

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・インカム・ビルダー・ファンド(米ドル売り円買い)は、2025年6月20日に第1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／資産複合	
信託期間	原則として無期限	
運用方針	キャピタル・インカム・ビルダー・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・インカム・ビルダー・ファンド(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株式、債券等に投資をします。 ●ルクセンブルク籍円建外国投資信託証券「キャピタル・グループ・キャピタル・インカム・ビルダー(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・インカム・ビルダー・ファンド(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6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・インカム・ビルダー・ファンド (米ドル売り円買い)

追加型投信／内外／資産複合 課税取扱／株式投資信託

運用報告書(全体版) 第1期

決算日2025年6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・インカム・ビルダー・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・キャピタル・インカム・ビルダー(LUX)(クラスCh-JPY)	17
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	48

参考情報	53
------	----

●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) 2025年3月18日	円 10,000	円 —	% —	% —	百万円 2
1期(2025年6月20日)	10,246	0	2.5	99.8	33

(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。騰落率は設定日比です。

(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		
(設定日) 2025年3月18日	円 10,000	% —	% —
3月末	9,933	△0.7	99.8
4月末	9,933	△0.7	99.9
5月末	10,121	1.2	99.8
(期末) 2025年6月20日	10,246	2.5	99.8

(注1) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注2) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は設定日比です。

(注3) 基準価額は1万口当たりで表示しています。

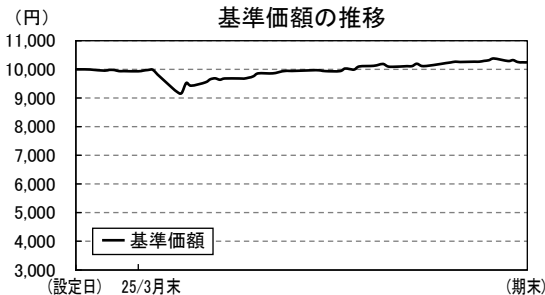
(注4) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「投資信託受益証券組入比率」は親投資信託への投資割合に応じて算出した実質比率を記載しています。

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

●ファンドの運用経過等 (2025年3月18日～2025年6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

基準価額は設定時の10,000円から期末には10,246円と246円の上昇となりました。



(注) 当ファンドは、ベンチマークを設定していません。

基準価額の変動要因は、当ファンドのマザーファンドであるキャピタル・インカム・ビルダー・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・キャピタル・インカム・ビルダー(LUX)(クラスCh-JPY)の主な投資対象である世界各国の株式、債券の価格変動の影響となります。なお、当期中における世界各国の株式、債券等の価格は、次の投資環境の影響等を受けて変動しました。

当期中の投資環境

<世界株式>

当期の世界株式市場は現地通貨ベース、円ベースともに上昇しました。

主な市場変動要因

(プラス要因)

- ・ 関税政策をめぐる米中関係の緊張緩和への期待が高まったこと
- ・ 米国と中国が関税率の大幅な引き下げで合意し、景気の先行きに対する楽観的な見方が広がったこと

(マイナス要因)

- ・ 米国の関税政策をめぐる警戒感が広がったこと
- ・ 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

<投資適格債>

当期の投資適格債市場では米国債の利回りが上昇した一方、ドイツ国債の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高まったこと
- ・ FRB(米連邦準備制度理事会)が利下げを実施するとの観測が浮上したこと

(利回りの上昇要因)

- ・ 米中間の通商協議の進展を受けて、世界的な景気悪化懸念が後退したこと
- ・ 米国の減税政策による財政悪化への警戒感が広がったこと

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

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・インカム・ビルダー・ファンド(米ドル売り円買い)>

- ・ キャピタル・インカム・ビルダー・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・キャピタル・インカム・ビルダー(LUX)(クラスCh-JPY)を高位に組み入れ、実質的に世界各国の株式、債券等へ投資を行ない、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・インカム・ビルダー・マザーファンド(米ドル売り円買い)>

- ・ キャピタル・グループ・キャピタル・インカム・ビルダー(LUX)(クラスCh-JPY)を高位に組み入れ、実質的に世界各国の株式、債券等へ投資を行ない、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・キャピタル・インカム・ビルダー(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・キャピタル・インカム・ビルダー(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・キャピタル・インカム・ビルダー(LUX)(クラスCh-JPY)>

・世界各国の株式、債券等に投資を行ない、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、世界各国の株式、債券等のなかから厳選した銘柄に分散投資を行ない、安定的なインカムゲインの確保を目指しました。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・キャピタル・インカム・ビルダー(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・インカム・ビルダー・ファンド(米ドル売り円買い)>

キャピタル・インカム・ビルダー・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株式、債券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・インカム・ビルダー・マザーファンド(米ドル売り円買い)>

キャピタル・グループ・キャピタル・インカム・ビルダー(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株式、債券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・キャピタル・インカム・ビルダー(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、世界各国の株式、債券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、安定的なインカムゲインの確保を目指します。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いません。

分配原資の内訳

(単位：円・%、1万口当たり・税引前)

項目	第1期 2025年3月18日 ～ 2025年6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	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1期 (2025年3月18日～ 2025年6月20日)		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	32円	0.321%	(a) 信託報酬＝〔期中の平均基準価額〕×信託報酬率 期中の平均基準価額は9,995円です。
(投信会社)	(16)	(0.157)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(16)	(0.157)	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)	(1)	(0.006)	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	0.014	(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)	(0.014)	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	33	0.335	

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。

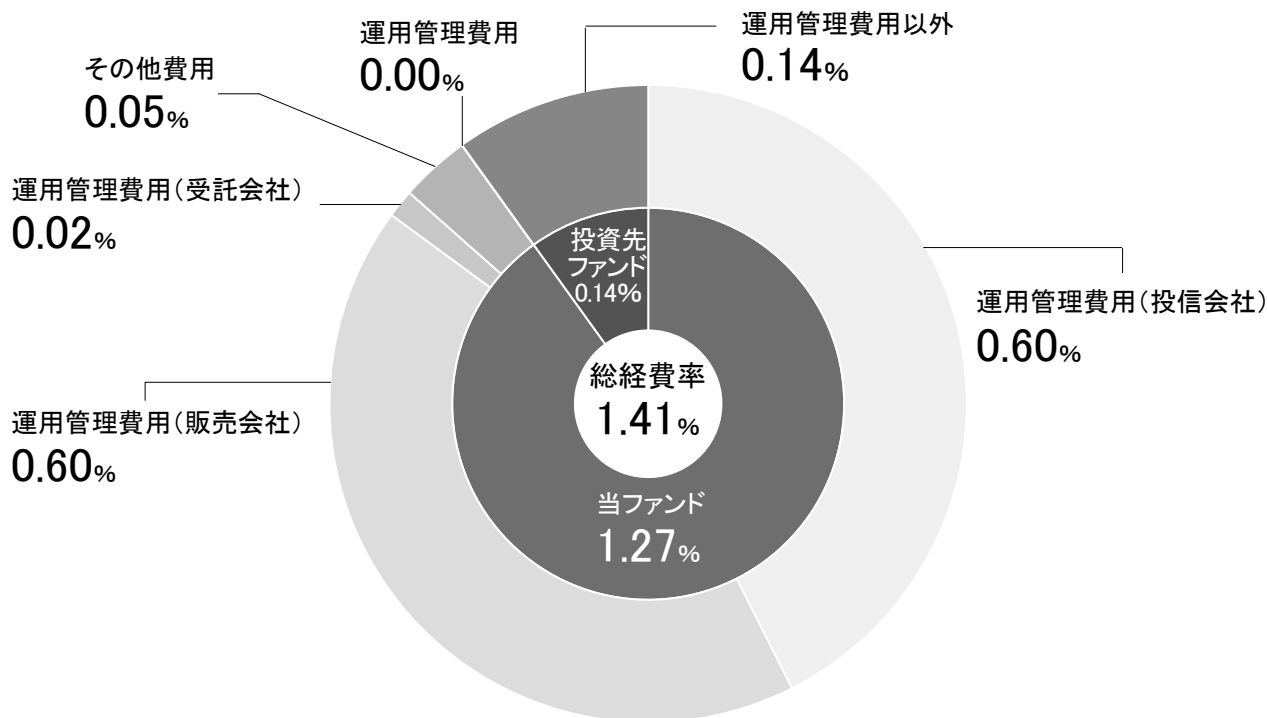
注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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)	1.41%
①当ファンドの費用の比率	1.27%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.00%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.14%

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

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

注3) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なります。

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

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

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した**総経費率(年率)**は**1.41%**です。

●親投資信託受益証券の設定、解約状況 (2025年3月18日から2025年6月20日まで)

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
キャピタル・インカム・ビルダー・マザーファンド (米ドル売り円買い)	千口 28,713	千円 32,988	千口 26	千円 30

(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 (2025年3月18日から2025年6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・インカム・ビルダー・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 390	百万円 -	% -	百万円 970	百万円 -	% -

平均保有割合 0.1%

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6月20日現在)

項目	当期末	
	口数	評価額
キャピタル・インカム・ビルダー・マザーファンド (米ドル売り円買い)	千口 28,687	千円 33,882

(注) 単位未満は切捨てています。

●投資信託財産の構成

(2025年6月20日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
キャピタル・インカム・ビルダー・マザーファンド (米ドル売り円買い)	33,882	99.7
コール・ローン等、その他	88	0.3
投資信託財産総額	33,970	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6月20日現在)

