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・グローバル中期債ファンドF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・グローバル中期債マザーファンド（以下「マザーファンド」ということがあります。）受益証券への投資を通じて、内外の投資信託証券（以下「投資対象ファンド」ということがあります。）に投資を行ない、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行ないます。	
主要投資対象	キャピタル・グローバル中期債ファンドF	マザーファンド受益証券
	マザーファンド	以下の投資信託証券に投資を行ない、実質的に世界各国の投資適格格付けの中期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・インターミディエイト・ボンド・ファンド（LUX）（クラスC）」 ●追加型証券投資信託「日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）」
主な投資制限	キャピタル・グローバル中期債ファンドF	マザーファンド受益証券への投資割合には、制限を設けません。投資信託証券への実質投資割合（マザーファンド受益証券への投資を介した投資の割合をいいます。）には、制限を設けません。株式への直接投資は、行ないません。外貨建資産への直接投資は、行ないません。デリバティブの直接利用は、行ないません。
	マザーファンド	投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。株式への直接投資は、行ないません。外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。デリバティブ取引は、原則行ないません。
分配方針	毎年11月20日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行ない、分配金額は分配対象額の範囲で、委託会社が基準価額水準等を勘案して決定します。ただし、委託会社の判断により収益分配を行なわないことがあります。留保益の運用については、特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行ないます。	

CAPITAL GROUP™

キャピタル・グローバル中期債ファンドF

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

目　次

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・グローバル中期債マザーファンド …… 10

補足情報

キャピタル・グループ・グローバル・インターミディエイト・ボンド・ファンド(LUX)(クラスC) …… 15
日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)／日本短期債券マザーファンド …… 23

参考情報 …… 28

●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)	円	円	%	%	百万円
2023年８月18日	10,000	―	―	―	0.1
１期(2023年11月20日)	10,399	0	4.0	100.0	0.103992
２期(2024年11月20日)	11,419	0	9.8	99.7	1,236
３期(2025年11月20日)	12,260	0	7.4	99.8	1,239

(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

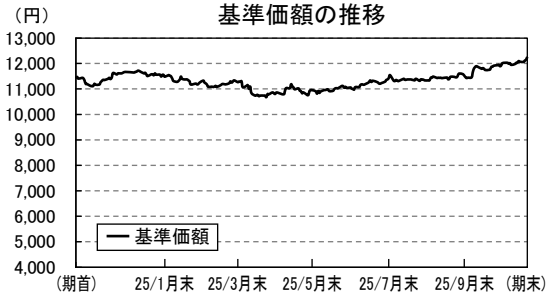
年月日	基準価額		投資信託受益証券組入比率
		騰落率	
(期首)	円	%	%
2024年11月20日	11,419	―	99.7
11月末	11,197	△1.9	99.7
12月末	11,672	2.2	99.7
2025年１月末	11,480	0.5	99.5
２月末	11,249	△1.5	99.6
３月末	11,270	△1.3	99.6
４月末	10,803	△5.4	99.7
５月末	10,956	△4.1	99.8
６月末	11,059	△3.2	99.7
７月末	11,432	0.1	99.7
８月末	11,340	△0.7	99.8
９月末	11,524	0.9	99.7
10月末	12,018	5.2	99.8
(期末)			
2025年11月20日	12,260	7.4	99.8

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

●ファンドの運用経過等（2024年11月21日～2025年11月20日）

◎当期中の基準価額の変動に関する主な要因について

基準価額は期首の11,419円から期末には12,260円と841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・グローバル中期債マザーファンドの基準価額の変動によるものですが、実質的には、同マザーファンドを通じて投資するキャピタル・グループ・グローバル・インターミディエイト・ボンド・ファンド(LUX)(クラスC)の主な投資対象である世界各国の投資適格格付けの中期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中期債等の価格は、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

＜投資適格格付けの中期債＞

当期の投資適格格付けの中期債利回りは低下しました。

主な市場変動要因

(利回りの低下要因)

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

(利回りの上昇要因)

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

＜為替＞

当期の為替市場では円に対して米ドル、ユーロともに上昇(円安)しました。

主な市場変動要因

(円高要因)

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

(円安要因)

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

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

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

◎運用経過

＜キャピタル・グローバル中期債ファンドF＞

- キャピタル・グローバル中期債マザーファンドを通じてキャピタル・グループ・グローバル・インターミディエイト・ボンド・ファンド(LUX)(クラスC)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中期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・グローバル中期債マザーファンド＞

- キャピタル・グループ・グローバル・インターミディエイト・ボンド・ファンド(LUX)(クラスC)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中期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・インターミディエイト・ボンド・ファンド(LUX)(クラスC)を高位に組み入れました。
- 当期末におけるマザーファンドの純資産総額に対するキャピタル・グループ・グローバル・インターミディエイト・ボンド・ファンド(LUX)(クラスC)の割合は99.9%、日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）の割合は0.0%となりました。

以下は、マザーファンドが投資する投資対象ファンドの説明です。
＜キャピタル・グループ・グローバル・インターミディエイト・ボンド・ファンド(LUX)(クラスC)＞
・世界各国の投資適格格付けの中期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中期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。

キャピタル・グループ・グローバル・インターミディエイト・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・グローバル中期債ファンドF＞
キャピタル・グローバル中期債マザーファンドの組入比率を高位に維持することにより、同マザーファンドを通じて実質的に世界各国の投資適格格付けの中期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・グローバル中期債マザーファンド＞
キャピタル・グループ・グローバル・インターミディエイト・ボンド・ファンド(LUX)(クラスC)の組入比率を高位に維持することにより、同ファンドを通じて実質的に世界各国の投資適格格付けの中期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・インターミディエイト・ボンド・ファンド(LUX)(クラスC)＞
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中期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。

＜日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)＞
日本短期債券マザーファンドの組入比率を高位に維持することにより、同マザーファンドを通じてわが国の公社債・金融商品に投資し、信託財産の安定的な成長を目指して安定運用を行ないます。また、NOMURA－BPI短期インデックスをベンチマークとし、これを上回る投資成果を目指します。

分配金

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

分配原資の内訳

（単位：円・%、1万口当たり・税引前）

項目	第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	2,259

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	41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11,333円です。
（投信会社）	(37)	(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	6	0.050	(b) その他費用＝〔期中のその他費用〕÷〔期中の平均受益権口数〕
（法定開示にかかる費用）	(6)	(0.050)	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	47	0.413	

