2054	USD	15,205,000	16,257,299	0.52
			21,532,009	0.69
<i>Japan</i>				
Mizuho Financial Group, Inc., FRN 5.594% 10/07/2035	USD	2,500,000	2,526,479	0.08
Nomura Holdings, Inc. 5.783% 03/07/2034	USD	3,000,000	3,034,793	0.10
ORIX Australia Corp. Ltd. 4.987% 28/02/2028	AUD	2,500,000	1,544,512	0.05
			7,105,784	0.23
<i>Korea, Republic Of</i>				
NongHyup Bank, 144A 4.875% 03/07/2028	USD	1,270,000	1,266,976	0.04
POSCO, Reg. S 5.75% 17/01/2028	USD	300,000	305,418	0.01
Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S 5% 24/07/2028	USD	7,800,000	7,763,526	0.25
SK On Co. Ltd., Reg. S 5.375% 11/05/2026	USD	740,000	743,645	0.02
			10,079,565	0.32
<i>Malaysia</i>				
Axiata SPV2 Bhd., Reg. S 2.163% 19/08/2030	USD	251,000	213,988	0.01
			213,988	0.01
<i>Spain</i>				
CaixaBank SA, FRN, 144A 6.84% 13/09/2034	USD	15,800,000	16,810,849	0.54
			16,810,849	0.54
<i>Switzerland</i>				
UBS Group AG, FRN, 144A 4.194% 01/04/2031	USD	3,185,000	3,010,914	0.10
UBS Group AG, FRN, 144A 3.091% 14/05/2032	USD	615,000	535,172	0.02
UBS Group AG, FRN, 144A 9.016% 15/11/2033	USD	5,000,000	6,040,714	0.19
UBS Group AG, FRN, 144A 6.301% 22/09/2034	USD	9,000,000	9,419,900	0.30
			19,006,700	0.61
<i>Thailand</i>				
Bangkok Bank PCL, Reg. S 9.025% 15/03/2029	USD	140,000	158,504	–
Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 3.733% 25/09/2034	USD	2,320,000	2,104,427	0.07
GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 4.3% 18/03/2051	USD	700,000	517,115	0.02

Capital Group Global Corporate Bond 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				
Bonds (continued)				
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 2.5% 18/06/2030	USD	300,000	253,429	0.01
			3,033,475	0.10
United Kingdom				
CK Hutchison International 23 Ltd., 144A 4.75% 21/04/2028	USD	265,000	263,590	0.01
Hutchison Whampoa International 03/33 Ltd., Reg. S 7.45% 24/11/2033	USD	200,000	229,377	0.01
			492,967	0.02
United States of America				
AEP Transmission Co. LLC 5.15% 01/04/2034	USD	400,000	393,789	0.01
Amazon.com, Inc. 4.6% 01/12/2025	USD	788,000	789,259	0.03
Amazon.com, Inc. 4.7% 01/12/2032	USD	5,031,000	5,002,954	0.16
Amazon.com, Inc. 3.1% 12/05/2051	USD	1,080,000	728,601	0.02
Amazon.com, Inc. 3.95% 13/04/2052	USD	1,000,000	789,130	0.03
American Express Co., FRN 5.098% 16/02/2028	USD	4,400,000	4,426,147	0.14
American Express Co., FRN 5.282% 27/07/2029	USD	1,860,000	1,881,443	0.06
American Express Co., FRN 5.532% 25/04/2030	USD	9,925,000	10,109,293	0.32
American Express Co., FRN 6.489% 30/10/2031	USD	1,285,000	1,373,911	0.04
American Express Co., FRN 5.043% 01/05/2034	USD	145,000	142,534	–
American Express Co., FRN 5.284% 26/07/2035	USD	7,800,000	7,718,822	0.25
American International Group, Inc. 4.375% 30/06/2050	USD	750,000	620,836	0.02
Amgen, Inc. 3% 22/02/2029	USD	931,000	865,427	0.03
Amgen, Inc. 4.05% 18/08/2029	USD	1,113,000	1,071,895	0.03
Amgen, Inc. 5.25% 02/03/2030	USD	3,157,000	3,187,152	0.10
Amgen, Inc. 4.2% 01/03/2033	USD	5,480,000	5,084,100	0.16
Amgen, Inc. 5.25% 02/03/2033	USD	30,591,000	30,377,750	0.97
Amgen, Inc. 4.875% 01/03/2053	USD	395,000	339,302	0.01
Amgen, Inc. 5.65% 02/03/2053	USD	12,486,000	12,030,292	0.39
Amgen, Inc. 4.4% 22/02/2062	USD	122,000	94,777	–
Analog Devices, Inc. 1.7% 01/10/2028	USD	257,000	230,785	0.01
Analog Devices, Inc. 2.1% 01/10/2031	USD	1,818,000	1,523,494	0.05
Analog Devices, Inc. 5.05% 01/04/2034	USD	14,007,000	14,000,241	0.45
Analog Devices, Inc. 5.3% 01/04/2054	USD	2,534,000	2,416,644	0.08
Apple, Inc. 4% 10/05/2028	USD	1,850,000	1,823,899	0.06
Apple, Inc. 3.35% 08/08/2032	USD	1,575,000	1,443,305	0.05
Apple, Inc. 4.85% 10/05/2053	USD	2,150,000	2,032,099	0.07