項目	当期末
(A) 資産	33,970,287円
コール・ローン等	87,563
キャピタル・インカム・ビルダー・マザーファンド(米ドル売り円買い) (評価額)	33,882,724
(B) 負債	66,722
未払信託報酬	64,151
その他未払費用	2,571
(C) 純資産総額(A-B)	33,903,565
元本	33,089,528
次期繰越損益金	814,037
(D) 受益権総口数	33,089,528口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,246円

(注1) 当ファンドの当初設定本額は2,026,139円、期中追加設定元本額は31,082,389円、期中一部解約元本額は19,000円です。

(注2) 1口当たり純資産額は1.0246円です。

●損益の状況

(自2025年3月18日 至2025年6月20日)

項目	当期
(A) 配当等収益	1,249円
受取利息	1,249
(B) 有価証券売買損益	924,519
売買益	926,410
売買損	△ 1,891
(C) 信託報酬等	△ 66,722
(D) 当期損益金(A+B+C)	859,046
(E) 追加信託差損益金 (売買損益相当額)	△ 45,009 (△ 45,009)
(F) 計(D+E)	814,037
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	814,037
追加信託差損益金 (配当等相当額)	△ 45,009 (21)
(売買損益相当額)	(△ 45,030)
分配準備積立金	859,046

(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) (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4) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,197円)、費用控除後の有価証券等売買損益額(857,849円)、および信託約款に規定する収益調整金(21円)より分配対象収益は859,067円(10,000口当たり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	2025年6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・インカム・ビルダー・マザーファンド(米ドル売り円買い)

キャピタル・インカム・ビルダー・マザーファンド(米ドル売り円買い)

第2期

決算日 2024年11月20日

(計算期間: 2023年11月21日から2024年11月20日まで)

●当ファンドの仕組みは次のとおりです。

運用方針	主として世界各国の株式、債券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株式、債券等に投資をします。 <ul style="list-style-type: none">・ルクセンブルク籍円建外国投資信託証券「キャピタル・グループ・キャピタル・インカム・ビルダー(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)	9,965	△ 0.4	99.9	8,426
2期(2024年11月20日)	11,093	11.3	99.8	13,698

(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) 2023年11月20日	円 9,965	% —	% 99.9
11月末	10,047	0.8	99.7
12月末	10,496	5.3	99.8
2024年1月末	10,479	5.2	99.9
2月末	10,461	5.0	99.9
3月末	10,718	7.6	99.9
4月末	10,473	5.1	99.9
5月末	10,527	5.6	99.9
6月末	10,638	6.8	99.9
7月末	10,947	9.9	99.9
8月末	11,257	13.0	99.9
9月末	11,409	14.5	99.9
10月末	11,228	12.7	99.9
(期末) 2024年11月20日	11,093	11.3	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（2023年11月21日～2024年11月20日）

基準価額は期首の9,965円から期末には11,093円と1,128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。

- ・ 基準価額の変動に関する主な要因は、キャピタル・グループ・キャピタル・インカム・ビルダー(LUX)(クラスCh-JPY)の主な投資対象である世界各国の株式、債券の価格変動の影響となります。なお、当期中における世界各国の株式、債券等の価格は、次の投資環境の影響等を受けて変動しました。

当期中の投資環境

<世界株式>

当期の世界株式市場は現地通貨ベース、円ベースともに上昇しました。

主な市場変動要因

(プラス要因)

- ・ 米国でインフレの鈍化傾向が示され、米長期金利の上昇が一服したこと
- ・ 米国で早期に利下げが実施されるとの観測が広がったこと
- ・ 主要企業が好決算を発表するなかでAI関連の需要拡大への期待が高まったこと

(マイナス要因)

- ・ 金融引き締めの長期化観測を反映して米長期金利が上昇したこと
- ・ 中東情勢の緊迫化を背景にリスク回避の動きが強まったこと
- ・ 米国の雇用統計などの経済指標が軟調な内容となり、景気後退懸念が強まったこと

<投資適格債>

当期の投資適格債市場では米国債、ドイツ国債の利回りがいずれも低下しました。

主な市場変動要因

(利回りの低下要因)

- ・ 米国の経済指標から労働市場やインフレの鈍化傾向が確認されたこと
- ・ 中東情勢の緊迫化を背景にリスク回避の動きが強まったこと
- ・ 米国の景気急減速懸念から利下げ観測が強まったこと

(利回りの上昇要因)

- ・ FRB(米連邦準備制度理事会)が早期の利下げに慎重な姿勢を示したこと
- ・ 米経済の底堅さやインフレ圧力の根強さが改めて意識されたこと
- ・ 米国の利下げ開始時期をめぐる不透明感が高まったこと

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

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・インカム・ビルダー・マザーファンド(米ドル売り円買い)>

- ・ キャピタル・グループ・キャピタル・インカム・ビルダー(LUX)(クラスCh-JPY)を高位に組み入れ、実質的に世界各国の株式、債券等へ投資を行ない、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・キャピタル・インカム・ビルダー(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・キャピタル・インカム・ビルダー(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・キャピタル・インカム・ビルダー(LUX)(クラスCh-JPY)>

- ・ 世界各国の株式、債券等に投資を行ない、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、世界各国の株式、債券等のなかから厳選した銘柄に分散投資を行ない、安定的なインカムゲインの確保を目指しました。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・キャピタル・インカム・ビルダー(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・インカム・ビルダー・マザーファンド(米ドル売り円買い)>

キャピタル・グループ・キャピタル・インカム・ビルダー(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株式、債券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・キャピタル・インカム・ビルダー(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、世界各国の株式、債券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、安定的なインカムゲインの確保を目指します。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。

●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 (2023年11月21日から2024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・キャピタル・ インカム・ビルダー(LUX)(クラスCh-JPY)	口 2,445,086.599	千円 4,490,400	口 177,494.231	千円 316,100

(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 (2024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(2024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	0.997	0.0
外国投資証券	キャピタル・グループ・ キャピタル・インカム・ビルダー (LUX)(クラスCh-JPY)	4,938,415.407	7,206,007.775	13,669,796	99.8
	合計	4,939,370.407	7,206,962.775	13,669,797	
	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

(2024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	0.997	0.0
投資証券	13,669,796	99.7
コール・ローン等、その他	39,115	0.3
投資信託財産総額	13,708,911	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

(2024年11月20日現在)

項目	当期末
(A) 資産	13,708,911,999円
コール・ローン等	39,114,136
投資信託受益証券(評価額)	997
投資証券(評価額)	13,669,796,749
未収利息	117
(B) 負債	10,500,000
未払金	10,500,000
(C) 純資産総額(A-B)	13,698,411,999
元本	12,348,226,172
次期繰越損益金	1,350,185,827
(D) 受益権総口数	12,348,226,172口
1万円当たり基準価額(C/D)	11,093円

(注1) 当マザーファンドの期首元本額は8,456,653,326円、期中追加設定元本額は4,195,006,825円、期中一部解約元本額は303,433,979円です。当マザーファンドの期末元本額は、12,348,226,172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・インカム・ビルダー・ファンドF(米ドル売り円買い)12,348,226,172円です。

(注3) 1口当たり純資産額は1.1093円です。

●損益の状況

(自2023年11月21日 至2024年11月20日)

項目	当期
(A) 配当等収益	6,853円
受取利息	17,655
支払利息	△ 10,802
(B) 有価証券売買損益	1,080,436,892
売買益	1,080,436,896
売買損	△ 4
(C) 当期損益金(A+B)	1,080,443,745
(D) 前期繰越損益金	△ 29,685,072
(E) 追加信託差損益金	311,993,175
(F) 解約差損益金	△ 12,566,021
(G) 計(C+D+E+F)	1,350,185,827
次期繰越損益金(G)	1,350,185,827

(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

該当事項はありません。

<補足情報>

キャピタル・グループ・キャピタル・インカム・ビルダー(LUX)(クラスCh-JPY)

●当ファンドの仕組みは次のとおりです。

形態	ルクセンブルク籍／円建／外国投資信託証券／会社型
投資対象	世界各国の株式、債券を主要投資対象とします。
投資態度	主としてインカム資産の世界各国の株式、債券に投資を行ない、信託財産の中長期的な成長を目指します。 市場動向によっては、非上場株式および債券等に投資を行なう場合があります。 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	●インカム資産への投資は、原則として純資産総額の90%以上とします。 ●主として株式に投資します。 ●原則として、米国以外のインカム資産への投資は、純資産総額の50%以下とします。 ●純資産総額の範囲内において有価証券への投資に制限を設けません。 ●同一発行体の発行する証券への投資は、原則として取得時においてファンドの純資産総額の10%を上限とします。
決算日	毎年12月31日
投資顧問会社	キャピタル・リサーチ・アンド・マネジメント・カンパニー

キャピタル・グループ・キャピタル・インカム・ビルダー(LUX)

損益および純資産変動計算書

2023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)	3,219,166
受取配当金(源泉徴収税額控除後)	12,427,474
その他収益	79,332
証券貸付収益	50,395
銀行預金利息	1,779,792
スワップ取引	177,381
収益小計	17,733,540
費用	
運用報酬	3,595,674
管理手数料	340,759
年次税	190,271
専門家サービス	207,746
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	96,846
スワップ取引	148,986
その他費用	39,874
印刷費用	31,711
当座貸越利息 *	4,471
費用小計	4,656,338
費用の払戻し	175,574
投資純利益／(損失)(a)	13,252,776
実現純利益／(損失)	
投資有価証券の売却取引	－810,832
金融先物取引	－1,584,153
為替取引	－1,245,702
スワップ取引	288,023
当期実現純利益／(損失)(b)	－3,352,664
未実現評価利益／(損失)の増減	
投資有価証券	28,309,064
キャピタルゲイン税	－
金融先物取引	1,120,020
スワップ取引	－134,347
為替取引	3,215,191
当期未実現評価利益／(損失)の増減(c)	32,509,928
当期損益(a+b+c)	42,410,040
配当金の分配	－3,294,493
当期投資証券の差引増減額	2,065,786
期首純資産総額	490,921,077
期末純資産総額	532,102,410