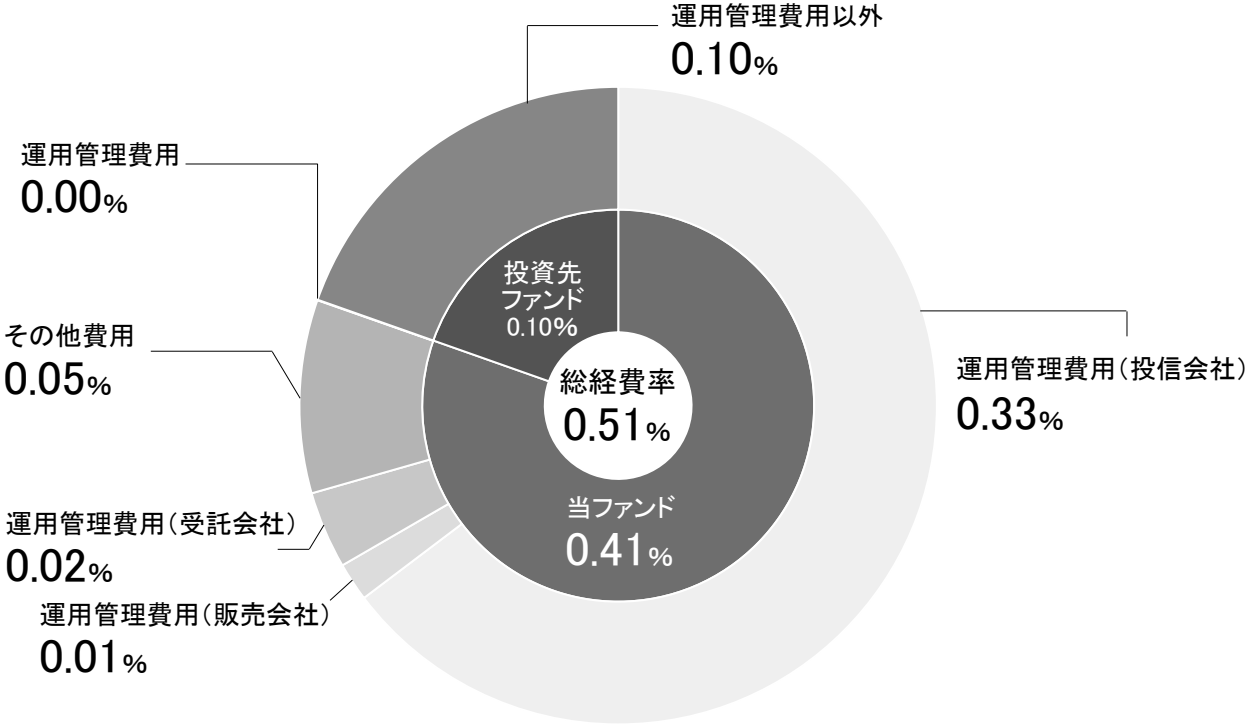
注1） 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

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）	0.51%
①当ファンドの費用の比率	0.41%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.00%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.10%

注1） ①の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
注2） 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
注3） 各比率は、年率換算した値です。
注4） 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。
注5） ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
注6） ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なります。
注7） 前記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。
注8） 投資先ファンドの運用管理費用以外の費用には、外国ファンドにおけるカストディーフィー等のファンド管理費用が含まれています。

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は0.51%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
	千口	千円	千口	千円
キャピタル・グローバル中期債マザーファンド	109,277	124,000	183,918	211,000

（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・グローバル中期債マザーファンド＞

区分	当期					
	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投資信託証券	124	－	－	211	－	－

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
	千口	千口	千円
キャピタル・グローバル中期債マザーファンド	1,075,622	1,000,982	1,238,214

（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・グローバル中期債マザーファンド	1,238,214	99.7
コール・ローン等、その他	4,319	0.3
投資信託財産総額	1,242,533	100.0

（注）金額の単位未満は切捨てています。

●資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2025年11月20日現在）

項目	当期末
(A) 資産	1,242,533,124円
コール・ローン等	4,318,347
キャピタル・グローバル中期債マザーファンド(評価額)	1,238,214,736
未収利息	41
(B) 負債	3,165,727
未払解約金	765,978
未払信託報酬	2,109,271
その他未払費用	290,478
(C) 純資産総額(A－B)	1,239,367,397
元本	1,010,921,246
次期繰越損益金	228,446,151
(D) 受益権総口数	1,010,921,246口
1万口当たり基準価額(C／D)	12,260円

（注1）当ファンドの期首元本額は1,082,663,490円、期中追加設定元本額は142,440,183円、期中一部解約元本額は214,182,427円です。

（注2）1口当たり純資産額は1.2260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	11,061円
受取利息	11,061
(B) 有価証券売買損益	91,315,191
売買益	96,449,611
売買損	△ 5,134,420
(C) 信託報酬等	△ 4,793,668
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	86,532,584
(E) 前期繰越損益金	77,501,337
(F) 追加信託差損益金	64,412,230
(配当等相当額)	(52,008,548)
(売買損益相当額)	(12,403,682)
(G) 計(D＋E＋F)	228,446,151
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	228,446,151
追加信託差損益金	64,412,230
(配当等相当額)	(52,008,802)
(売買損益相当額)	(12,403,428)
分配準備積立金	164,033,921

（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(18,916円)、費用控除後の有価証券等売買損益額(86,513,668円)、信託約款に規定する収益調整金(64,412,230円)および分配準備積立金(77,501,337円)より分配対象収益は228,446,151円(10,000口当たり2,259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・グローバル中期債マザーファンド

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中期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中期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・インターミディエイト・ボンド・ファンド(LUX)(クラスC)」 ・ 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）	円	%	%	百万円
2023年８月18日	10,000	―	―	0.1
１期(2023年11月20日)	10,408	4.1	100.0	0.103982
２期(2024年11月20日)	11,477	10.3	99.9	1,234
３期(2025年11月20日)	12,370	7.8	99.9	1,238

（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。

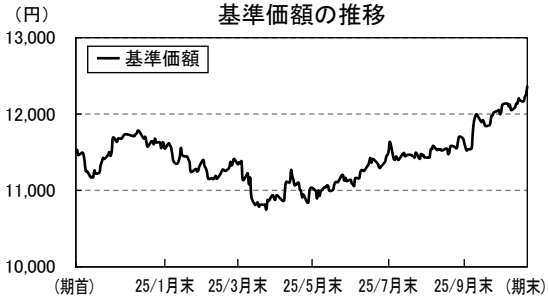
●当期中の基準価額等の推移

年月日	基準価額		投資信託証券組入比率
		騰落率	
（期首）	円	%	%
2024年11月20日	11,477	―	99.9
11月末	11,255	△1.9	99.9
12月末	11,736	2.3	99.8
2025年１月末	11,547	0.6	99.5
２月末	11,319	△1.4	99.8
３月末	11,344	△1.2	99.8
４月末	10,876	△5.2	99.8
５月末	11,034	△3.9	99.8
６月末	11,142	△2.9	99.8
７月末	11,522	0.4	99.9
８月末	11,433	△0.4	99.8
９月末	11,623	1.3	99.8
10月末	12,123	5.6	99.9
（期末）			
2025年11月20日	12,370	7.8	99.9

（注1）騰落率は期首比です。
（注2）基準価額は1万口当たりで表示しています。
（注3）マザーファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。従って、ベンチマークおよび参考指数を表示できません。

●ファンドの運用経過等（2024年11月21日～2025年11月20日）

基準価額は期首の11,477円から期末には12,370円と893円の上昇となりました。



(注)マザーファンドは、ベンチマークを設定しておりません。

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

●1万口(元本10,000円)当たりの費用の明細

該当事項はありません。

●期中の売買及び取引状況 (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
		口	千円	口	千円
外国	キャピタル・グループ・グローバル・インターミディエイト・ボンド・ファンド(LUX)(クラスC)	69,257.881	124,000	116,540.148	211,000

(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・インターミディエイト・ボンド・ファンド(LUX)(クラスC)	680,720.158	633,437.891	1,236,470	99.9
	合計	681,675.158	634,392.891	1,236,471	
	銘柄数<比率>	2	2	<99.9%>	

(注1) 比率は、純資産総額に対する投資信託証券の比率です。
(注2) 金額の単位未満は切捨てています。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	1,236,470	99.9
コール・ローン等、その他	1,710	0.1
投資信託財産総額	1,238,181	100.0