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market				
Bonds (continued)				
AT&T, Inc. 2.55% 01/12/2033	USD	1,300,000	1,047,629	0.03
AT&T, Inc. 3.5% 15/09/2053	USD	2,133,000	1,437,598	0.05
Bank of America Corp., FRN 3.419% 20/12/2028	USD	4,686,000	4,494,089	0.14
Bank of America Corp., FRN 5.819% 15/09/2029	USD	9,165,000	9,393,751	0.30
Bank of America Corp., FRN 2.884% 22/10/2030	USD	6,604,000	5,970,765	0.19
Bank of America Corp., FRN 2.299% 21/07/2032	USD	140,000	116,770	–
Bank of America Corp., FRN 5.468% 23/01/2035	USD	870,000	871,346	0.03
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 5.06% 22/07/2032	USD	6,717,000	6,701,987	0.22
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 5.188% 14/03/2035	USD	10,874,000	10,768,348	0.35
Baxter International, Inc. 2.272% 01/12/2028	USD	2,545,000	2,294,757	0.07
Baxter International, Inc. 2.539% 01/02/2032	USD	10,060,000	8,393,977	0.27
Baxter International, Inc. 3.132% 01/12/2051	USD	1,985,000	1,232,852	0.04
Blackstone Reg Finance Co. LLC 5% 06/12/2034	USD	18,100,000	17,506,436	0.56
Boston Properties LP, REIT 2.45% 01/10/2033	USD	7,121,000	5,491,197	0.18
Broadcom Corp. 3.875% 15/01/2027	USD	2,308,000	2,272,503	0.07
Broadcom, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	7,925,000	7,627,352	0.24
Broadcom, Inc., 144A 3.419% 15/04/2033	USD	10,110,000	8,854,664	0.28
Broadcom, Inc., 144A 3.469% 15/04/2034	USD	3,000,000	2,601,322	0.08
Broadcom, Inc., FRN, 144A 4.926% 15/05/2037	USD	2,400,000	2,284,205	0.07
Broadcom, Inc. 4.75% 15/04/2029	USD	525,000	521,792	0.02
Broadcom, Inc. 4.15% 15/11/2030	USD	894,000	855,795	0.03
Broadcom, Inc. 5.15% 15/11/2031	USD	10,570,000	10,641,426	0.34
Broadcom, Inc. 4.8% 15/10/2034	USD	5,035,000	4,861,057	0.16
Broadcom, Inc., Reg. S 3.469% 15/04/2034	USD	242,000	209,840	0.01
Broadcom, Inc., Reg. S 3.187% 15/11/2036	USD	339,000	273,221	0.01
Campbell Soup Co. 5.4% 21/03/2034	USD	2,178,000	2,168,484	0.07
Campbell Soup Co. 4.75% 23/03/2035	USD	4,402,000	4,153,060	0.13
Capital One Financial Corp., FRN 1.878% 02/11/2027	USD	4,000,000	3,781,944	0.12
Capital One Financial Corp., FRN 5.7% 01/02/2030	USD	3,546,000	3,595,753	0.12
Capital One Financial Corp., FRN 5.463% 26/07/2030	USD	7,050,000	7,073,374	0.23
Capital One Financial Corp., FRN 6.377% 08/06/2034	USD	3,850,000	3,999,199	0.13
Capital One Financial Corp., FRN 5.884% 26/07/2035	USD	600,000	603,778	0.02
Carrier Global Corp. 2.242% 15/02/2025	USD	105,000	104,587	–

Capital Group Global Corporate Bond 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				
Bonds (continued)				
Carrier Global Corp. 2.493% 15/02/2027	USD	56,000	53,565	–
Carrier Global Corp. 2.722% 15/02/2030	USD	2,381,000	2,130,940	0.07
Carrier Global Corp. 2.7% 15/02/2031	USD	181,000	157,169	0.01
Carrier Global Corp. 5.9% 15/03/2034	USD	1,063,000	1,101,244	0.04
Carrier Global Corp. 3.377% 05/04/2040	USD	695,000	537,142	0.02
Carrier Global Corp. 3.577% 05/04/2050	USD	531,000	380,946	0.01
Carrier Global Corp. 6.2% 15/03/2054	USD	298,000	315,403	0.01
Centene Corp. 4.625% 15/12/2029	USD	10,650,000	10,080,705	0.32
Charter Communications Operating LLC 4.4% 01/04/2033	USD	3,305,000	2,954,081	0.09
Charter Communications Operating LLC 6.65% 01/02/2034	USD	6,790,000	6,992,138	0.22
Charter Communications Operating LLC 5.25% 01/04/2053	USD	3,490,000	2,823,445	0.09
Cisco Systems, Inc. 4.95% 26/02/2031	USD	14,275,000	14,329,858	0.46
Cisco Systems, Inc. 5.05% 26/02/2034	USD	7,225,000	7,201,878	0.23
Cisco Systems, Inc. 5.3% 26/02/2054	USD	1,000,000	972,765	0.03
Citigroup, Inc., FRN 4.91% 24/05/2033	USD	2,394,000	2,314,614	0.07
Citigroup, Inc., FRN 6.174% 25/05/2034	USD	35,000	35,671	–
Citigroup, Inc., FRN 5.827% 13/02/2035	USD	9,262,000	9,221,051	0.30
Citizens Financial Group, Inc., FRN 5.718% 23/07/2032	USD	11,526,000	11,570,239	0.37
Citizens Financial Group, Inc., FRN 6.645% 25/04/2035	USD	4,200,000	4,430,109	0.14
Cleveland Electric Illuminating Co. (The), 144A 3.5% 01/04/2028	USD	612,000	583,570	0.02
Cleveland Electric Illuminating Co. (The), 144A 4.55% 15/11/2030	USD	1,670,000	1,612,312	0.05
Comcast Corp. 5.35% 15/11/2027	USD	2,500,000	2,548,980	0.08
Comcast Corp. 4.55% 15/01/2029	USD	4,350,000	4,307,870	0.14
Comcast Corp. 2.65% 01/02/2030	USD	920,000	824,412	0.03
Comcast Corp. 1.5% 15/02/2031	USD	1,100,000	895,729	0.03
Comcast Corp. 4.8% 15/05/2033	USD	4,700,000	4,567,360	0.15
Comcast Corp. 5.3% 01/06/2034	USD	5,800,000	5,795,874	0.19
Comcast Corp. 5.65% 01/06/2054	USD	5,460,000	5,282,329	0.17
Corebridge Financial, Inc. 3.85% 05/04/2029	USD	225,000	214,919	0.01
CSX Corp. 3.8% 01/03/2028	USD	5,105,000	4,963,936	0.16
CSX Corp. 4.25% 15/03/2029	USD	335,000	328,210	0.01
CSX Corp. 5.2% 15/11/2033	USD	5,960,000	5,973,314	0.19