*主に中央銀行が実施するマイナス金利政策によるものです。

投資明細表

Capital Group Capital Income Builder (LUX)

As at 31 December 2023

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing				
Bonds				
<i>Australia</i>				
BHP Billiton Finance USA Ltd. 4.9% 28/02/2033	USD	17,000	17,394	–
BHP Billiton Finance USA Ltd. 5.25% 08/09/2033	USD	7,000	7,262	–
BHP Billiton Finance USA Ltd. 5.5% 08/09/2053	USD	25,000	27,302	0.01
			<u>51,958</u>	<u>0.01</u>
<i>Belgium</i>				
Anheuser-Busch Cos. LLC 4.7% 01/02/2036	USD	35,000	34,906	0.01
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4% 13/04/2028	USD	14,000	13,842	–
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.75% 23/01/2029	USD	125,000	127,066	0.03
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 3.5% 01/06/2030	USD	18,000	17,130	–
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 5.55% 23/01/2049	USD	17,000	18,293	–
			<u>211,237</u>	<u>0.04</u>
<i>Canada</i>				
Canadian Natural Resources Ltd. 2.05% 15/07/2025	USD	25,000	23,830	0.01
Canadian Natural Resources Ltd. 3.85% 01/06/2027	USD	25,000	24,291	0.01
Canadian Natural Resources Ltd. 2.95% 15/07/2030	USD	26,000	22,935	0.01
Canadian Pacific Railway Co. 1.75% 02/12/2026	USD	29,000	26,763	0.01
Canadian Pacific Railway Co. 3.1% 02/12/2051	USD	98,000	70,893	0.01
Cenovus Energy, Inc. 3.75% 15/02/2052	USD	2,000	1,475	–
Cenovus Energy, Inc. 5.4% 15/06/2047	USD	14,000	13,248	–
Nutrien Ltd. 5.9% 07/11/2024	USD	55,000	55,182	0.01
Nutrien Ltd. 3.95% 13/05/2050	USD	25,000	20,414	–
Nutrien Ltd. 5.8% 27/03/2053	USD	12,000	12,855	–
Royal Bank of Canada 0.875% 20/01/2026	USD	75,000	69,548	0.01
TransCanada PipeLines Ltd. 4.25% 15/05/2028	USD	75,000	73,016	0.01
TransCanada PipeLines Ltd. 4.1% 15/04/2030	USD	19,000	18,084	–
			<u>432,534</u>	<u>0.08</u>
<i>France</i>				
TotalEnergies Capital International SA 3.127% 29/05/2050	USD	31,000	22,753	–
			<u>22,753</u>	<u>–</u>
<i>Ireland</i>				
AerCap Ireland Capital DAC 2.45% 29/10/2026	USD	200,000	185,273	0.04
AerCap Ireland Capital DAC 5.75% 06/06/2028	USD	150,000	153,657	0.03
AerCap Ireland Capital DAC 3.3% 30/01/2032	USD	150,000	130,602	0.02
			<u>469,532</u>	<u>0.09</u>
<i>Israel</i>				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3.15% 01/10/2026	USD	230,000	213,126	0.04
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4.75% 09/05/2027	USD	200,000	191,750	0.03

Capital Group Capital Income Builder (LUX) (continued)

As at 31 December 2023

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4.1% 01/10/2046	USD	50,000	33,915	0.01
			438,791	0.08
<i>Japan</i>				
Development Bank of Japan, Inc., 144A 1.75% 18/02/2025	USD	200,000	192,958	0.03
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 3.2% 23/09/2026	USD	90,000	86,615	0.02
			279,573	0.05
<i>Netherlands</i>				
Shell International Finance BV 3.875% 13/11/2028	USD	13,000	12,805	-
Shell International Finance BV 2.75% 06/04/2030	USD	119,000	108,762	0.02
Shell International Finance BV 3.25% 06/04/2050	USD	25,000	18,803	0.01
Shell International Finance BV 3% 26/11/2051	USD	4,000	2,853	-
			143,223	0.03
<i>Norway</i>				
Equinor ASA 3.25% 18/11/2049	USD	38,000	28,840	0.01
			28,840	0.01
<i>Peru</i>				
Peru Government Bond 2.783% 23/01/2031	USD	40,000	34,933	0.01
			34,933	0.01
<i>Portugal</i>				
Portugal Government Bond, Reg. S 5.125% 15/10/2024	USD	3,000	2,997	-
			2,997	-
<i>Qatar</i>				
QatarEnergy, 144A 3.125% 12/07/2041	USD	200,000	154,163	0.03
			154,163	0.03
<i>Saudi Arabia</i>				
Kinder Morgan, Inc. 5.2% 01/06/2033	USD	35,000	34,808	0.01
			34,808	0.01
<i>Spain</i>				
Banco Santander SA 5.147% 18/08/2025	USD	400,000	397,834	0.07
			397,834	0.07
<i>United Kingdom</i>				
BAT Capital Corp. 3.222% 15/08/2024	USD	50,000	49,205	0.01
BAT Capital Corp. 2.789% 06/09/2024	USD	50,000	49,004	0.01
BAT Capital Corp. 4.7% 02/04/2027	USD	26,000	25,752	-
BAT Capital Corp. 3.557% 15/08/2027	USD	147,000	140,384	0.03
BAT Capital Corp. 6.343% 02/08/2030	USD	5,000	5,254	-
BAT Capital Corp. 2.726% 25/03/2031	USD	24,000	20,147	-
BAT Capital Corp. 6.421% 02/08/2033	USD	32,000	33,510	0.01
BAT Capital Corp. 4.54% 15/08/2047	USD	35,000	26,930	-
BAT Capital Corp. 3.984% 25/09/2050	USD	59,000	41,603	0.01
BAT Capital Corp. 7.081% 02/08/2053	USD	53,000	56,714	0.01
BAT International Finance plc 4.448% 16/03/2028	USD	100,000	98,425	0.02
BP Capital Markets America, Inc. 4.234% 06/11/2028	USD	125,000	124,361	0.02
BP Capital Markets America, Inc. 4.893% 11/09/2033	USD	55,000	55,987	0.01

Capital Group Capital Income Builder (LUX) (continued)
As at 31 December 2023

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
BP Capital Markets America, Inc. 3.001% 17/03/2052	USD	35,000	24,575	-
HSBC Holdings plc, FRN 2.251% 22/11/2027	USD	400,000	367,282	0.07
HSBC Holdings plc, FRN 2.871% 22/11/2032	USD	237,000	197,027	0.04
Lloyds Banking Group plc, FRN 3.87% 09/07/2025	USD	200,000	198,150	0.04
			<u>1,514,310</u>	<u>0.28</u>
<i>United States of America</i>				
AbbVie, Inc. 4.875% 14/11/2048	USD	25,000	24,408	0.01
Advance Auto Parts, Inc. 3.5% 15/03/2032	USD	6,000	4,968	-
Altria Group, Inc. 2.45% 04/02/2032	USD	28,000	22,851	-
Altria Group, Inc. 5.95% 14/02/2049	USD	65,000	66,356	0.01
Altria Group, Inc. 3.7% 04/02/2051	USD	53,000	37,364	0.01
American International Group, Inc. 5.125% 27/03/2033	USD	27,000	27,418	0.01
American International Group, Inc. 4.75% 01/04/2048	USD	25,000	23,607	-
Aon Corp. 5.35% 28/02/2033	USD	21,000	21,547	-
AT&T, Inc. 2.3% 01/06/2027	USD	59,000	54,788	0.01
AT&T, Inc. 2.75% 01/06/2031	USD	61,000	53,504	0.01
AT&T, Inc. 2.25% 01/02/2032	USD	125,000	103,420	0.02
Becton Dickinson & Co. 4.298% 22/08/2032	USD	25,000	24,139	0.01
Berkshire Hathaway Finance Corp. 3.85% 15/03/2052	USD	25,000	20,920	-
Boeing Co. (The) 2.75% 01/02/2026	USD	39,000	37,342	0.01
Boeing Co. (The) 2.196% 04/02/2026	USD	38,000	35,912	0.01
Boeing Co. (The) 3.25% 01/02/2028	USD	47,000	44,620	0.01
Boeing Co. (The) 3.625% 01/02/2031	USD	46,000	42,747	0.01
Boeing Co. (The) 3.75% 01/02/2050	USD	5,000	3,886	-
Boeing Co. (The) 5.805% 01/05/2050	USD	89,000	92,226	0.02
Boston Properties LP, REIT 6.5% 15/01/2034	USD	33,000	34,848	0.01
Boston Scientific Corp. 2.65% 01/06/2030	USD	50,000	44,667	0.01
Bristol-Myers Squibb Co. 5.9% 15/11/2033	USD	12,000	13,079	-
Bristol-Myers Squibb Co. 2.55% 13/11/2050	USD	5,000	3,174	-
Bristol-Myers Squibb Co. 3.7% 15/03/2052	USD	5,000	3,933	-
Burlington Northern Santa Fe LLC 3.05% 15/02/2051	USD	6,000	4,341	-
Celanese US Holdings LLC 6.165% 15/07/2027	USD	14,000	14,363	-
Celanese US Holdings LLC 6.379% 15/07/2032	USD	6,000	6,348	-
Celanese US Holdings LLC 6.7% 15/11/2033	USD	20,000	21,705	-
Cencora, Inc. 2.8% 15/05/2030	USD	40,000	35,881	0.01
Cencora, Inc. 2.7% 15/03/2031	USD	60,000	52,652	0.01
Centene Corp. 2.45% 15/07/2028	USD	85,000	75,765	0.01
Centene Corp. 2.625% 01/08/2031	USD	15,000	12,463	-
CenterPoint Energy, Inc. 2.65% 01/06/2031	USD	50,000	42,689	0.01
Chevron Corp. 2.236% 11/05/2030	USD	52,000	46,093	0.01
Chevron Corp. 3.078% 11/05/2050	USD	32,000	24,191	0.01
Chevron Corp. 2.954% 16/05/2026	USD	150,000	145,162	0.03
Chevron USA, Inc. 1.018% 12/08/2027	USD	74,000	65,838	0.01
Chevron USA, Inc. 2.343% 12/08/2050	USD	9,000	5,748	-
Chubb INA Holdings, Inc. 2.85% 15/12/2051	USD	5,000	3,634	-
Citigroup, Inc. 4.45% 29/09/2027	USD	10,000	9,776	-
Conagra Brands, Inc. 4.6% 01/11/2025	USD	70,000	69,363	0.01