（注）金額の単位未満は切捨てています。ただし、金額が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	1,238,181,231円
コール・ローン等	1,709,452
投資信託受益証券(評価額)	1,000
投資証券(評価額)	1,236,470,763
未収利息	16
(B) 純資産総額(A)	1,238,181,231
元本	1,000,982,002
次期繰越損益金	237,199,229
(C) 受益権総口数	1,000,982,002口
1万口当たり基準価額(B／C)	12,370円

（注1）当マザーファンドの期首元本額は1,075,622,386円、期中追加設定元本額は109,277,767円、期中一部解約元本額は183,918,151円です。当マザーファンドの期末元本額は、1,000,982,002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・グローバル中期債ファンドF1,000,982,002円です。
（注3）1口当たり純資産額は1.2370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	9,179円
受取利息	9,179
(B) 有価証券売買損益	90,686,560
売買益	93,042,507
売買損	△ 2,355,947
(C) 当期損益金(A＋B)	90,695,739
(D) 前期繰越損益金	158,863,106
(E) 追加信託差損益金	14,722,233
(F) 解約差損益金	△ 27,081,849
(G) 計(C＋D＋E＋F)	237,199,229
次期繰越損益金(G)	237,199,229

（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・インターミディエイト・ボンド・ファンド(LUX)(クラスC)

●当ファンドの仕組みは次のとおりです。

形態	ルクセンブルク籍／円建／外国投資信託証券／会社型
投資対象	世界各国の投資適格格付け*の中期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中期債に投資を行ない、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。 市況動向、資金動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	●純資産総額の範囲内において有価証券への投資に制限を設けません。 ●組入債券の格付けが非投資適格格付けになった場合には、当該債券を6ヶ月以内に売付けます。 ●同一発行体の発行する証券への投資は、原則として取得時においてファンドの純資産総額の10%を上限とします。 ●デリバティブ取引を行なう場合があります。
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・インターミディエイト・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）	8,396,025
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	1,813,001
スワップ取引	242,509
収益小計	10,451,535
費用	
運用報酬	73,870
管理手数料	92,477
年次税	26,041
専門家サービス	61,487
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	15,420
スワップ取引	81,540
その他費用	2,821
印刷費用	4,790
当座貸越利息	29,969
費用小計	388,415
費用の払戻し	6,400
投資純利益／(損失) (a)	10,069,520
実現純利益／(損失)	
投資有価証券の売却取引	-6,201,394
オプション取引	-
金融先物取引	78,335
為替取引	-20,683,423
スワップ取引	-86,020
当期実現純利益／(損失) (b)	-26,892,502
未実現評価利益／(損失)の増減	
投資有価証券	-2,948,770
キャピタルゲイン税	-
金融先物取引	-162,263
スワップ取引	-686,599
為替取引	1,286,664
当期未実現評価利益／(損失)の増減 (c)	-2,510,968
当期損益 (a+b+c)	-19,333,950
配当金の分配	-341,752
当期投資証券の差引増減額	-55,398,628
期首純資産総額	284,326,107
期末純資産総額	209,251,777

投資明細表

Capital Group Global Intermediate Bond Fund (LUX)

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				
Belgium				
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 3.45% 22/09/2031	EUR	150,000	159,444	0.08
			159,444	0.08
Canada				
Canadian Pacific Railway Co. 1.75% 02/12/2026	USD	250,000	236,789	0.12
Province of Quebec, Reg. S 2.25% 15/09/2026	GBP	1,380,000	1,659,129	0.79
Province of Quebec, Reg. S 0.25% 05/05/2031	EUR	380,000	335,679	0.16
			2,231,597	1.07
China				
China Government Bond 2.27% 25/05/2034	CNY	30,090,000	4,333,499	2.07
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031	USD	400,000	342,740	0.16
			4,676,239	2.23
Denmark				
Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 3.25% 21/01/2031	EUR	270,000	285,426	0.14
			285,426	0.14
France				
Arkema SA, Reg. S, FRN 4.8% Perpetual	EUR	100,000	106,870	0.05
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 2.875% 25/05/2027	EUR	200,000	209,372	0.10
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 0.6% 25/11/2029	EUR	700,000	654,358	0.31
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	400,000	392,888	0.19
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 7.5% Perpetual	EUR	200,000	229,035	0.11
Engie SA, Reg. S 3.75% 06/09/2027	EUR	400,000	423,861	0.20
			2,016,384	0.96
Germany				
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4.625% 17/01/2031	EUR	200,000	217,840	0.10
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4% 24/06/2026	GBP	200,000	248,912	0.12
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4.125% 04/04/2030	EUR	300,000	318,463	0.15
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4% 24/06/2032	EUR	200,000	207,508	0.10
Deutsche Boerse AG, Reg. S 3.75% 28/09/2029	EUR	200,000	216,256	0.10
Eurogrid GmbH, Reg. S 3.075% 18/10/2027	EUR	100,000	104,281	0.05
Evonik Industries AG, Reg. S, FRN 1.375% 02/09/2081	EUR	400,000	396,731	0.19
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.375% 18/07/2025	USD	345,000	337,652	0.16
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0.125% 30/06/2025	EUR	810,000	829,082	0.40
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 15/06/2026	EUR	430,000	431,116	0.21
			3,307,841	1.58

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)				
Greece				
Alpha Bank SA, Reg. S, FRN 6.875% 27/06/2029	EUR	300,000	346,711	0.17
Alpha Bank SA, Reg. S, FRN 5% 12/05/2030	EUR	190,000	208,674	0.10
Eurobank SA, Reg. S, FRN 5.875% 28/11/2029	EUR	100,000	112,492	0.05
Eurobank SA, Reg. S, FRN 3.25% 12/03/2030	EUR	100,000	102,846	0.05
Eurobank SA, Reg. S, FRN 4% 24/09/2030	EUR	220,000	232,934	0.11
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 0.75% 18/06/2031	EUR	3,600,000	3,271,871	1.56
National Bank of Greece SA, Reg. S, FRN 3.5% 19/11/2030	EUR	520,000	540,711	0.26
Piraeus Bank SA, Reg. S, FRN 4.625% 17/07/2029	EUR	100,000	107,423	0.05
			4,923,662	2.35
Hong Kong				
AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 0.88% 09/09/2033	EUR	600,000	566,079	0.27
			566,079	0.27
Hungary				
Hungary Government Bond, Reg. S 4% 25/07/2029	EUR	80,000	84,258	0.04
			84,258	0.04
India				
HDFC Bank Ltd., Reg. S 8.1% 22/03/2025	INR	50,000,000	584,100	0.28
			584,100	0.28
Indonesia				
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 5.28% 05/04/2029	USD	1,350,000	1,347,309	0.64
			1,347,309	0.64
Ireland				
Accenture Capital, Inc. 4.25% 04/10/2031	USD	279,000	268,177	0.13
Ireland Government Bond, Reg. S 0.2% 15/05/2027	EUR	1,680,000	1,666,938	0.80
Ireland Government Bond, Reg. S 0% 18/10/2031	EUR	2,510,000	2,204,932	1.05
			4,140,047	1.98
Italy				
Enel Finance International NV, Reg. S 3.375% 23/07/2028	EUR	110,000	115,957	0.05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3.15% 15/11/2031	EUR	1,590,000	1,645,552	0.79
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0.95% 01/12/2031	EUR	6,890,000	6,188,687	2.96
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1.1% 01/04/2027	EUR	230,000	231,540	0.11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3% 01/10/2029	EUR	5,970,000	6,227,063	2.98
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0.9% 01/04/2031	EUR	3,020,000	2,750,071	1.31