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market				
Bonds (continued)				
Diamondback Energy, Inc. 5.15% 30/01/2030	USD	1,609,000	1,612,994	0.05
Diamondback Energy, Inc. 5.4% 18/04/2034	USD	2,550,000	2,508,803	0.08
Diamondback Energy, Inc. 5.75% 18/04/2054	USD	1,430,000	1,343,153	0.04
Dow Chemical Co. (The) 5.55% 30/11/2048	USD	104,000	97,676	–
Dow Chemical Co. (The) 4.8% 15/05/2049	USD	350,000	294,712	0.01
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, REIT 5.5% 15/06/2034	USD	7,125,000	7,155,770	0.23
Equinix, Inc., REIT 3.9% 15/04/2032	USD	4,710,000	4,340,198	0.14
Equinix, Inc., REIT 2.95% 15/09/2051	USD	460,000	282,562	0.01
Five Corners Funding Trust II, 144A 2.85% 15/05/2030	USD	200,000	178,910	0.01
Five Corners Funding Trust III, 144A 5.791% 15/02/2033	USD	500,000	513,564	0.02
Five Corners Funding Trust IV, 144A 5.997% 15/02/2053	USD	250,000	252,582	0.01
GE HealthCare Technologies, Inc. 4.8% 14/08/2029	USD	64,000	63,425	–
Gilead Sciences, Inc. 5.25% 15/10/2033	USD	8,374,000	8,407,955	0.27
Gilead Sciences, Inc. 5.1% 15/06/2035	USD	400,000	393,705	0.01
Gilead Sciences, Inc. 5.55% 15/10/2053	USD	2,776,000	2,732,614	0.09
Gilead Sciences, Inc. 5.5% 15/11/2054	USD	200,000	194,684	0.01
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2.64% 24/02/2028	USD	261,000	248,967	0.01
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3.615% 15/03/2028	USD	175,000	170,201	0.01
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4.482% 23/08/2028	USD	2,992,000	2,957,883	0.10
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5.049% 23/07/2030	USD	8,634,000	8,585,523	0.28
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4.692% 23/10/2030	USD	9,924,000	9,719,721	0.31
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5.33% 23/07/2035	USD	100,000	98,184	–
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2.908% 21/07/2042	USD	35,000	24,335	–
Hyundai Capital America, 144A 5.6% 30/03/2028	USD	500,000	506,355	0.02
Hyundai Capital America, 144A 6.5% 16/01/2029	USD	1,382,000	1,443,078	0.05
International Flavors & Fragrances, Inc., 144A 1.832% 15/10/2027	USD	3,689,000	3,391,284	0.11
International Flavors & Fragrances, Inc., 144A 2.3% 01/11/2030	USD	3,395,000	2,884,762	0.09
International Flavors & Fragrances, Inc., 144A 3.268% 15/11/2040	USD	955,000	683,007	0.02