Capital Group Capital Income Builder (LUX) (continued)

As at 31 December 2023

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Conagra Brands, Inc. 5.3% 01/11/2038	USD	4,000	3,923	-
Connecticut Light and Power Co. (The) 2.05% 01/07/2031	USD	25,000	20,763	-
ConocoPhillips Co. 5.05% 15/09/2033	USD	25,000	25,698	0.01
ConocoPhillips Co. 5.3% 15/05/2053	USD	58,000	59,662	0.01
ConocoPhillips Co. 5.55% 15/03/2054	USD	5,000	5,313	-
Constellation Brands, Inc. 2.25% 01/08/2031	USD	41,000	34,476	0.01
Constellation Brands, Inc. 4.75% 09/05/2032	USD	54,000	53,830	0.01
Constellation Brands, Inc. 4.9% 01/05/2033	USD	15,000	15,101	-
Consumers Energy Co. 4.625% 15/05/2033	USD	75,000	74,923	0.01
Corporate Office Properties LP, REIT 2.25% 15/03/2026	USD	16,000	14,931	-
Crown Castle, Inc., REIT 5% 11/01/2028	USD	51,000	50,846	0.01
CVS Health Corp. 5.125% 21/02/2030	USD	20,000	20,322	-
CVS Health Corp. 1.875% 28/02/2031	USD	24,000	19,762	-
CVS Health Corp. 5.25% 21/02/2033	USD	40,000	40,904	0.01
CVS Health Corp. 5.3% 01/06/2033	USD	50,000	51,332	0.01
CVS Health Corp. 5.625% 21/02/2053	USD	35,000	35,531	0.01
CVS Health Corp. 5.875% 01/06/2053	USD	50,000	52,656	0.01
CVS Health Corp. 6% 01/06/2063	USD	5,000	5,312	-
Dow Chemical Co. (The) 4.8% 30/11/2028	USD	11,000	11,140	-
Dow Chemical Co. (The) 3.6% 15/11/2050	USD	9,000	6,966	-
Duke Energy Carolinas LLC 2.45% 15/08/2029	USD	50,000	44,497	0.01
Duke Energy Florida LLC 5.95% 15/11/2052	USD	25,000	27,403	0.01
Edison International 5.75% 15/06/2027	USD	37,000	37,809	0.01
Edison International 4.125% 15/03/2028	USD	35,000	33,837	0.01
Edison International 5.25% 15/11/2028	USD	40,000	40,284	0.01
Edison International 6.95% 15/11/2029	USD	25,000	27,156	0.01
EIDP, Inc. 4.8% 15/05/2033	USD	26,000	26,292	0.01
Elevance Health, Inc. 4.1% 15/05/2032	USD	28,000	26,755	0.01
Elevance Health, Inc. 4.75% 15/02/2033	USD	24,000	24,020	-
Elevance Health, Inc. 6.1% 15/10/2052	USD	50,000	56,742	0.01
Elevance Health, Inc. 5.125% 15/02/2053	USD	17,000	17,043	-
Eli Lilly & Co. 4.7% 27/02/2033	USD	19,000	19,492	-
Eli Lilly & Co. 2.25% 15/05/2050	USD	25,000	16,173	-
Eli Lilly & Co. 4.875% 27/02/2053	USD	13,000	13,457	-
Eli Lilly & Co. 4.95% 27/02/2063	USD	20,000	20,741	-
Enbridge, Inc. 6.7% 15/11/2053	USD	49,000	57,055	0.01
Energy Transfer LP 6.1% 01/12/2028	USD	39,000	41,068	0.01
Energy Transfer LP 6.4% 01/12/2030	USD	34,000	36,392	0.01
Energy Transfer LP 6.55% 01/12/2033	USD	59,000	64,112	0.01
Entergy Corp. 2.4% 15/06/2031	USD	25,000	20,942	-
Entergy Corp. 3.75% 15/06/2050	USD	25,000	18,909	-
Entergy Louisiana LLC 2.9% 15/03/2051	USD	12,000	8,018	-
Entergy Louisiana LLC 4.75% 15/09/2052	USD	25,000	23,023	-
EQT Corp. 5.7% 01/04/2028	USD	61,000	61,958	0.01
EQT Corp. 7% 01/02/2030	USD	35,000	37,605	0.01
Extra Space Storage LP, REIT 2.35% 15/03/2032	USD	10,000	8,159	-
Exxon Mobil Corp. 2.44% 16/08/2029	USD	10,000	9,104	-
Exxon Mobil Corp. 3.482% 19/03/2030	USD	25,000	23,775	-

Capital Group Capital Income Builder (LUX) (continued)

As at 31 December 2023

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Exxon Mobil Corp. 2.61% 15/10/2030	USD	100,000	89,477	0.02
Exxon Mobil Corp. 3.452% 15/04/2051	USD	85,000	66,765	0.01
Fidelity National Information Services, Inc. 2.25% 01/03/2031	USD	12,000	10,145	-
FirstEnergy Corp. 2.65% 01/03/2030	USD	50,000	43,254	0.01
FirstEnergy Corp. 2.25% 01/09/2030	USD	15,000	12,651	-
FirstEnergy Corp. 3.4% 01/03/2050	USD	50,000	35,300	0.01
Fiserv, Inc. 2.65% 01/06/2030	USD	12,000	10,558	-
Florida Power & Light Co. 5.05% 01/04/2028	USD	45,000	46,035	0.01
Florida Power & Light Co. 5.1% 01/04/2033	USD	91,000	93,986	0.02
Florida Power & Light Co. 2.875% 04/12/2051	USD	112,000	77,779	0.02
Florida Power & Light Co. 5.3% 01/04/2053	USD	8,000	8,379	-
Ford Motor Co. 3.25% 12/02/2032	USD	60,000	49,927	0.01
Ford Motor Co. 6.1% 19/08/2032	USD	40,000	40,341	0.01
Ford Motor Co. 4.75% 15/01/2043	USD	47,000	38,853	0.01
Ford Motor Co. 5.291% 08/12/2046	USD	50,000	44,110	0.01
Ford Motor Credit Co. LLC 5.125% 16/06/2025	USD	205,000	202,512	0.04
Ford Motor Credit Co. LLC 2.7% 10/08/2026	USD	200,000	185,327	0.04
Ford Motor Credit Co. LLC 4.95% 28/05/2027	USD	270,000	263,616	0.05
Ford Motor Credit Co. LLC 6.798% 07/11/2028	USD	200,000	209,398	0.04
General Motors Financial Co., Inc. 1.5% 10/06/2026	USD	19,000	17,416	-
Global Payments, Inc. 2.9% 15/11/2031	USD	23,000	19,687	-
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 2.6% 07/02/2030	USD	125,000	109,889	0.02
HCA, Inc. 2.375% 15/07/2031	USD	77,000	63,495	0.01
Home Depot, Inc. (The) 2.95% 15/06/2029	USD	11,000	10,346	-
Home Depot, Inc. (The) 3.125% 15/12/2049	USD	78,000	58,058	0.01
Home Depot, Inc. (The) 2.375% 15/03/2051	USD	20,000	12,649	-
Humana, Inc. 3.7% 23/03/2029	USD	18,000	17,300	-
Intercontinental Exchange, Inc. 4% 15/09/2027	USD	100,000	98,406	0.02
Intercontinental Exchange, Inc. 4.6% 15/03/2033	USD	31,000	30,878	0.01
Intercontinental Exchange, Inc. 4.95% 15/06/2052	USD	46,000	45,998	0.01
Invitation Homes Operating Partnership LP, REIT 2.3% 15/11/2028	USD	6,000	5,325	-
J M Smucker Co. (The) 6.5% 15/11/2043	USD	9,000	10,038	-
J M Smucker Co. (The) 6.5% 15/11/2053	USD	17,000	19,629	-
Kinder Morgan, Inc. 3.6% 15/02/2051	USD	44,000	31,504	0.01
Kinder Morgan, Inc. 5.45% 01/08/2052	USD	5,000	4,791	-
L3Harris Technologies, Inc. 5.4% 31/07/2033	USD	16,000	16,643	-
LYB International Finance III LLC 3.625% 01/04/2051	USD	44,000	32,087	0.01
Marsh & McLennan Cos., Inc. 2.25% 15/11/2030	USD	30,000	25,844	0.01
Mastercard, Inc. 3.85% 26/03/2050	USD	11,000	9,610	-
McDonald's Corp. 3.5% 01/03/2027	USD	20,000	19,480	-
McDonald's Corp. 2.125% 01/03/2030	USD	9,000	7,870	-
McDonald's Corp. 3.6% 01/07/2030	USD	20,000	18,981	-
McDonald's Corp. 4.6% 09/09/2032	USD	6,000	6,061	-
McDonald's Corp. 4.95% 14/08/2033	USD	5,000	5,142	-
McDonald's Corp. 4.45% 01/09/2048	USD	25,000	23,232	-
McDonald's Corp. 4.2% 01/04/2050	USD	13,000	11,514	-
McDonald's Corp. 5.15% 09/09/2052	USD	12,000	12,210	-