ここにテキストを入力

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)				
Prysmian SpA, Reg. S 3.875% 28/11/2031	EUR	130,000	136,322	0.06
			17,295,192	8.26
Japan				
Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/09/2030	JPY	1,037,750,000	6,355,581	3.04
Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/03/2027	JPY	706,700,000	4,445,485	2.12
			10,801,066	5.16
Korea, Republic Of				
Export-Import Bank of Korea 7.25% 25/07/2029	INR	41,200,000	475,259	0.23
Kookmin Bank, Reg. S 5.375% 08/05/2027	USD	300,000	304,674	0.14
SK Hynix, Inc., Reg. S 1.5% 19/01/2026	USD	217,000	209,330	0.10
SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031	USD	590,000	494,967	0.24
			1,484,230	0.71
Luxembourg				
State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 0% 14/09/2032	EUR	166,000	140,599	0.07
			140,599	0.07
Malaysia				
Dua Capital Ltd., Reg. S 2.78% 11/05/2031	USD	750,000	651,636	0.31
			651,636	0.31
Mexico				
America Movil SAB de CV 10.125% 22/01/2029	MXN	28,470,000	1,352,194	0.65
America Movil SAB de CV 9.5% 27/01/2031	MXN	36,830,000	1,663,020	0.79
Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	MXN	2,608,300	118,854	0.06
Petroleos Mexicanos 6.875% 16/10/2025	USD	101,000	100,761	0.05
			3,234,829	1.55
Netherlands				
Royal Schiphol Group NV, Reg. S 0% 22/04/2025	EUR	180,000	184,665	0.09
			184,665	0.09
Norway				
Equinor ASA, Reg. S 0.75% 22/05/2026	EUR	500,000	505,451	0.24
			505,451	0.24
Panama				
Panama Notas del Tesoro 3.75% 17/04/2026	USD	330,000	319,242	0.15
			319,242	0.15
Philippines				
Philippines Government Bond 0.25% 28/04/2025	EUR	320,000	327,721	0.16
			327,721	0.16
Poland				
Poland Government Bond 3.25% 06/04/2026	USD	25,000	24,585	0.01
			24,585	0.01
Portugal				
Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 0.475% 18/10/2030	EUR	580,000	540,386	0.26
Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 2.875% 15/10/2025	EUR	210,000	218,335	0.10
			758,721	0.36
Saudi Arabia				
Gaci First Investment Co., Reg. S 5% 13/10/2027	USD	290,000	289,237	0.14
Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 5.853% 23/02/2036	USD	420,000	415,068	0.20
			704,305	0.34
Slovenia				
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, FRN 4.5% 29/05/2030	EUR	400,000	427,941	0.20
			427,941	0.20
Spain				
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 3.375% 27/11/2026	GBP	300,000	363,403	0.18
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S, FRN 4.125% 03/09/2030	EUR	300,000	319,454	0.15
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5.25% 07/02/2029	EUR	100,000	109,776	0.05
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5.5% 08/09/2029	EUR	600,000	667,777	0.32
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 1.25% 18/06/2031	EUR	400,000	403,951	0.19
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.8% 30/07/2027	EUR	7,220,000	7,195,078	3.44
			9,059,439	4.33
Supranational				
European Financial Stability Facility, Reg. S 0.4% 17/02/2025	EUR	1,455,000	1,502,727	0.72
European Financial Stability Facility, Reg. S 0.125% 18/03/2030	EUR	740,000	677,608	0.32
European Investment Bank, Reg. S 0% 22/12/2026	EUR	420,000	416,979	0.20
European Stability Mechanism, Reg. S 0% 15/12/2026	EUR	890,000	882,521	0.42
European Union, Reg. S 0% 04/11/2025	EUR	140,000	142,301	0.07
European Union, Reg. S 0% 04/03/2026	EUR	680,000	687,107	0.33
European Union, Reg. S 0.25% 22/10/2026	EUR	445,000	445,627	0.21
European Union, Reg. S 2.875% 06/12/2027	EUR	310,000	326,271	0.16
European Union, Reg. S 0% 04/10/2028	EUR	1,570,000	1,488,217	0.71
Inter-American Development Bank 7% 25/01/2029	INR	68,000,000	788,459	0.38
			7,357,817	3.52
Sweden				
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 5% 16/08/2034	EUR	110,000	121,317	0.06
Volvo Treasury AB, Reg. S 3.125% 26/08/2029	EUR	330,000	342,751	0.16
			464,068	0.22

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)				
Switzerland				
Sika Capital BV, Reg. S 3.75% 03/05/2030	EUR	210,000	224,580	0.11
			224,580	0.11
United Kingdom				
BAT Capital Corp. 6.343% 02/08/2030	USD	251,000	264,026	0.13
BAT Capital Corp. 5.834% 20/02/2031	USD	143,000	146,244	0.07
BAT International Finance plc, Reg. S 4.125% 12/04/2032	EUR	500,000	531,844	0.25
British American Tobacco plc, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	2,810,000	2,859,553	1.37
HSBC Holdings plc, FRN 4.755% 09/06/2028	USD	860,000	854,330	0.41
HSBC Holdings plc, FRN 7.399% 13/11/2034	USD	1,340,000	1,456,987	0.70
LSEG Netherlands BV, Reg. S 4.231% 29/09/2030	EUR	290,000	319,103	0.15
National Grid plc, Reg. S 2.949% 30/03/2030	EUR	180,000	184,733	0.09
Nationwide Building Society, FRN, 144A 4.125% 18/10/2032	USD	260,000	249,811	0.12
NatWest Group plc, FRN 4.445% 08/05/2030	USD	490,000	472,904	0.22
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 1.043% 14/09/2032	EUR	100,000	97,392	0.05
UK Treasury, Reg. S 0.625% 07/06/2025	GBP	600,000	738,818	0.35
UK Treasury, Reg. S 1.25% 22/07/2027	GBP	4,890,000	5,692,274	2.72
UK Treasury, Reg. S 4.25% 07/12/2027	GBP	1,040,000	1,304,256	0.62
			15,172,275	7.25
United States of America				
American Tower Corp., REIT 0.95% 05/10/2030	EUR	200,000	181,840	0.09
Arthur J Gallagher & Co. 5% 15/02/2032	USD	63,000	62,215	0.03
AT&T, Inc. 1.65% 01/02/2028	USD	130,000	118,248	0.06
Boeing Co. (The) 2.75% 01/02/2026	USD	720,000	702,771	0.34
BP Capital Markets BV, Reg. S 3.36% 12/09/2031	EUR	280,000	290,500	0.14
Bristol-Myers Squibb Co. 5.1% 22/02/2031	USD	465,000	468,113	0.22
Carrier Global Corp. 4.125% 29/05/2028	EUR	231,000	249,223	0.12
Cencora, Inc. 2.7% 15/03/2031	USD	71,000	61,613	0.03
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 3.75% 14/05/2032	EUR	220,000	232,606	0.11
Comcast Corp. 0% 14/09/2026	EUR	140,000	138,622	0.07
Constellation Brands, Inc. 2.875% 01/05/2030	USD	260,000	232,796	0.11
CRH SMW Finance DAC, Reg. S 4% 11/07/2031	EUR	240,000	261,321	0.12
Crown Castle, Inc., REIT 5% 11/01/2028	USD	140,000	139,938	0.07
CVS Health Corp. 5.125% 21/02/2030	USD	150,000	146,892	0.07