Capital Group Global Corporate Bond 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				
Bonds (continued)				
International Flavors & Fragrances, Inc., 144A 3.468% 01/12/2050	USD	3,199,000	2,097,694	0.07
JPMorgan Chase & Co., FRN 3.782% 01/02/2028	USD	3,573,000	3,498,074	0.11
JPMorgan Chase & Co., FRN 5.581% 22/04/2030	USD	4,714,000	4,808,529	0.15
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.739% 15/10/2030	USD	3,758,000	3,386,914	0.11
JPMorgan Chase & Co., FRN 4.603% 22/10/2030	USD	65,574,000	64,345,355	2.06
JPMorgan Chase & Co., FRN 5.766% 22/04/2035	USD	21,000	21,490	–
JPMorgan Chase & Co., FRN 5.294% 22/07/2035	USD	112,000	110,861	–
JPMorgan Chase & Co., FRN 4.946% 22/10/2035	USD	800,000	771,112	0.02
JPMorgan Chase & Co., FRN 5.534% 29/11/2045	USD	440,000	429,780	0.01
JPMorgan Chase & Co., FRN 3.328% 22/04/2052	USD	844,000	577,631	0.02
Laboratory Corp. of America Holdings 4.35% 01/04/2030	USD	300,000	289,517	0.01
Laboratory Corp. of America Holdings 4.55% 01/04/2032	USD	5,800,000	5,555,063	0.18
Laboratory Corp. of America Holdings 4.8% 01/10/2034	USD	4,885,000	4,631,983	0.15
M&T Bank Corp., FRN 7.413% 30/10/2029	USD	3,507,000	3,760,393	0.12
M&T Bank Corp., FRN 6.082% 13/03/2032	USD	3,675,000	3,768,442	0.12
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 1.875% 11/01/2027	USD	250,000	236,866	0.01
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 4.4% 30/06/2027	USD	250,000	248,647	0.01
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 5.4% 12/09/2028	USD	2,500,000	2,541,273	0.08
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 2.95% 09/04/2030	USD	2,000,000	1,807,355	0.06
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 1.55% 07/01/2031	USD	1,500,000	1,230,079	0.04
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 5.15% 28/03/2033	USD	1,100,000	1,087,352	0.04
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 5.05% 06/01/2028	USD	1,000,000	1,006,215	0.03
Microchip Technology, Inc. 5.05% 15/03/2029	USD	17,575,000	17,546,270	0.56
Microchip Technology, Inc. 5.05% 15/02/2030	USD	2,138,000	2,123,769	0.07
Microsoft Corp. 2.4% 08/08/2026	USD	750,000	728,028	0.02
Microsoft Corp. 3.3% 06/02/2027	USD	1,425,000	1,395,475	0.04
Morgan Stanley, FRN 5.656% 18/04/2030	USD	24,978,000	25,433,853	0.82
Morgan Stanley, FRN 4.654% 18/10/2030	USD	693,000	678,367	0.02
Morgan Stanley, FRN 5.831% 19/04/2035	USD	545,000	555,626	0.02

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market				
Bonds (continued)				
Morgan Stanley, FRN 5.32% 19/07/2035	USD	100,000	98,405	–
Morgan Stanley, FRN 5.516% 19/11/2055	USD	7,562,000	7,294,130	0.23
Netflix, Inc., 144A 5.375% 15/11/2029	USD	49,000	49,977	–
Netflix, Inc. 4.9% 15/08/2034	USD	3,653,000	3,579,374	0.11
Netflix, Inc. 5.4% 15/08/2054	USD	717,000	698,117	0.02
New York Life Global Funding, 144A 0.95% 24/06/2025	USD	210,000	206,439	0.01
New York Life Global Funding, 144A 0.85% 15/01/2026	USD	1,000,000	962,773	0.03
New York Life Global Funding, 144A 4.7% 02/04/2026	USD	2,000,000	2,004,666	0.06
New York Life Global Funding, 144A 4.9% 13/06/2028	USD	500,000	502,480	0.02
New York Life Global Funding, 144A 4.55% 28/01/2033	USD	126,000	120,482	–
Northern States Power Co. 5.4% 15/03/2054	USD	3,170,000	3,059,802	0.10
OCI NV, 144A 6.7% 16/03/2033	USD	450,000	453,925	0.01
Pacific Gas and Electric Co. 3.15% 01/01/2026	USD	258,000	253,612	0.01
Pacific Gas and Electric Co. 4.65% 01/08/2028	USD	1,050,000	1,035,512	0.03
Pacific Gas and Electric Co. 4.55% 01/07/2030	USD	161,000	155,928	0.01
Pacific Gas and Electric Co. 4.55% 01/07/2030	USD	784,000	759,301	0.02
Pacific Gas and Electric Co. 2.5% 01/02/2031	USD	2,172,000	1,858,519	0.06
Pacific Gas and Electric Co. 6.4% 15/06/2033	USD	8,025,000	8,463,753	0.27
Pacific Gas and Electric Co. 3.3% 01/08/2040	USD	5,711,000	4,277,657	0.14
Pacific Gas and Electric Co. 4.95% 01/07/2050	USD	4,843,000	4,211,245	0.14
Pacific Gas and Electric Co. 3.5% 01/08/2050	USD	1,866,000	1,279,868	0.04
PECO Energy Co. 5.25% 15/09/2054	USD	2,650,000	2,508,977	0.08
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 6.875% 20/10/2034	USD	5,587,000	6,100,954	0.20
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5.676% 22/01/2035	USD	840,000	850,077	0.03
Prudential Financial, Inc., FRN 6.5% 15/03/2054	USD	82,000	84,539	–
Public Service Co. of Colorado 4.1% 15/06/2048	USD	800,000	627,809	0.02
Public Service Co. of Colorado 2.7% 15/01/2051	USD	260,000	154,700	0.01
Roche Holdings, Inc., 144A 2.076% 13/12/2031	USD	275,000	228,156	0.01
Roche Holdings, Inc., 144A 5.593% 13/11/2033	USD	3,706,000	3,834,468	0.12
Roper Technologies, Inc. 4.75% 15/02/2032	USD	3,500,000	3,412,704	0.11
Roper Technologies, Inc. 4.9% 15/10/2034	USD	9,000,000	8,660,732	0.28
Sands China Ltd., STEP 2.3% 08/03/2027	USD	1,500,000	1,398,458	0.04
Sands China Ltd., STEP 5.4% 08/08/2028	USD	4,000,000	3,957,903	0.13