Capital Group Capital Income Builder (LUX) (continued)

As at 31 December 2023

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Merck & Co., Inc. 1.7% 10/06/2027	USD	83,000	76,120	0.01
Merck & Co., Inc. 3.4% 07/03/2029	USD	50,000	48,066	0.01
Merck & Co., Inc. 5% 17/05/2053	USD	24,000	24,696	0.01
MetLife, Inc. 4.55% 23/03/2030	USD	48,000	48,321	0.01
MetLife, Inc. 5.375% 15/07/2033	USD	24,000	25,038	0.01
MidAmerican Energy Co. 5.35% 15/01/2034	USD	25,000	26,365	0.01
MidAmerican Energy Co. 5.85% 15/09/2054	USD	50,000	55,457	0.01
Morgan Stanley, FRN 1.794% 13/02/2032	USD	61,000	48,738	0.01
MPLX LP 4.95% 01/09/2032	USD	30,000	29,375	0.01
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 4.9% 28/02/2028	USD	5,000	5,050	-
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2.25% 01/06/2030	USD	29,000	24,824	0.01
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 5.25% 28/02/2053	USD	10,000	9,842	-
Norfolk Southern Corp. 2.55% 01/11/2029	USD	23,000	20,678	-
Norfolk Southern Corp. 5.35% 01/08/2054	USD	44,000	45,792	0.01
Northrop Grumman Corp. 3.25% 15/01/2028	USD	50,000	47,811	0.01
Northrop Grumman Corp. 4.95% 15/03/2053	USD	50,000	49,587	0.01
ONEOK, Inc. 2.2% 15/09/2025	USD	18,000	17,114	-
ONEOK, Inc. 5.55% 01/11/2026	USD	15,000	15,268	-
ONEOK, Inc. 4.55% 15/07/2028	USD	50,000	49,421	0.01
ONEOK, Inc. 5.65% 01/11/2028	USD	19,000	19,683	-
ONEOK, Inc. 3.1% 15/03/2030	USD	51,000	45,785	0.01
ONEOK, Inc. 5.8% 01/11/2030	USD	13,000	13,523	-
ONEOK, Inc. 6.05% 01/09/2033	USD	105,000	111,297	0.02
ONEOK, Inc. 4.95% 13/07/2047	USD	3,000	2,692	-
ONEOK, Inc. 4.45% 01/09/2049	USD	10,000	8,408	-
ONEOK, Inc. 6.625% 01/09/2053	USD	112,000	125,485	0.02
Oracle Corp. 3.6% 01/04/2040	USD	50,000	39,912	0.01
Oracle Corp. 3.6% 01/04/2050	USD	47,000	34,854	0.01
Oracle Corp. 3.95% 25/03/2051	USD	41,000	32,167	0.01
Oracle Corp. 5.55% 06/02/2053	USD	26,000	26,038	0.01
Pacific Gas and Electric Co. 2.1% 01/08/2027	USD	184,000	165,962	0.03
Pacific Gas and Electric Co. 2.5% 01/02/2031	USD	209,000	172,606	0.03
PacifiCorp 5.35% 01/12/2053	USD	35,000	33,718	0.01
PacifiCorp 5.5% 15/05/2054	USD	25,000	24,586	0.01
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.75% 19/05/2033	USD	20,000	20,052	-
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.3% 19/05/2053	USD	36,000	36,779	0.01
Philip Morris International, Inc. 5.125% 15/02/2030	USD	35,000	35,594	0.01
Philip Morris International, Inc. 2.1% 01/05/2030	USD	11,000	9,442	-
Philip Morris International, Inc. 5.5% 07/09/2030	USD	80,000	82,975	0.02
Philip Morris International, Inc. 1.75% 01/11/2030	USD	18,000	14,847	-
Philip Morris International, Inc. 5.375% 15/02/2033	USD	50,000	51,310	0.01
Philip Morris International, Inc. 4.25% 10/11/2044	USD	12,000	10,306	-
Pioneer Natural Resources Co. 2.15% 15/01/2031	USD	12,000	10,201	-
Public Service Enterprise Group, Inc. 2.875% 15/06/2024	USD	25,000	24,686	0.01

Capital Group Capital Income Builder (LUX) (continued)
As at 31 December 2023

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Republic Services, Inc. 5% 01/04/2034	USD	10,000	10,247	–
RTX Corp. 4.125% 16/11/2028	USD	25,000	24,445	0.01
RTX Corp. 5.15% 27/02/2033	USD	8,000	8,157	–
RTX Corp. 6.1% 15/03/2034	USD	29,000	31,484	0.01
RTX Corp. 3.125% 01/07/2050	USD	20,000	14,104	–
RTX Corp. 6.4% 15/03/2054	USD	21,000	24,329	0.01
Salesforce, Inc. 1.95% 15/07/2031	USD	50,000	42,729	0.01
Salesforce, Inc. 2.7% 15/07/2041	USD	25,000	19,113	–
Salesforce, Inc. 3.05% 15/07/2061	USD	7,000	4,915	–
ServiceNow, Inc. 1.4% 01/09/2030	USD	165,000	135,730	0.03
Sherwin-Williams Co. (The) 3.125% 01/06/2024	USD	10,000	9,897	–
Sherwin-Williams Co. (The) 3.45% 01/06/2027	USD	14,000	13,526	–
Sherwin-Williams Co. (The) 2.95% 15/08/2029	USD	25,000	23,024	–
Southern California Edison Co. 5.65% 01/10/2028	USD	50,000	52,157	0.01
Southern California Edison Co. 2.5% 01/06/2031	USD	49,000	42,019	0.01
Southern California Edison Co. 5.95% 01/11/2032	USD	25,000	26,872	0.01
Southern California Edison Co. 2.95% 01/02/2051	USD	79,000	53,713	0.01
T-Mobile USA, Inc. 2.4% 15/03/2029	USD	6,000	5,388	–
T-Mobile USA, Inc. 2.55% 15/02/2031	USD	97,000	83,594	0.02
T-Mobile USA, Inc. 2.25% 15/11/2031	USD	48,000	39,989	0.01
Toyota Motor Credit Corp. 5.4% 10/11/2025	USD	100,000	101,618	0.02
Toyota Motor Credit Corp. 0.8% 09/01/2026	USD	20,000	18,561	–
Toyota Motor Credit Corp. 3.375% 01/04/2030	USD	12,000	11,284	–
Toyota Motor Credit Corp. 1.65% 10/01/2031	USD	25,000	20,778	–
Union Electric Co. 2.15% 15/03/2032	USD	25,000	20,742	–
Union Electric Co. 3.9% 01/04/2052	USD	60,000	49,450	0.01
Union Pacific Corp. 3.15% 01/03/2024	USD	15,000	14,935	–
Union Pacific Corp. 2.15% 05/02/2027	USD	24,000	22,411	–
Union Pacific Corp. 2.4% 05/02/2030	USD	24,000	21,387	–
Union Pacific Corp. 2.8% 14/02/2032	USD	137,000	121,610	0.02
Union Pacific Corp. 3.375% 14/02/2042	USD	5,000	4,093	–
Union Pacific Corp. 2.95% 10/03/2052	USD	59,000	41,896	0.01
Union Pacific Corp. 4.95% 09/09/2052	USD	25,000	25,533	0.01
Union Pacific Corp. 3.5% 14/02/2053	USD	20,000	15,860	–
UnitedHealth Group, Inc. 2.375% 15/08/2024	USD	25,000	24,563	0.01
UnitedHealth Group, Inc. 3.7% 15/12/2025	USD	50,000	49,227	0.01
UnitedHealth Group, Inc. 5.25% 15/02/2028	USD	25,000	25,867	0.01
UnitedHealth Group, Inc. 4.2% 15/05/2032	USD	41,000	40,141	0.01
UnitedHealth Group, Inc. 5.35% 15/02/2033	USD	11,000	11,642	–
UnitedHealth Group, Inc. 2.75% 15/05/2040	USD	13,000	9,852	–
UnitedHealth Group, Inc. 3.05% 15/05/2041	USD	50,000	39,099	0.01
UnitedHealth Group, Inc. 2.9% 15/05/2050	USD	45,000	31,519	0.01
UnitedHealth Group, Inc. 4.75% 15/05/2052	USD	20,000	19,243	–
US Treasury 0.125% 15/01/2024	USD	35,000	34,966	0.01
US Treasury 3% 30/06/2024	USD	2,052,000	2,030,759	0.38
US Treasury 3.25% 31/08/2024	USD	310,000	306,379	0.06
US Treasury 0.625% 15/10/2024	USD	745,000	720,598	0.14
US Treasury 1% 15/12/2024	USD	425,000	409,984	0.08
US Treasury 3.875% 31/03/2025	USD	401,000	397,552	0.08
US Treasury 2.875% 15/06/2025	USD	726,000	709,671	0.13