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)				
DH Europe Finance II SARL 0.45% 18/03/2028	EUR	175,000	168,805	0.08
Duke Energy Corp. 3.75% 01/04/2031	EUR	320,000	337,283	0.16
Edison International 4.125% 15/03/2028	USD	295,000	286,255	0.14
Elevance Health, Inc. 4.95% 01/11/2031	USD	440,000	432,894	0.21
Ford Motor Co. 3.25% 12/02/2032	USD	280,000	232,951	0.11
Ford Motor Credit Co. LLC 5.625% 09/10/2028	GBP	160,000	199,169	0.09
Ford Motor Credit Co. LLC 6.798% 07/11/2028	USD	200,000	207,325	0.10
Ford Motor Credit Co. LLC 4.165% 21/11/2028	EUR	110,000	116,141	0.05
General Motors Financial Co., Inc. 4.9% 06/10/2029	USD	257,000	253,301	0.12
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5.727% 25/04/2030	USD	390,000	398,167	0.19
Home Depot, Inc. (The) 4.85% 25/06/2031	USD	198,000	197,992	0.09
Johnson & Johnson 4.9% 01/06/2031	USD	195,000	196,283	0.09
McDonald's Corp., Reg. S 0.25% 04/10/2028	EUR	250,000	235,699	0.11
Morgan Stanley, FRN 2.103% 08/05/2026	EUR	340,000	351,144	0.17
Norfolk Southern Corp. 5.05% 01/08/2030	USD	194,000	196,225	0.09
Occidental Petroleum Corp. 5.375% 01/01/2032	USD	250,000	244,952	0.12
Pacific Gas and Electric Co. 2.5% 01/02/2031	USD	900,000	770,105	0.37
PacifiCorp 2.7% 15/09/2030	USD	350,000	309,412	0.15
PacifiCorp 5.3% 15/02/2031	USD	160,000	161,496	0.08
Philip Morris International, Inc. 2.875% 03/03/2026	EUR	100,000	103,737	0.05
Philip Morris International, Inc. 3.75% 15/01/2031	EUR	310,000	328,268	0.16
Roche Finance Europe BV, Reg. S 3.204% 27/08/2029	EUR	410,000	435,312	0.21
Southern Co. (The) 5.5% 15/03/2029	USD	80,000	81,652	0.04
T-Mobile USA, Inc. 3.7% 08/05/2032	EUR	160,000	170,337	0.08
Union Pacific Corp. 4.75% 21/02/2026	USD	115,000	115,340	0.05
UnitedHealth Group, Inc. 4.95% 15/01/2032	USD	250,000	247,272	0.12
US Treasury 4% 29/02/2028	USD	1,951,000	1,934,170	0.92
US Treasury 4.375% 31/12/2029	USD	1,751,000	1,750,521	0.84
US Treasury 1.5% 15/02/2030	USD	4,050,000	3,518,507	1.68
US Treasury 1.625% 15/05/2031	USD	8,890,000	7,503,848	3.59
US Treasury 4.25% 15/11/2034	USD	499,000	486,330	0.23
Veralto Corp. 4.15% 19/09/2031	EUR	480,000	516,348	0.25

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)				
VICI Properties LP, REIT 4.75% 15/02/2028	USD	156,000	154,798	0.07
			25,928,737	12.39
Total Bonds			**119,389,485**	**57.05**
Total Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing			**119,389,485**	**57.05**
Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market				
Bonds				
Colombia				
EnfraGen Energia Sur SA, Reg. S 5.375% 30/12/2030	USD	1,400,000	1,195,346	0.57
			1,195,346	0.57
France				
BPCE SA, FRN, 144A 6.714% 19/10/2029	USD	250,000	260,182	0.13
			260,182	0.13
Indonesia				
Indonesia Government Bond, Reg. S 0.99% 27/05/2027	JPY	100,000,000	633,702	0.30
Indonesia Government Bond, Reg. S 1.33% 25/05/2029	JPY	100,000,000	630,071	0.30
			1,263,773	0.60
Ireland				
AIB Group plc, FRN, 144A 6.608% 13/09/2029	USD	225,000	235,246	0.11
			235,246	0.11
Korea, Republic Of				
Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S 5% 24/07/2028	USD	300,000	298,597	0.14
			298,597	0.14
Mexico				
Petroleos Mexicanos 4.25% 15/01/2025	USD	106,000	105,792	0.05
Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	USD	362,000	356,002	0.17
Petroleos Mexicanos 6.49% 23/01/2027	USD	4,216,000	4,092,225	1.96
Petroleos Mexicanos 6.5% 13/03/2027	USD	1,490,000	1,441,706	0.69
Petroleos Mexicanos 6.84% 23/01/2030	USD	765,000	699,400	0.33
			6,695,125	3.20
Panama				
Panama Government Bond 7.5% 01/03/2031	USD	2,050,000	2,081,968	1.00
			2,081,968	1.00
Spain				
CaixaBank SA, FRN, 144A 6.208% 18/01/2029	USD	100,000	102,498	0.05
			102,498	0.05
Thailand				
Bangkok Bank PCL, Reg. S 9.025% 15/03/2029	USD	370,000	418,903	0.20
			418,903	0.20
United States of America				
AbbVie, Inc. 3.8% 15/03/2025	USD	39,000	38,934	0.02
ACHV ABS TRUST 'B', 144A 7.17% 19/08/2030	USD	15,127	15,141	0.01

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)				
Affirm Asset Securitization Trust 'A', 144A 7.11% 15/11/2028	USD	159,113	159,511	0.08
Amgen, Inc. 3% 22/02/2029	USD	500,000	464,784	0.22
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC 'A', 144A 5.2% 20/10/2027	USD	699,000	703,144	0.34
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC 'A', 144A 5.81% 20/12/2029	USD	554,000	570,819	0.27
Bank of America Corp., FRN 2.592% 29/04/2031	USD	440,000	387,786	0.19
Baxter International, Inc. 2.272% 01/12/2028	USD	270,000	243,452	0.12
Blackstone Holdings Finance Co. LLC, 144A 5.9% 03/11/2027	USD	60,000	61,781	0.03
Broadcom, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	240,000	230,986	0.11
Capital One Financial Corp., FRN 6.312% 08/06/2029	USD	80,000	82,634	0.04
Capital One Financial Corp., FRN 7.624% 30/10/2031	USD	460,000	508,048	0.24
CFMT LLC, FRN 'A', 144A 4% 25/08/2034	USD	596,077	587,944	0.28
Charles Schwab Corp. (The), FRN 5.643% 19/05/2029	USD	60,000	61,261	0.03
Charter Communications Operating LLC 6.65% 01/02/2034	USD	315,000	324,378	0.16
Cisco Systems, Inc. 4.95% 26/02/2031	USD	185,000	185,711	0.09
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1M1', 144A 6.86% 25/05/2043	USD	693,493	709,752	0.34
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1M1', 144A 6.46% 25/06/2043	USD	419,180	423,555	0.20
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1M1', 144A 6.269% 25/07/2043	USD	455,681	457,545	0.22
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1M1', 144A 5.669% 25/05/2044	USD	875,258	875,937	0.42
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2024-R01 '1M2', 144A 6.369% 25/01/2044	USD	259,000	261,867	0.13
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2024-R04 '1M2', 144A 6.219% 25/05/2044	USD	558,000	561,072	0.27
ConocoPhillips Co. 4.7% 15/01/2030	USD	260,000	257,191	0.12
FHLMC, Series K733 'A2' 3.75% 25/08/2025	USD	1,159,815	1,152,276	0.55
FNMA 0.875% 05/08/2030	USD	287,000	237,012	0.11
Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2018-1 'A', 144A 3.19% 15/07/2031	USD	445,000	444,750	0.21
GNMA 'AH' 1.5% 16/06/2063	USD	557,536	407,070	0.19
GS Mortgage Securities Trust 'A4' 3.43% 10/08/2050	USD	1,129,000	1,073,808	0.51
JPMorgan Chase & Co., FRN 5.012% 23/01/2030	USD	565,000	564,589	0.27
Keurig Dr. Pepper, Inc. 4.417% 25/05/2025	USD	29,000	28,952	0.01