Capital Group Global Corporate 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)				
Sands China Ltd., STEP 4.375% 18/06/2030	USD	1,300,000	1,213,803	0.04	Wells Fargo & Co., FRN 5.211% 03/12/2035	USD	833,000	810,848	0.03
Sands China Ltd., STEP 3.25% 08/08/2031	USD	3,000,000	2,571,074	0.08	Wells Fargo & Co., FRN 4.611% 25/04/2053	USD	14,245,000	11,905,304	0.38
Sands China Ltd., STEP FRN 3.8% 08/01/2026	USD	1,500,000	1,472,064	0.05	Willis North America, Inc. 4.65% 15/06/2027	USD	250,000	249,513	0.01
Schlumberger Holdings Corp., 144A 4.3% 01/05/2029	USD	3,500,000	3,414,268	0.11	Xcel Energy, Inc. 2.6% 01/12/2029	USD	2,039,000	1,822,480	0.06
Sherwin-Williams Co. (The) 2.2% 15/03/2032	USD	60,000	49,706	–	Xcel Energy, Inc. 4.6% 01/06/2032	USD	4,989,000	4,751,783	0.15
Sherwin-Williams Co. (The) 2.9% 15/03/2052	USD	120,000	73,073	–	Xcel Energy, Inc. 5.45% 15/08/2033	USD	355,000	352,348	0.01
Southern California Edison Co. 2.85% 01/08/2029	USD	1,132,000	1,033,841	0.03	Xcel Energy, Inc. 5.5% 15/03/2034	USD	1,152,000	1,148,217	0.04
Stellantis Finance US, Inc., 144A 2.691% 15/09/2031	USD	415,000	340,851	0.01	Xcel Energy, Inc. 3.5% 01/12/2049	USD	75,000	51,798	–
Synchrony Financial, FRN 5.935% 02/08/2030	USD	4,068,000	4,108,978	0.13				767,960,616	24.63
Texas Instruments, Inc. 4.6% 08/02/2029	USD	10,225,000	10,200,126	0.33	Total Bonds			946,161,771	30.35
Texas Instruments, Inc. 4.85% 08/02/2034	USD	7,550,000	7,428,276	0.24	Total Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market			946,161,771	30.35
The Campbell's Company 5.2% 21/03/2029	USD	3,401,000	3,435,900	0.11	Recently issued securities				
T-Mobile USA, Inc. 5.75% 15/01/2034	USD	2,610,000	2,676,954	0.09	Bonds				
T-Mobile USA, Inc. 5.15% 15/04/2034	USD	370,000	364,186	0.01	<i>Australia</i>				
T-Mobile USA, Inc. 3% 15/02/2041	USD	105,000	74,935	–	National Australia Bank Ltd., 144A 4.951% 10/01/2034	USD	655,000	644,816	0.02
T-Mobile USA, Inc. 5.75% 15/01/2054	USD	1,645,000	1,606,232	0.05	National Australia Bank Ltd., 144A 5.181% 11/06/2034	USD	11,727,000	11,761,303	0.38
T-Mobile USA, Inc. 6% 15/06/2054	USD	1,192,000	1,209,299	0.04				12,406,119	0.40
T-Mobile USA, Inc. 5.5% 15/01/2055	USD	96,000	90,662	–	<i>Canada</i>				
Truist Financial Corp., FRN 7.161% 30/10/2029	USD	1,551,000	1,659,022	0.05	South Bow USA Infrastructure Holdings LLC, 144A 6.176% 01/10/2054	USD	444,000	430,374	0.01
Truist Financial Corp., FRN 5.867% 08/06/2034	USD	6,404,000	6,522,711	0.21				430,374	0.01
Truist Financial Corp., FRN 5.711% 24/01/2035	USD	10,169,000	10,251,594	0.33	<i>China</i>				
US Bancorp, FRN 4.839% 01/02/2034	USD	260,000	248,967	0.01	Alibaba Group Holding Ltd., 144A 5.25% 26/05/2035	USD	2,575,000	2,522,773	0.08
US Bancorp, FRN 5.836% 12/06/2034	USD	65,000	66,286	–	Alibaba Group Holding Ltd., 144A 5.625% 26/11/2054	USD	240,000	233,222	0.01
Veralto Corp. 5.5% 18/09/2026	USD	4,500,000	4,554,273	0.15				2,755,995	0.09
Veralto Corp. 5.35% 18/09/2028	USD	8,340,000	8,450,173	0.27	<i>France</i>				
Veralto Corp. 5.45% 18/09/2033	USD	5,075,000	5,095,546	0.16	BPCE SA, FRN, 144A 5.936% 30/05/2035	USD	15,000,000	14,874,429	0.48
Verizon Communications, Inc. 1.68% 30/10/2030	USD	128,000	106,479	–	Electricite de France SA, 144A 5.65% 22/04/2029	USD	8,400,000	8,587,945	0.27
Verizon Communications, Inc. 2.355% 15/03/2032	USD	4,495,000	3,728,916	0.12				23,462,374	0.75
Verizon Communications, Inc. 3.625% 16/05/2050	CAD	220,000	121,101	–	<i>Germany</i>				
Verizon Communications, Inc. 2.987% 30/10/2056	USD	65,000	38,587	–	Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 5.125% 25/09/2029	USD	3,376,000	3,390,446	0.11
Viatrix, Inc. 4% 22/06/2050	USD	2,606,000	1,776,775	0.06	Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 5.375% 18/01/2034	USD	550,000	547,947	0.02
VICI Properties LP REIT, 144A 4.625% 15/06/2025	USD	294,000	293,269	0.01	Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 5.375% 25/06/2034	USD	150,000	148,906	–
Wells Fargo & Co., FRN 5.557% 25/07/2034	USD	5,487,000	5,481,819	0.18				4,087,299	0.13
					<i>Indonesia</i>				
					Krakatau Posco PT, Reg. S 6.375% 11/06/2027	USD	1,500,000	1,505,444	0.05
					Krakatau Posco PT, Reg. S 6.375% 11/06/2029	USD	1,000,000	999,738	0.03
								2,505,182	0.08