Capital Group Capital Income Builder (LUX) (continued)

As at 31 December 2023

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
US Treasury 4.625% 30/06/2025	USD	1,446,000	1,449,496	0.27
US Treasury 0.375% 30/11/2025	USD	175,000	162,554	0.03
US Treasury 4% 15/02/2026	USD	4,991,000	4,969,765	0.93
US Treasury 0.75% 30/04/2026	USD	1,338,000	1,238,277	0.23
US Treasury 3.625% 15/05/2026	USD	722,000	713,849	0.13
US Treasury 0.75% 31/05/2026	USD	575,000	531,022	0.10
US Treasury 4.5% 15/07/2026	USD	284,000	286,718	0.05
US Treasury 4.375% 15/08/2026	USD	1,900,000	1,913,433	0.36
US Treasury 0.75% 31/08/2026	USD	160,000	146,769	0.03
US Treasury 1.125% 31/10/2026	USD	431,000	397,819	0.08
US Treasury 4.375% 15/12/2026	USD	2,470,000	2,494,796	0.47
US Treasury 2.625% 31/05/2027	USD	35,000	33,514	0.01
US Treasury 3.625% 31/03/2028	USD	2,300	2,275	-
US Treasury 4.375% 30/11/2028	USD	6,507,900	6,661,189	1.25
US Treasury 4.5% 15/11/2033	USD	464,000	487,381	0.09
US Treasury 4.75% 15/11/2043	USD	393,000	422,321	0.08
US Treasury 2.375% 15/05/2051	USD	28,700	20,545	-
US Treasury 4.125% 15/08/2053	USD	570,000	577,721	0.11
US Treasury 4.75% 15/11/2053	USD	260,000	292,378	0.06
US Treasury 2.5% 15/05/2046	USD	100,000	75,042	0.01
US Treasury Inflation Indexed, FRN 0.5% 15/04/2024	USD	277,000	333,819	0.06
Verizon Communications, Inc. 2.55% 21/03/2031	USD	35,000	30,188	0.01
Verizon Communications, Inc. 2.65% 20/11/2040	USD	109,000	78,616	0.02
Verizon Communications, Inc. 3.4% 22/03/2041	USD	30,000	23,898	-
Verizon Communications, Inc. 2.875% 20/11/2050	USD	91,000	61,945	0.01
VICI Properties LP, REIT 4.75% 15/02/2028	USD	74,000	72,489	0.01
VICI Properties LP, REIT 5.125% 15/05/2032	USD	67,000	65,387	0.01
Virginia Electric and Power Co. 2.3% 15/11/2031	USD	125,000	105,131	0.02
Walt Disney Co. (The) 3.6% 13/01/2051	USD	22,000	17,699	-
Waste Management, Inc. 4.625% 15/02/2030	USD	50,000	50,600	0.01
Waste Management, Inc. 1.5% 15/03/2031	USD	26,000	21,262	-
Waste Management, Inc. 4.15% 15/04/2032	USD	44,000	42,986	0.01
WEC Energy Group, Inc. 5.15% 01/10/2027	USD	37,000	37,563	0.01
Williams Cos., Inc. (The) 3.5% 15/11/2030	USD	6,000	5,496	-
Williams Cos., Inc. (The) 5.3% 15/08/2052	USD	21,000	20,372	-
Total Bonds			36,876,882	6.93
Total Bonds			41,094,368	7.72
Convertible Bonds				
<i>United States of America</i>				
AES Corp. (The) 6.875% 15/02/2024	USD	4,100	311,928	0.06
NextEra Energy, Inc. 6.926% 01/09/2025	USD	19,237	733,315	0.14
			1,045,243	0.20
Total Convertible Bonds			1,045,243	0.20
Equities				
<i>Australia</i>				
BHP Group Ltd.	GBP	27,303	934,199	0.18
Charter Hall Group, REIT	AUD	63,637	518,300	0.10
Fortescue Ltd.	AUD	11,835	234,099	0.04
Woodside Energy Group Ltd.	GBP	4,990	105,638	0.02
			1,792,236	0.34

Capital Group Capital Income Builder (LUX) (continued)

As at 31 December 2023

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Belgium</i>				
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	19,064	1,231,655	0.23
KBC Group NV	EUR	23,321	1,513,180	0.29
			<u>2,744,835</u>	<u>0.52</u>
<i>Brazil</i>				
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	623,581	1,854,442	0.35
Banco Bradesco SA Preference	BRL	31,104	108,305	0.02
Gerdau SA, ADR Preference	USD	57,671	279,704	0.05
Patria Investments Ltd. 'A'	USD	25,666	398,080	0.07
Vale SA, ADR	USD	116,185	1,842,694	0.35
Vale SA	BRL	75,996	1,205,061	0.23
			<u>5,688,286</u>	<u>1.07</u>
<i>Canada</i>				
Bank of Montreal	CAD	1,828	180,876	0.03
Canadian National Railway Co.	CAD	12,128	1,524,409	0.29
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	92,997	6,092,653	1.15
Enbridge, Inc.	CAD	7,616	274,166	0.05
Great-West Lifeco, Inc.	CAD	30,967	1,025,027	0.19
Intact Financial Corp.	CAD	4,831	743,253	0.14
National Bank of Canada	CAD	9,740	742,417	0.14
Power Corp. of Canada	CAD	60,959	1,743,132	0.33
Restaurant Brands International, Inc.	USD	25,461	1,989,268	0.37
TC Energy Corp.	USD	7,172	280,353	0.05
TC Energy Corp.	CAD	122,486	4,784,631	0.90
TELUS Corp.	CAD	39,077	695,397	0.13
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	14,845	959,231	0.18
			<u>21,034,813</u>	<u>3.95</u>
<i>China</i>				
BOC Aviation Ltd., Reg. S	HKD	87,564	669,357	0.13
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	113,678	229,014	0.04
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	41,500	305,074	0.06
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	140,127	224,748	0.04
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	233,016	1,794,199	0.34
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	83,000	375,447	0.07
			<u>3,597,839</u>	<u>0.68</u>
<i>Denmark</i>				
Carlsberg A/S 'B'	DKK	8,470	1,061,627	0.20
Scandinavian Tobacco Group A/S, Reg. S 'A'	DKK	10,887	189,117	0.03
			<u>1,250,744</u>	<u>0.23</u>
<i>Finland</i>				
Neste OYJ	EUR	18,252	648,477	0.12
UPM-Kymmene OYJ	EUR	12,217	459,551	0.09
			<u>1,108,028</u>	<u>0.21</u>
<i>France</i>				
Airbus SE	EUR	1,659	256,080	0.05
BNP Paribas SA	EUR	8,282	573,835	0.11
Bureau Veritas SA	EUR	20,440	516,593	0.10
Capgemini SE	EUR	799	167,146	0.03

Capital Group Capital Income Builder (LUX) (continued)

As at 31 December 2023

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Danone SA	EUR	27,293	1,770,259	0.33
Engie SA	EUR	210,246	3,696,998	0.70
Euronext NV, Reg. S	EUR	5,254	456,215	0.09
Kering SA	EUR	3,378	1,499,092	0.28
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	3,096	2,511,244	0.47
Pernod Ricard SA	EUR	2,567	453,923	0.09
Publicis Groupe SA	EUR	9,992	929,202	0.17
Sanofi SA	EUR	41,562	4,120,514	0.77
Societe Generale SA	EUR	12,626	336,622	0.06
TotalEnergies SE	EUR	47,883	3,252,618	0.61
Vinci SA	EUR	7,179	901,633	0.17
			<u>21,441,974</u>	<u>4.03</u>
<i>Germany</i>				
BASF SE	EUR	8,360	450,170	0.09
Deutsche Post AG	EUR	29,722	1,472,302	0.28
Deutsche Telekom AG	EUR	24,866	597,139	0.11
E.ON SE	EUR	191,508	2,569,099	0.48
Evonik Industries AG	EUR	29,312	598,475	0.11
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	4,404	1,823,680	0.34
SAP SE	EUR	7,927	1,219,374	0.23
Siemens AG	EUR	17,222	3,230,331	0.61
			<u>11,960,570</u>	<u>2.25</u>
<i>Greece</i>				
OPAP SA	EUR	9,988	169,554	0.03
			<u>169,554</u>	<u>0.03</u>
<i>Hong Kong</i>				
AIA Group Ltd.	HKD	203,210	1,764,961	0.33
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	145,372	726,984	0.14
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	90,000	503,032	0.09
HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	377,498	451,559	0.09
Link REIT	HKD	155,763	871,085	0.16
Power Assets Holdings Ltd.	HKD	48,867	282,903	0.05
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	62,123	668,553	0.13
WH Group Ltd., Reg. S	HKD	587,500	378,946	0.07
			<u>5,648,023</u>	<u>1.06</u>
<i>India</i>				
360 ONE WAM Ltd.	INR	97,506	829,896	0.15
Embassy Office Parks REIT	INR	52,178	203,528	0.04
ITC Ltd.	INR	334,964	1,857,740	0.35
Mindspace Business Parks REIT, Reg. S	INR	78,005	303,016	0.06
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	154,935	441,073	0.08
PowerGrid Infrastructure Investment Trust, REIT, Reg. S	INR	305,609	355,016	0.07
			<u>3,990,269</u>	<u>0.75</u>
<i>Indonesia</i>				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	805,500	491,298	0.09
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	1,157,800	454,172	0.09
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	900,200	231,054	0.04
			<u>1,176,524</u>	<u>0.22</u>