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)				
LAD Auto Receivables Trust 'A2', 144A 5.68% 15/10/2026	USD	9,011	9,015	–
LAD Auto Receivables Trust 'A3', 144A 5.48% 15/06/2027	USD	242,000	242,750	0.12
M&T Bank Corp., FRN 7.413% 30/10/2029	USD	392,000	420,323	0.20
Meta Platforms, Inc. 4.55% 15/08/2031	USD	360,000	354,326	0.17
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 5% 06/01/2026	USD	320,000	321,405	0.15
Microchip Technology, Inc. 5.05% 15/03/2029	USD	450,000	449,264	0.21
OBX Trust, STEP 'A1', 144A 5.988% 25/01/2064	USD	794,148	798,775	0.38
OBX Trust, STEP 'A1', 144A 6.243% 25/03/2064	USD	1,373,122	1,384,961	0.66
Pacific Gas and Electric Co. 4.65% 01/08/2028	USD	170,000	167,654	0.08
Philip Morris International, Inc. 5.125% 17/11/2027	USD	232,000	234,856	0.11
Sands China Ltd., STEP 5.4% 08/08/2028	USD	560,000	554,106	0.26
Sands China Ltd., STEP 3.25% 08/08/2031	USD	410,000	351,380	0.17
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CH1 'A1', 144A 4% 25/03/2048	USD	15,885	14,604	0.01
SMB Private Education Loan Trust, FRN 'A1B', 144A 6.148% 15/11/2052	USD	328,416	332,501	0.16
Southern California Edison Co. 2.85% 01/08/2029	USD	360,000	328,783	0.16
Synchrony Financial, FRN 5.935% 02/08/2030	USD	360,000	363,626	0.17
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'A1', 144A 5.053% 25/02/2057	USD	26,218	27,382	0.01
Tricon Residential Trust 'B', 144A 5.1% 17/07/2040	USD	126,000	124,794	0.06
Tricon Residential Trust 'C', 144A 5.1% 17/07/2040	USD	100,000	98,281	0.05
Truist Financial Corp., FRN 5.435% 24/01/2030	USD	400,000	403,675	0.19
UMBS 5% 01/08/2052	USD	3,000,265	2,907,291	1.39
UMBS 2% 01/10/2052	USD	2,351,217	1,832,785	0.88
UMBS 5% 01/11/2053	USD	4,094,433	3,957,549	1.89
UMBS 7% 01/12/2053	USD	2,002,037	2,077,592	0.99
UMBS 7% 01/01/2054	USD	2,641,114	2,741,049	1.31
UMBS 6% 01/06/2054	USD	1,819,004	1,839,616	0.88
UMBS 6.5% 01/06/2054	USD	21,656	22,116	0.01
UMBS 6% 01/08/2054	USD	970,545	975,561	0.47
UMBS 6% 01/09/2054	USD	389,226	394,385	0.19
UMBS 6% 01/09/2054	USD	2,858,257	2,888,826	1.38
UMBS 6% 01/09/2054	USD	5,044,898	5,117,576	2.45
UMBS 6.5% 01/09/2054	USD	116,322	119,096	0.06
UMBS 6.5% 01/09/2054	USD	207,562	212,710	0.10
UMBS 6.5% 01/09/2054	USD	313,676	321,090	0.15
UMBS 6.5% 01/09/2054	USD	341,979	351,587	0.17
UMBS 5% 01/10/2054	USD	20,118,284	19,429,364	9.29
Verizon Communications, Inc. 1.68% 30/10/2030	USD	100,000	83,186	0.04
Verus Securitization Trust, STEP 'A1', 144A 6.218% 25/06/2069	USD	1,243,663	1,254,000	0.60
Verus Securitization Trust, STEP 'A2', 144A 6.572% 25/06/2069	USD	742,583	749,221	0.36
Verus Securitization Trust, STEP 'A2', 144A 6.053% 25/07/2069	USD	105,507	105,763	0.05
Wells Fargo & Co., FRN 6.303% 23/10/2029	USD	690,000	718,271	0.34
Westlake Automobile Receivables Trust 'A3', 144A 5.21% 18/01/2028	USD	134,614	134,775	0.06
Xcel Energy, Inc. 2.35% 15/11/2031	USD	398,000	329,439	0.16
			67,626,999	32.32
Total Bonds			**80,178,637**	**38.32**
Total Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market			**80,178,637**	**38.32**
Recently issued securities				
Bonds				
Brazil				
Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6.45% 05/03/2034	USD	200,000	197,858	0.09
			197,858	0.09
Chile				
Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 5.95% 30/07/2034	USD	330,000	328,514	0.16
			328,514	0.16
Germany				
Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 5.125% 25/09/2029	USD	350,000	351,498	0.17
			351,498	0.17
Indonesia				
Krakatau Posco PT, Reg. S 6.375% 11/06/2029	USD	350,000	349,908	0.17
			349,908	0.17
Poland				
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5.75% 09/07/2034	USD	1,505,000	1,497,532	0.72
			1,497,532	0.72
Singapore				
Sats Treasury Pte. Ltd., Reg. S 4.828% 23/01/2029	USD	200,000	198,652	0.09
			198,652	0.09
Spain				
CaixaBank SA, FRN, 144A 5.673% 15/03/2030	USD	200,000	202,027	0.10
			202,027	0.10
Thailand				
Export Import Bank of Thailand, Reg. S 5.354% 16/05/2029	USD	435,000	440,438	0.21
			440,438	0.21
United States of America				
Harley-Davidson Financial Services, Inc., 144A 5.95% 11/06/2029	USD	282,000	282,467	0.13

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Recently issued securities				
Bonds (continued)				
Hyundai Capital America, 144A 4.55% 26/09/2029	USD	340,000	330,202	0.16
			612,669	0.29
Total Bonds			**4,179,096**	**2.00**
Total Recently issued securities			**4,179,096**	**2.00**
Total Investments			**203,747,218**	**97.37**
Cash			**3,895,584**	**1.86**
Other assets/(liabilities)			**1,608,975**	**0.77**
Total net assets			**209,251,777**	**100.00**