Capital Group Global Corporate Bond Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2024

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Recently issued securities				
Bonds (continued)				
<i>Ireland</i>				
AIB Group plc, FRN, 144A 5.871% 28/03/2035	USD	17,825,000	17,867,092	0.57
			17,867,092	0.57
<i>Italy</i>				
Eni SpA, 144A 5.5% 15/05/2034	USD	2,350,000	2,324,106	0.08
Eni SpA, 144A 5.95% 15/05/2054	USD	2,052,000	1,971,884	0.06
			4,295,990	0.14
<i>Japan</i>				
Meiji Yasuda Life Insurance Co., FRN, 144A 5.8% 11/09/2054	USD	2,500,000	2,509,047	0.08
			2,509,047	0.08
<i>Korea, Republic Of</i>				
POSCO, 144A 4.875% 23/01/2027	USD	360,000	359,407	0.01
			359,407	0.01
<i>Singapore</i>				
Sats Treasury Pte. Ltd., Reg. S 4.828% 23/01/2029	USD	470,000	466,831	0.02
			466,831	0.02
<i>Spain</i>				
CaixaBank SA, FRN, 144A 5.673% 15/03/2030	USD	200,000	202,027	0.01
CaixaBank SA, FRN, 144A 6.037% 15/06/2035	USD	10,325,000	10,425,797	0.33
			10,627,824	0.34
<i>Switzerland</i>				
UBS Group AG, FRN, 144A 5.428% 08/02/2030	USD	1,500,000	1,510,093	0.05
			1,510,093	0.05
<i>United Kingdom</i>				
CK Hutchison International 24 Ltd., 144A 5.5% 26/04/2034	USD	800,000	807,987	0.02
CK Hutchison International 24 Ltd., Reg. S 5.5% 26/04/2034	USD	200,000	201,997	0.01
			1,009,984	0.03
<i>United States of America</i>				
Guardian Life Global Funding, 144A 4.179% 26/09/2029	USD	8,000,000	7,773,623	0.25
Harley-Davidson Financial Services, Inc., 144A 5.95% 11/06/2029	USD	1,987,000	1,990,288	0.06
Hyundai Capital America, 144A 5.3% 08/01/2029	USD	4,261,000	4,271,296	0.14
Hyundai Capital America, 144A 5.35% 19/03/2029	USD	6,200,000	6,237,273	0.20
Hyundai Capital America, 144A 4.55% 26/09/2029	USD	6,334,000	6,151,482	0.20
Hyundai Capital America, 144A 5.4% 08/01/2031	USD	492,000	492,094	0.02
Hyundai Capital America, 144A 5.4% 24/06/2031	USD	2,700,000	2,701,214	0.09
Hyundai Capital America, 144A 4.75% 26/09/2031	USD	500,000	481,021	0.01
Jersey Central Power & Light Co., 144A 5.1% 15/01/2035	USD	2,425,000	2,366,611	0.08
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 4.85% 08/01/2029	USD	500,000	500,018	0.02
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 5.05% 08/01/2034	USD	3,000,000	2,939,068	0.09
New York Life Global Funding, 144A 5% 06/06/2029	USD	5,000,000	5,042,579	0.16
New York Life Global Funding, 144A 5% 09/01/2034	USD	4,000,000	3,955,445	0.13

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Recently issued securities				
Bonds (continued)				
Roche Holdings, Inc., 144A 4.592% 09/09/2034	USD	6,949,000	6,663,858	0.21
			51,565,870	1.66
Total Bonds			135,859,481	4.36
Total Recently issued securities			135,859,481	4.36
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	85,923,295	85,923,295	2.75
			85,923,295	2.75
Total Collective Investment Schemes - UCITS			85,923,295	2.75
Total Units of authorised UCITS or other collective investment undertakings			85,923,295	2.75
Total Investments			3,034,901,311	97.35
Cash			50,133,907	1.61
Other assets/(liabilities)			32,394,676	1.04
Total net assets			3,117,429,894	100.00

Financial Futures Contracts						
Security Description	Number of Contracts	Currency	Global Exposure USD	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets	
Canada 10 Year Bond, 20/03/2025	165	CAD	14,073,985	119,169	-	
Canada 2 Year Bond, 20/03/2025	50	CAD	3,655,431	17,850	-	
Canada 5 Year Bond, 20/03/2025	263	CAD	20,724,206	171,652	-	
Euro-Bobl, 06/03/2025	(967)	EUR	(118,056,467)	1,484,218	0.05	
Euro-Bund, 06/03/2025	(510)	EUR	(70,494,150)	1,564,148	0.05	
US 5 Year Note, 31/03/2025	(311)	USD	(33,060,758)	273,088	0.01	
US 10 Year Note, 20/03/2025	(1,422)	USD	(154,642,500)	2,691,136	0.09	
US 10 Year Ultra Note, 20/03/2025	(3,399)	USD	(378,351,187)	6,549,822	0.21	
Total Unrealised Gain on Financial Futures Contracts				12,871,083	0.41	
Euro-Buxl, 06/03/2025	40	EUR	5,497,463	(331,609)	(0.01)	
Euro-Schatz, 06/03/2025	707	EUR	78,350,032	(224,691)	(0.01)	
Long Gilt, 27/03/2025	384	GBP	44,424,222	(1,151,469)	(0.04)	
US 2 Year Note, 31/03/2025	1,424	USD	292,787,752	(263,785)	(0.01)	
US 30 Year Bond, 20/03/2025	2,043	USD	232,582,781	(6,975,649)	(0.22)	
US Ultra Bond, 20/03/2025	305	USD	36,266,406	(2,000,544)	(0.06)	
Total Unrealised Loss on Financial Futures Contracts				(10,947,747)	(0.35)	
Net Unrealised Gain on Financial Futures Contracts				1,923,336	0.06	