Capital Group Capital Income Builder (LUX) (continued)

As at 31 December 2023

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Ireland</i>				
Smurfit Kappa Group plc	EUR	9,613	378,961	0.07
			<u>378,961</u>	<u>0.07</u>
<i>Italy</i>				
International Game Technology plc	USD	7,142	195,762	0.04
UniCredit SpA	EUR	15,546	421,728	0.08
			<u>617,490</u>	<u>0.12</u>
<i>Japan</i>				
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	10,300	383,373	0.07
Asahi Kasei Corp.	JPY	44,199	327,056	0.06
Bridgestone Corp.	JPY	14,200	586,464	0.11
Fukuoka Financial Group, Inc.	JPY	8,100	190,854	0.03
ITOCHU Corp.	JPY	24,400	995,991	0.19
Kao Corp.	JPY	14,800	608,195	0.11
Marubeni Corp.	JPY	83,600	1,315,448	0.25
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	1,513,150	1,847,393	0.35
Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	27,100	1,073,297	0.20
SoftBank Corp.	JPY	113,099	1,409,530	0.26
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	44,343	1,272,970	0.24
TDK Corp.	JPY	20,000	948,079	0.18
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	3,600	89,876	0.02
Tokyo Electron Ltd.	JPY	5,300	942,078	0.18
Toyota Motor Corp.	JPY	8,800	161,540	0.03
			<u>12,152,144</u>	<u>2.28</u>
<i>Kazakhstan</i>				
Kaspi.KZ JSC, Reg. S, GDR	USD	10,140	933,160	0.17
			<u>933,160</u>	<u>0.17</u>
<i>Korea, Republic Of</i>				
Hana Financial Group, Inc.	KRW	26,600	894,279	0.17
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	12,506	760,614	0.14
			<u>1,654,893</u>	<u>0.31</u>
<i>Mexico</i>				
America Movil SAB de CV, ADR	USD	78,089	1,446,208	0.27
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MXN	24,318	424,509	0.08
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	18,636	187,403	0.04
			<u>2,058,120</u>	<u>0.39</u>
<i>Netherlands</i>				
BE Semiconductor Industries NV	EUR	1,369	206,291	0.04
CTP NV, Reg. S	EUR	31,331	529,456	0.10
ING Groep NV	EUR	147,035	2,201,142	0.41
Koninklijke KPN NV	EUR	441,826	1,520,999	0.29
			<u>4,457,888</u>	<u>0.84</u>
<i>New Zealand</i>				
EBOS Group Ltd.	NZD	22,042	494,443	0.09
			<u>494,443</u>	<u>0.09</u>
<i>Norway</i>				
DNB Bank ASA	NOK	80,097	1,701,635	0.32
			<u>1,701,635</u>	<u>0.32</u>

Capital Group Capital Income Builder (LUX) (continued)
As at 31 December 2023

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Singapore</i>				
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	131,590	3,324,588	0.62
Sembcorp Industries Ltd.	SGD	103,100	413,885	0.08
Singapore Technologies Engineering Ltd.	SGD	420,402	1,237,159	0.23
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	811,500	1,516,483	0.29
United Overseas Bank Ltd.	SGD	43,800	942,682	0.18
Wilmar International Ltd.	SGD	234,800	633,607	0.12
			<u>8,068,404</u>	<u>1.52</u>
<i>Spain</i>				
Banco Santander SA	EUR	89,199	372,357	0.07
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	EUR	20,846	564,122	0.11
Iberdrola SA	EUR	148,238	1,938,673	0.37
Industria de Diseno Textil SA	EUR	28,247	1,232,033	0.23
Viscofan SA	EUR	3,070	181,696	0.03
			<u>4,288,881</u>	<u>0.81</u>
<i>Sweden</i>				
Epiroc AB 'B'	SEK	4,015	70,258	0.01
Kindred Group plc, SDR	SEK	10,530	97,421	0.02
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	46,901	645,604	0.12
Swedbank AB 'A'	SEK	49,530	1,000,738	0.19
Trelleborg AB 'B'	SEK	19,653	658,396	0.12
Volvo AB 'B'	SEK	52,792	1,372,378	0.26
			<u>3,844,795</u>	<u>0.72</u>
<i>Switzerland</i>				
Cie Financiere Richemont SA	CHF	24	3,310	-
EFG International AG	CHF	50,856	653,191	0.12
Nestle SA	CHF	35,659	4,127,079	0.77
Novartis AG	CHF	8,214	829,364	0.16
Roche Holding AG	CHF	5,019	1,454,667	0.27
SGS SA	CHF	6,804	587,627	0.11
Sulzer AG	CHF	1,987	202,994	0.04
Vontobel Holding AG	CHF	4,983	322,945	0.06
Zurich Insurance Group AG	CHF	12,075	6,312,907	1.19
			<u>14,494,084</u>	<u>2.72</u>
<i>Taiwan, Province Of China</i>				
Globalwafers Co. Ltd.	TWD	38,320	731,053	0.14
Sinbon Electronics Co. Ltd.	TWD	16,482	160,415	0.03
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	225,764	4,344,937	0.82
Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	110,533	292,626	0.05
			<u>5,529,031</u>	<u>1.04</u>
<i>United Kingdom</i>				
AstraZeneca plc	GBP	35,124	4,730,619	0.89
BAE Systems plc	GBP	240,465	3,402,071	0.64
BP plc	GBP	430,695	2,545,199	0.48
British American Tobacco plc, ADR	USD	26,327	771,118	0.14
British American Tobacco plc	GBP	163,472	4,770,482	0.90
Diageo plc	GBP	29,856	1,084,197	0.20
Glencore plc	GBP	9,130	54,773	0.01
GSK plc	GBP	31,672	585,023	0.11
Imperial Brands plc	GBP	142,509	3,274,833	0.62

Capital Group Capital Income Builder (LUX) (continued)

As at 31 December 2023

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Inchcape plc	GBP	13,813	125,537	0.02
National Grid plc	GBP	212,880	2,874,376	0.54
Next plc	GBP	6,659	687,413	0.13
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	611	42,153	0.01
RELX plc	GBP	50,048	1,984,918	0.37
Rio Tinto plc	GBP	25,840	1,919,086	0.36
Shell plc, ADR	USD	3,639	239,446	0.05
Shell plc	GBP	90,311	2,934,130	0.55
SSE plc	GBP	100,201	2,363,840	0.44
Unilever plc	GBP	2,074	100,348	0.02
WPP plc	GBP	52,235	496,547	0.09
			34,986,109	6.57
<i>United States of America</i>				
Abbott Laboratories	USD	64,574	7,107,660	1.34
AbbVie, Inc.	USD	66,992	10,381,750	1.95
AES Corp. (The)	USD	67,620	1,301,685	0.24
Air Products and Chemicals, Inc.	USD	7,490	2,050,762	0.39
Altria Group, Inc.	USD	28,310	1,142,025	0.21
American International Group, Inc.	USD	20,096	1,361,504	0.26
American Tower Corp., REIT	USD	6,586	1,421,786	0.27
Amgen, Inc.	USD	15,503	4,465,174	0.84
Analog Devices, Inc.	USD	3,667	728,120	0.14
Automatic Data Processing, Inc.	USD	4,452	1,037,182	0.19
Baker Hughes Co.	USD	3,603	123,151	0.02
BlackRock, Inc.	USD	4,218	3,424,172	0.64
Blackstone, Inc. 'A'	USD	15,242	1,995,483	0.38
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	49,858	2,558,214	0.48
Broadcom, Inc.	USD	18,734	20,911,828	3.93
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	6,064	1,247,668	0.23
Capital One Financial Corp.	USD	1,762	231,033	0.04
Carrier Global Corp.	USD	14,436	829,348	0.16
Celanese Corp.	USD	2,416	375,374	0.07
CenterPoint Energy, Inc.	USD	49,920	1,426,214	0.27
Chevron Corp.	USD	13,912	2,075,114	0.39
Citigroup, Inc.	USD	7,720	397,117	0.07
Citizens Financial Group, Inc.	USD	58,366	1,934,249	0.36
CME Group, Inc.	USD	27,555	5,803,083	1.09
Comcast Corp. 'A'	USD	61,804	2,710,105	0.51
ConocoPhillips	USD	12,755	1,480,473	0.28
Crown Castle, Inc., REIT	USD	12,305	1,417,413	0.27
CubeSmart, REIT	USD	3,910	181,229	0.03
CVS Health Corp.	USD	19,770	1,561,039	0.29
Darden Restaurants, Inc.	USD	4,458	732,449	0.14
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	2,696	362,828	0.07
Dollar General Corp.	USD	7,870	1,069,927	0.20
Dominion Energy, Inc.	USD	41,253	1,938,891	0.36
DT Midstream, Inc.	USD	6,134	336,143	0.06
DTE Energy Co.	USD	21,282	2,346,553	0.44
Duke Energy Corp.	USD	20,907	2,028,815	0.38