Financial Futures Contracts

Security Description	Number of Contracts	Currency	Global Exposure USD	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
Canada 5 Year Bond, 20/03/2025	35	CAD	2,757,974	22,843	0.01
Euro-Bobl, 06/03/2025	(10)	EUR	(1,220,853)	15,426	0.01
Euro-Bund, 06/03/2025	(50)	EUR	(6,911,191)	182,786	0.09
US 5 Year Note, 31/03/2025	(6)	USD	(637,828)	3,627	–
US 10 Year Note, 20/03/2025	(22)	USD	(2,392,500)	42,940	0.02
US 10 Year Ultra Note, 20/03/2025	(6)	USD	(667,875)	10,219	–
Total Unrealised Gain on Financial Futures Contracts				**277,841**	**0.13**
Long Gilt, 27/03/2025	2	GBP	231,376	(5,939)	–
US 2 Year Note, 31/03/2025	37	USD	7,607,547	(3,505)	–
Total Unrealised Loss on Financial Futures Contracts				**(9,444)**	**–**
Net Unrealised Gain on Financial Futures Contracts				**268,397**	**0.13**

Interest Rate Swap Contracts

Nominal Amount	Currency	Counterparty	Security Description	Maturity Date	Market Value USD	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
2,300,000	USD	Goldman Sachs	Pay fixed 3.272% Receive floating SOFR 1 day	25/04/2033	127,416	127,416	0.06
Total Unrealised Gain on Interest Rate Swap Contracts					**127,416**	**127,416**	**0.06**
26,590,000	BRL	Goldman Sachs	Pay floating CDI 1 day Receive fixed 11.405%	04/01/2027	(358,277)	(358,277)	(0.17)
Total Unrealised Loss on Interest Rate Swap Contracts					**(358,277)**	**(358,277)**	**(0.17)**
Net Unrealised Loss on Interest Rate Swap Contracts					**(230,861)**	**(230,861)**	**(0.11)**

Forward Currency Exchange Contracts

Currency Purchased	Amount Purchased	Currency Sold	Amount Sold	Maturity Date	Counterparty	Unrealised Gain/ (Loss) USD	% of Net Assets
USD	105,310	EUR	100,000	02/01/2025	BNP Paribas	1,725	–
USD	10,817,008	JPY	1,670,305,000	08/01/2025	BNP Paribas	195,117	0.09
COP	40,190,000	USD	9,079	10/01/2025	Morgan Stanley	35	–
USD	1,938,014	INR	164,080,000	10/01/2025	HSBC	23,205	0.01
USD	1,669,813	EUR	1,587,000	13/01/2025	Citibank	25,251	0.01
USD	4,765,287	CNH	34,590,650	14/01/2025	UBS	51,141	0.02
USD	105,975	EUR	100,000	14/01/2025	Citibank	2,344	–
USD	11,427,756	EUR	10,868,000	14/01/2025	Morgan Stanley	165,102	0.08
USD	15,614,133	GBP	12,245,000	16/01/2025	HSBC	286,375	0.14
USD	219,115	JPY	32,676,000	16/01/2025	Morgan Stanley	11,117	0.01
EUR	1,597,468	DKK	11,910,000	17/01/2025	Standard Chartered	128	–
USD	1,601,680	CHF	1,400,000	17/01/2025	UBS	56,576	0.03
USD	64,242,937	EUR	61,039,000	17/01/2025	Morgan Stanley	979,599	0.47
USD	2,562,933	JPY	387,586,000	17/01/2025	Morgan Stanley	95,452	0.05

Forward Currency Exchange Contracts

Currency Purchased	Amount Purchased	Currency Sold	Amount Sold	Maturity Date	Counterparty	Unrealised Gain/ (Loss) USD	% of Net Assets
USD	718,560	MYR	3,200,000	17/01/2025	Standard Chartered	3,840	–
USD	390,945	NZD	670,000	17/01/2025	Standard Chartered	16,049	0.01
USD	854,686	GBP	673,000	23/01/2025	Morgan Stanley	12,305	0.01
USD	6,818,182	EUR	6,500,000	24/01/2025	BNP Paribas	79,375	0.04
EUR	2,233,893	JPY	359,000,000	27/01/2025	Goldman Sachs	27,930	0.01
USD	109,157	JPY	16,730,000	27/01/2025	UBS	2,518	–
USD	4,737,794	MXN	96,407,000	27/01/2025	Morgan Stanley	134,756	0.06
USD	106,004	EUR	100,000	29/01/2025	Barclays	2,308	–
USD	455,407	EUR	430,000	29/01/2025	UBS	9,517	–
Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts						**2,181,765**	**1.04**
CHF Hedged Share Class							
USD	14,935	CHF	13,367	17/01/2025	J.P. Morgan	183	–
EUR Hedged Share Class							
USD	1,832	EUR	1,760	17/01/2025	J.P. Morgan	8	–
JPY Hedged Share Class							
USD	101,652,540	JPY	15,549,935,328	17/01/2025	J.P. Morgan	2,657,297	1.27
Unrealised Gain on NAV Hedged Share Classes Forward Currency Exchange Contracts						**2,657,488**	**1.27**
Total Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts						**4,839,253**	**2.31**
EUR	100,000	USD	105,885	02/01/2025	Barclays	(2,300)	–
EUR	1,232,000	USD	1,298,655	08/01/2025	Citibank	(22,230)	(0.01)
CLP	8,479,000	USD	8,723	10/01/2025	Morgan Stanley	(198)	–
IDR	334,588,000	USD	20,996	10/01/2025	Citibank	(294)	–
KRW	4,700,000	USD	3,304	10/01/2025	Morgan Stanley	(121)	–
EUR	80,000	USD	83,409	13/01/2025	Citibank	(508)	–
MXN	22,160,000	USD	1,091,318	15/01/2025	BNY Mellon	(30,918)	(0.02)
MXN	5,770,000	USD	285,213	15/01/2025	UBS	(9,107)	–
GBP	3,420,000	USD	4,362,747	16/01/2025	Barclays	(81,740)	(0.04)
JPY	553,258,115	EUR	3,496,495	16/01/2025	UBS	(102,002)	(0.05)
CAD	895,000	USD	632,111	17/01/2025	Morgan Stanley	(9,154)	–
DKK	12,010,000	USD	1,704,368	17/01/2025	Standard Chartered	(34,914)	(0.02)
NOK	525,000	USD	47,096	17/01/2025	BNP Paribas	(978)	–
NZD	670,000	USD	377,079	17/01/2025	UBS	(2,183)	–
CHF	1,410,000	USD	1,571,724	22/01/2025	Morgan Stanley	(14,667)	(0.01)
EUR	610,000	CAD	909,069	23/01/2025	UBS	(513)	–
EUR	20,878,000	USD	21,963,865	23/01/2025	Morgan Stanley	(319,707)	(0.15)
GBP	1,271,000	USD	1,614,124	23/01/2025	Morgan Stanley	(23,239)	(0.01)
Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts						**(654,773)**	**(0.31)**
CHF Hedged Share Class							
CHF	1,248,227	USD	1,399,998	17/01/2025	J.P. Morgan	(22,398)	(0.01)
EUR Hedged Share Class							
EUR	1,565,903	USD	1,646,117	17/01/2025	J.P. Morgan	(23,151)	(0.01)
GBP Hedged Share Class							
GBP	8,672,489	USD	11,021,781	17/01/2025	J.P. Morgan	(166,031)	(0.08)
JPY Hedged Share Class							
JPY	31,079,870,656	USD	200,659,921	17/01/2025	J.P. Morgan	(2,796,761)	(1.34)
USD	63,412	JPY	10,000,000	17/01/2025	J.P. Morgan	(251)	–
Unrealised Loss on NAV Hedged Share Classes Forward Currency Exchange Contracts						**(3,008,592)**	**(1.44)**
Total Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts						**(3,663,365)**	**(1.75)**
Net Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts						**1,175,888**	**0.56**