Interest Rate Swap Contracts							
Nominal Amount	Currency	Counterparty	Security Description	Maturity Date	Market Value USD	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
740,000	GBP	Goldman Sachs	Pay fixed 0.86% Receive floating SONIA 1 day	21/04/2051	493,886	493,886	0.02
420,000	GBP	Goldman Sachs	Pay fixed 1.123% Receive floating SONIA 1 day	08/10/2051	260,854	260,854	0.01
590,000	GBP	Goldman Sachs	Pay fixed 0.701% Receive floating SONIA 1 day	21/04/2031	134,084	134,084	–
340,000	GBP	Goldman Sachs	Pay fixed 0.791% Receive floating SONIA 1 day	05/10/2026	24,856	24,856	–
200,000	GBP	Goldman Sachs	Pay fixed 1.282% Receive floating SONIA 1 day	28/01/2027	14,517	14,517	–
Total Unrealised Gain on Interest Rate Swap Contracts					928,197	928,197	0.03

Capital Group Global Corporate Bond Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2024

Interest Rate Swap Contracts							
Nominal Amount	Currency	Counterparty	Security Description	Maturity Date	Market Value USD	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
970,000	GBP	Goldman Sachs	Pay floating SONIA 1 day Receive fixed 0.86%	21/04/2051	(647,397)	(647,397)	(0.02)
1,140,000	GBP	Goldman Sachs	Pay floating SONIA 1 day Receive fixed 0.922%	09/04/2041	(549,429)	(549,429)	(0.02)
660,000	GBP	Goldman Sachs	Pay floating SONIA 1 day Receive fixed 0.892%	30/09/2031	(150,012)	(150,012)	(0.01)
640,000	GBP	Goldman Sachs	Pay floating SONIA 1 day Receive fixed 0.575%	09/04/2028	(85,727)	(85,727)	–
1,000,000	GBP	Goldman Sachs	Pay floating SONIA 1 day Receive fixed 0.874%	08/10/2026	(71,676)	(71,676)	–
760,000	GBP	Goldman Sachs	Pay fixed 5.101% Receive floating SONIA 1 day	07/10/2027	(22,121)	(22,121)	–
700,000	GBP	Goldman Sachs	Pay fixed 5.05% Receive floating SONIA 1 day	07/10/2027	(19,228)	(19,228)	–
30,000	GBP	Goldman Sachs	Pay floating SONIA 1 day Receive fixed 1.047%	02/03/2052	(19,223)	(19,223)	–
Total Unrealised Loss on Interest Rate Swap Contracts					(1,564,813)	(1,564,813)	(0.05)
Net Unrealised Loss on Interest Rate Swap Contracts					(636,616)	(636,616)	(0.02)
Forward Currency Exchange Contracts							
Currency Purchased	Amount Purchased	Currency Sold	Amount Sold	Maturity Date	Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
GBP Hedged Share Class							
GBP	169,659	USD	212,086	17/01/2025	J.P. Morgan	284	–
USD	3,996,163	GBP	3,177,790	17/01/2025	J.P. Morgan	18,379	–
JPY Hedged Share Class							
JPY	40,000,000	USD	253,648	17/01/2025	J.P. Morgan	1,004	–
USD	1,966,652	JPY	307,521,482	17/01/2025	J.P. Morgan	8,885	–
NOK Hedged Share Class							
NOK	1,286	NOK	14,567	17/01/2025	J.P. Morgan	6	–
SGD Hedged Share Class							
USD	4,648,054	SGD	6,321,054	17/01/2025	J.P. Morgan	16,621	–
Unrealised Gain on NAV Hedged Share Classes Forward Currency Exchange Contracts						98,718	–
Total Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts						15,115,318	0.48
EUR	980,000	USD	1,037,673	02/01/2025	Barclays	(22,540)	–
GBP	300,000	USD	383,401	02/01/2025	Standard Chartered	(7,831)	–
EUR	7,150,000	USD	7,536,014	06/01/2025	Goldman Sachs	(128,789)	(0.01)
EUR	900,000	USD	937,880	07/01/2025	Citibank	(5,465)	–
EUR	410,000	USD	431,894	08/01/2025	BNP Paribas	(7,110)	–
EUR	2,950,000	USD	3,074,488	08/01/2025	Citibank	(18,113)	–
GBP	300,000	USD	377,037	09/01/2025	Citibank	(1,487)	–
EUR	1,040,000	USD	1,084,284	13/01/2025	Citibank	(6,563)	–
EUR	230,000	USD	239,633	13/01/2025	J.P. Morgan	(1,291)	–
EUR	1,640,000	USD	1,737,353	14/01/2025	Barclays	(37,799)	–
EUR	70,000	USD	73,434	14/01/2025	BNP Paribas	(892)	–
EUR	5,350,000	USD	5,663,355	14/01/2025	Citibank	(119,078)	–
EUR	4,450,000	USD	4,693,315	14/01/2025	J.P. Morgan	(81,721)	–
EUR	3,630,000	USD	3,819,813	14/01/2025	Morgan Stanley	(57,995)	–
EUR	7,150,000	USD	7,499,508	23/01/2025	HSBC	(87,125)	–
EUR	1,940,000	USD	2,042,791	29/01/2025	BNP Paribas	(31,103)	–
Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts						(614,902)	(0.01)
AUD Hedged Share Class							
AUD	59,651,878	USD	37,829,125	17/01/2025	J.P. Morgan	(907,030)	(0.03)
CHF Hedged Share Class							
CHF	147,370,004	USD	165,287,598	17/01/2025	J.P. Morgan	(2,643,283)	(0.09)
CNH Hedged Share Class							
CNH	372,761,582	USD	51,198,661	17/01/2025	J.P. Morgan	(394,688)	(0.01)
EUR Hedged Share Class							
EUR	95,709,498	USD	100,604,351	17/01/2025	J.P. Morgan	(1,407,078)	(0.03)
GBP Hedged Share Class							
GBP	344,837,228	USD	438,227,950	17/01/2025	J.P. Morgan	(6,579,463)	(0.22)
USD	5,155,744	GBP	4,124,713	17/01/2025	J.P. Morgan	(7,348)	–
JPY Hedged Share Class							
JPY	28,292,803,801	USD	184,947,819	17/01/2025	J.P. Morgan	(4,827,908)	(0.16)
NOK Hedged Share Class							
NOK	1,252,224	USD	111,757	17/01/2025	J.P. Morgan	(1,756)	–
SGD Hedged Share Class							
SGD	439,054,870	USD	325,578,520	17/01/2025	J.P. Morgan	(3,883,188)	(0.13)
Unrealised Loss on NAV Hedged Share Classes Forward Currency Exchange Contracts						(20,651,742)	(0.67)
Total Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts						(21,266,644)	(0.68)
Net Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts						(6,151,326)	(0.20)
Forward Currency Exchange Contracts							
Currency Purchased	Amount Purchased	Currency Sold	Amount Sold	Maturity Date	Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
AUD Hedged Share Class							
USD	458,384	AUD	735,277	17/01/2025	J.P. Morgan	3,277	–
CHF Hedged Share Class							
USD	5,420,810	CHF	4,878,105	17/01/2025	J.P. Morgan	37,109	–
CNH Hedged Share Class							
USD	1,391,957	CNH	10,155,798	17/01/2025	J.P. Morgan	7,815	–
EUR Hedged Share Class							
USD	1,363,508	EUR	1,310,416	17/01/2025	J.P. Morgan	5,338	–