＜補足情報＞
日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)

●当ファンドの仕組みは次のとおりです。

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

損益の状況

（2024年７月23日～2025年７月22日）

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

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
(注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

●組入資産の明細

親投資信託残高

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

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

＜補足情報＞
日本短期債券マザーファンド

●当ファンドの仕組みは次のとおりです。

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

損益の状況

（2024年7月23日～2025年7月22日）

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

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注2) (E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
(注3) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

●組入資産の明細（2025年7月22日現在）

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債　種類別開示

区分	当期末						
	額面金額	評価額	組入比率	うちBB格以下組入比率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	10,000	9,880	0.1	―	―	―	0.1
普通社債券	8,100,000	8,020,399	98.7	―	―	59.6	39.1
	(　8,100,000)	(　8,020,399)	(98.7)	(―)	(―)	(59.6)	(39.1)
合計	8,110,000	8,030,279	98.8	―	―	59.6	39.2
	(　8,100,000)	(　8,020,399)	(98.7)	(―)	(―)	(59.6)	(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
		%	千円	千円	
国債証券	第347回利付国債（10年）	0.1	10,000	9,880	2027/6/20
小計			10,000	9,880	
普通社債券	第14回セブン＆アイ・ホールディングス	0.19	300,000	299,262	2025/12/19
	第26回LINEヤフー	1.473	100,000	100,014	2028/7/14
	第13回資生堂（サステナビリティ）	0.45	300,000	295,278	2027/12/8
	第9回新日本製鐵	0.385	100,000	97,616	2028/6/20
	第67回神戸製鋼所	0.2	100,000	99,331	2026/6/10
	第24回パナソニックホールディングス	0.709	300,000	294,969	2028/9/14
	第31回パナソニックホールディングス	1.096	200,000	200,026	2027/7/16
	第50回川崎重工業	0.4	100,000	97,637	2028/7/20
	第27回JA三井リース	0.43	100,000	99,173	2027/1/25
	第65回クレディセゾン	0.38	300,000	295,440	2027/7/30
	第85回クレディセゾン	0.24	100,000	98,658	2027/3/15
	第87回クレディセゾン	0.29	200,000	195,020	2028/4/14
	第19回三井住友信託銀行	0.14	100,000	99,451	2026/4/28
	第33回東京センチュリー	0.28	300,000	293,022	2028/4/27
	第81回ホンダファイナンス	0.389	100,000	97,408	2028/6/20
	第41回SBIホールディングス	1.45	100,000	99,631	2028/1/21
	第42回リコーリース	0.39	100,000	98,689	2027/6/1
	第17回イオンフィナンシャルサービス	0.34	300,000	297,579	2026/7/31
	第20回イオンフィナンシャルサービス	0.59	100,000	99,751	2026/2/24
	第24回イオンフィナンシャルサービス	1.47	100,000	100,166	2028/2/25
	第80回アコム	0.28	100,000	99,647	2026/2/26

銘柄		当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
		%	千円	千円	
普通社債券	第83回アコム	0.53	100,000	97,856	2028/7/6
	第84回アコム	0.55	100,000	99,307	2026/12/18
	第2回三菱HCキャピタル	0.19	100,000	98,719	2027/3/1
	第52回三菱UFJリース	0.375	300,000	295,887	2027/7/13
	第59回三菱UFJリース	0.385	300,000	293,574	2028/5/26
	第31回大和証券グループ本社	0.41	300,000	295,212	2027/8/27
	第40回大和証券グループ本社	0.575	100,000	99,428	2026/11/27
	第44回大和証券グループ本社（グリーン）	0.47	100,000	99,104	2027/2/26
	第3回野村ホールディングス	0.28	100,000	99,114	2026/9/4
	第1回SBI証券劣後特約付	2.081	100,000	100,311	2028/3/24
	第35回イオンモール	0.76	300,000	295,176	2028/4/28
	第37回イオンモール（グリーン）	1.107	100,000	98,657	2028/12/14
	第20回ソフトバンク	0.32	200,000	198,646	2026/7/10
	第25回ソフトバンク	0.828	200,000	198,532	2027/5/27
	第28回ソフトバンク	1.186	200,000	200,096	2027/5/28
	第30回JERA	1.125	100,000	99,698	2028/4/25
	第35回フランス相互信用連合銀行	0.279	100,000	98,893	2026/10/21
	第44回フランス相互信用連合銀行	0.933	200,000	198,442	2027/10/15
	第24回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー期限前償還条項付	1.613	100,000	100,046	2028/12/19
	第27回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー期限前償還条項付	1.558	200,000	199,542	2029/7/4
	第32回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	0.713	200,000	199,182	2026/7/13
	第15回クレディ・アグリコル・エス・エー（2024）	1.114	200,000	199,088	2028/1/26
	第18回クレディ・アグリコル・エス・エー（2025）	1.562	100,000	99,914	2029/1/17
	第21回クレディ・アグリコル・エス・エー（2025）	1.552	300,000	299,568	2029/6/5
	第12回ロイズ・バンキング・グループ期限前償還条項付	1.377	200,000	200,188	2027/12/1
	第10回フランス電力	1.172	200,000	198,576	2027/10/25
	第12回フランス電力	1.55	100,000	99,875	2028/7/10
小計			8,100,000	8,020,399	
合計			8,110,000	8,030,279	

●参考情報 (2025年10月31日現在)

以下は、ファンドが実質的に投資する外国投資信託証券(キャピタル・グループ・グローバル・インターミディエイト・ボンド・ファンド(LUX)(クラスC))の内容です。

【資産状況】

国別構成比率

国名	比率
米国	44.3%
英国	6.4%
イタリア	5.8%
国際機関等	5.7%
日本	5.3%
その他国	30.4%
現金・その他	2.1%

資産別構成比率

資産／種別	比率
国債・政府関連債	54.1%
社債	20.5%
その他証券	23.3%
現金・その他	2.1%

ポートフォリオ特性値

項目	
平均最終利回り	4.5%
平均デュレーション	4.3年
組入銘柄数	217

組入上位10銘柄

	銘柄名	国名	種別	比率
1	UNITED STATES TREASURY NOTE 4.25% 11-15-34	米国	国債・政府関連債	5.6%
2	SPAIN GOVERNMENT BOND EUR 144A LIFE/REG S 0.8% 07-30-27	スペイン	国債・政府関連債	4.1%
3	UNITED STATES TREASURY NOTE 4.125% 10-31-31	米国	国債・政府関連債	3.9%
4	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO EUR REG S (B) 3.0% 10-01-29	イタリア	国債・政府関連債	3.5%
5	UNITED KINGDOM GILT GBP REG S 1.25% 07-22-27	英国	国債・政府関連債	3.1%
6	JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND JPY 0.1% 09-20-30	日本	国債・政府関連債	3.0%
7	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE EUR REG S (B) 1.7% 08-15-32	ドイツ	国債・政府関連債	3.0%
8	MALAYSIA GOVERNMENT BOND MYR 4.642% 11-07-33	マレーシア	国債・政府関連債	2.4%
9	FNCL 4.0 UMBS TBA 11-01-55	米国	その他証券	2.4%
10	PETROLEOS MEXICANOS SR UNSEC 6.84% 01-23-30	メキシコ	社債	2.4%