<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るのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

●組入資産の明細

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
日本短期債券マザーファンド	102,994	102,872	115,607

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

<補足情報>

日本短期債券マザーファンド

●当ファンドの仕組みは次のとおりです。

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

損益の状況

(2024年7月23日～2025年7月22日)

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

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

●組入資産の明細（2025年7月22日現在）

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区分	当期末						
	額面金額	評価額	組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	10,000	9,880	0.1	—	—	—	0.1
普通社債券	8,100,000 (8,100,000)	8,020,399 (8,020,399)	98.7 (98.7)	— (—)	— (—)	59.6 (59.6)	39.1 (39.1)
合計	8,110,000 (8,100,000)	8,030,279 (8,020,399)	98.8 (98.7)	— (—)	— (—)	59.6 (59.6)	39.2 (39.1)

(注1) ()内は非上場債で内書き。
(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
(注3) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。
(注4) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄		当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	第347回利付国債(10年)	% 0.1	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		%	千円	千円	
	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・コーポレート・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	60.4%
フランス	5.9%
スペイン	5.3%
ギリシャ	4.4%
ドイツ	3.5%
その他国	15.2%
現金・その他	5.2%

資産別構成比率

資産／種別	比率
国債・政府関連債	1.6%
社債	92.5%
その他証券	0.7%
現金・その他	5.2%

ポートフォリオ特性値

項目	
平均最終利回り	5.1%
平均デュレーション	5.8年
組入銘柄数	803

組入上位10銘柄

	銘柄名	国名	種別	比率
1	BARCLAYS PLC EUR REG S SUB 4.616% 03-26-37/32	英国	社債	1.4%
2	NATIONAL BANK OF GREECE SA EUR REG S SR UNSEC (B) 3.5% 11-19-30/29	ギリシャ	社債	1.0%
3	INTESA SANPAOLO SPA 144A LIFE SR NON PREF 7.778% 06-20-54/53	イタリア	社債	0.9%
4	CAIXABANK SA EUR REG S SUB (B) 4.375% 08-08-36/31	スペイン	社債	0.9%
5	JPMORGAN CHASE & CO SR UNSEC 4.603% 10-22-30/29	米国	社債	0.9%
6	AMGEN INC SR UNSEC 5.25% 03-02-33	米国	社債	0.8%
7	VERALLIA SA EUR REG S SR UNSEC (B) 3.875% 11-04-32	フランス	社債	0.8%
8	EUROBANK SA EUR REG S SR UNSEC (B) 4.875% 04-30-31/30	ギリシャ	社債	0.8%
9	EUROBANK SA EUR REG S SR UNSEC (B) 4.0% 09-24-30/29	ギリシャ	社債	0.8%
10	PUBLIC SERVICE ELECTRIC AND GAS CO SR SEC 1ST LIEN 4.9% 08-15-35	米国	社債	0.7%