Capital Group Capital Income Builder (LUX) (continued)
As at 31 December 2023

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
East West Bancorp. Inc.	USD	12,078	869,012	0.16
Edison International	USD	33,039	2,361,958	0.44
Entergy Corp.	USD	6,814	689,509	0.13
EOG Resources, Inc.	USD	15,965	1,930,967	0.36
Equinix, Inc., REIT	USD	3,109	2,503,958	0.47
Equitrans Midstream Corp.	USD	97,341	990,931	0.19
Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	12,271	1,967,409	0.37
Exxon Mobil Corp.	USD	37,501	3,749,350	0.70
FedEx Corp.	USD	1,881	475,837	0.09
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	4,384	263,347	0.05
Franklin Resources, Inc.	USD	19,581	583,318	0.11
Gaming and Leisure Properties, Inc., REIT	USD	21,104	1,041,482	0.20
General Dynamics Corp.	USD	1,116	289,792	0.05
General Mills, Inc.	USD	20,331	1,324,361	0.25
Gilead Sciences, Inc.	USD	82,207	6,659,589	1.25
Hasbro, Inc.	USD	4,674	238,654	0.04
Home Depot, Inc. (The)	USD	10,390	3,600,655	0.68
Honeywell International, Inc.	USD	11,095	2,326,732	0.44
Houlihan Lokey, Inc.	USD	1,438	172,431	0.03
Illinois Tool Works, Inc.	USD	2,234	585,174	0.11
Intel Corp.	USD	9,961	500,540	0.09
International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	7,353	595,372	0.11
Johnson & Johnson	USD	7,845	1,229,625	0.23
JPMorgan Chase & Co.	USD	29,958	5,095,856	0.96
Kenvue, Inc.	USD	36,404	783,778	0.15
Kimberly-Clark Corp.	USD	7,358	894,071	0.17
Kimco Realty Corp., REIT	USD	26,796	571,023	0.11
KLA Corp.	USD	2,416	1,404,421	0.26
Kraft Heinz Co. (The)	USD	11,642	430,521	0.08
L3Harris Technologies, Inc.	USD	1,285	270,647	0.05
Linde plc	USD	3,996	1,641,197	0.31
McDonald's Corp.	USD	5,140	1,524,061	0.29
Medtronic plc	USD	30,569	2,518,274	0.47
Merck & Co., Inc.	USD	3,547	386,694	0.07
Microsoft Corp.	USD	28,539	10,731,806	2.02
Molson Coors Beverage Co. 'B'	USD	3,699	226,416	0.04
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	40,472	2,931,387	0.55
Morgan Stanley	USD	41,317	3,852,810	0.72
NextEra Energy, Inc.	USD	12,853	780,691	0.15
Omnicom Group, Inc.	USD	4,843	418,968	0.08
OneMain Holdings, Inc.	USD	5,550	273,060	0.05
Paychex, Inc.	USD	15,421	1,836,795	0.35
PepsiCo, Inc.	USD	13,070	2,219,809	0.42
Pfizer, Inc.	USD	7,558	217,595	0.04
Philip Morris International, Inc.	USD	124,873	11,748,052	2.21
Pinnacle West Capital Corp.	USD	12,548	901,448	0.17
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	14,776	2,288,064	0.43
Principal Financial Group, Inc.	USD	9,164	720,932	0.14
Procter & Gamble Co. (The)	USD	7,221	1,058,165	0.20

Capital Group Capital Income Builder (LUX) (continued)

As at 31 December 2023

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Prologis, Inc., REIT	USD	4,566	608,648	0.11
Public Storage, REIT	USD	6,748	2,058,140	0.39
Rexford Industrial Realty, Inc., REIT	USD	12,267	688,179	0.13
RTX Corp.	USD	95,993	8,076,851	1.52
Schlumberger NV	USD	16,465	856,839	0.16
Seagate Technology Holdings plc	USD	27,526	2,349,895	0.44
Sempra	USD	22,794	1,703,396	0.32
Southern Co. (The)	USD	13,503	946,830	0.18
State Street Corp.	USD	7,508	581,570	0.11
Sysco Corp.	USD	4,596	336,105	0.06
Texas Instruments, Inc.	USD	18,572	3,165,783	0.59
TPG, Inc.	USD	11,009	475,259	0.09
Tractor Supply Co.	USD	1,912	411,137	0.08
Trinity Industries, Inc.	USD	39,743	1,056,766	0.20
Truist Financial Corp.	USD	15,099	557,455	0.10
Union Pacific Corp.	USD	15,911	3,908,060	0.73
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	1,608	252,826	0.05
UnitedHealth Group, Inc.	USD	3,125	1,645,219	0.31
Vector Group Ltd.	USD	30,797	347,390	0.07
Verizon Communications, Inc.	USD	49,104	1,851,221	0.35
VICI Properties, Inc., REIT	USD	235,191	7,497,889	1.41
Warner Music Group Corp. 'A'	USD	15,086	539,928	0.10
Waste Management, Inc.	USD	3,488	624,701	0.12
Webster Financial Corp.	USD	26,094	1,324,531	0.25
Wells Fargo & Co.	USD	23,701	1,166,563	0.22
Welltower, Inc., REIT	USD	7,999	721,270	0.14
Western Union Co. (The)	USD	38,737	461,745	0.09
Westrock Co.	USD	7,354	305,338	0.06
Yum! Brands, Inc.	USD	12,036	1,572,624	0.30
			<u>227,264,263</u>	<u>42.71</u>
Total Equities			404,527,996	76.02
Total Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing			446,667,607	83.94
Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market				
Bonds				
<i>Canada</i>				
Bank of Montreal 2.65% 08/03/2027	USD	50,000	47,112	0.01
Royal Bank of Canada 0.75% 07/10/2024	USD	200,000	193,163	0.03
Toronto-Dominion Bank (The) 0.75% 06/01/2026	USD	50,000	46,203	0.01
Toronto-Dominion Bank (The) 2.8% 10/03/2027	USD	100,000	94,474	0.02
Toronto-Dominion Bank (The) 5.523% 17/07/2028	USD	30,000	30,908	-
Transcanada Trust, FRN 5.875% 15/08/2076	USD	37,000	35,068	0.01
			<u>446,928</u>	<u>0.08</u>
<i>China</i>				
Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.875% 24/04/2025	USD	200,000	201,101	0.04
			<u>201,101</u>	<u>0.04</u>
<i>Denmark</i>				
Danske Bank A/S, FRN, 144A 4.298% 01/04/2028	USD	200,000	193,965	0.04
			<u>193,965</u>	<u>0.04</u>

Capital Group Capital Income Builder (LUX) (continued)
As at 31 December 2023

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>France</i>				
WEA Finance LLC, REIT, 144A 3.5% 15/06/2029	USD	21,000	17,878	-
			17,878	-
<i>Germany</i>				
BMW US Capital LLC, 144A 2.55% 01/04/2031	USD	56,000	48,640	0.01
Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 1.625% 13/12/2024	USD	150,000	144,602	0.03
Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 3.65% 07/04/2027	USD	150,000	144,644	0.03
Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 2.375% 14/12/2028	USD	150,000	133,713	0.02
Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 2.5% 14/12/2031	USD	150,000	124,543	0.02
Deutsche Bank AG, FRN 2.311% 16/11/2027	USD	150,000	137,239	0.03
Deutsche Bank AG, FRN 6.72% 18/01/2029	USD	150,000	157,169	0.03
Deutsche Bank AG, FRN 6.819% 20/11/2029	USD	150,000	158,023	0.03
			1,048,573	0.20
<i>Mexico</i>				
Petroleos Mexicanos 6.5% 13/03/2027	USD	50,000	46,642	0.01
Petroleos Mexicanos 6.5% 23/01/2029	USD	40,000	35,318	0.01
Petroleos Mexicanos 8.75% 02/06/2029	USD	80,000	77,829	0.01
Petroleos Mexicanos 6.7% 16/02/2032	USD	65,000	54,012	0.01
			213,801	0.04
<i>Switzerland</i>				
UBS Group AG, FRN, 144A 2.193% 05/06/2026	USD	250,000	237,890	0.04
			237,890	0.04
<i>United Kingdom</i>				
Astrazeneca Finance LLC 4.875% 03/03/2028	USD	35,000	35,700	0.01
Astrazeneca Finance LLC 1.75% 28/05/2028	USD	28,000	25,068	-
Astrazeneca Finance LLC 2.25% 28/05/2031	USD	18,000	15,528	-
AstraZeneca plc 4% 17/01/2029	USD	29,000	28,648	0.01
AstraZeneca plc 3% 28/05/2051	USD	4,000	2,991	-
Vodafone Group plc 4.125% 30/05/2025	USD	30,000	29,620	0.01
			137,555	0.03
<i>United States of America</i>				
7-Eleven, Inc., 144A 0.8% 10/02/2024	USD	10,000	9,944	-
7-Eleven, Inc., 144A 1.3% 10/02/2028	USD	7,000	6,129	-
7-Eleven, Inc., 144A 1.8% 10/02/2031	USD	75,000	60,997	0.01
ACHV ABS TRUST 'A', 144A 6.6% 19/08/2030	USD	29,128	29,145	0.01
ACHV ABS TRUST 'B', 144A 7.17% 19/08/2030	USD	100,000	100,078	0.02
Advance Auto Parts, Inc. 3.9% 15/04/2030	USD	9,000	8,078	-
AEP Transmission Co. LLC 2.75% 15/08/2051	USD	12,000	7,797	-
Affirm Asset Securitization Trust 'A', 144A 7.11% 15/11/2028	USD	100,000	100,314	0.02
Altria Group, Inc. 3.4% 06/05/2030	USD	9,000	8,214	-
Amazon.com, Inc. 1.2% 03/06/2027	USD	15,000	13,538	-
Amazon.com, Inc. 1.5% 03/06/2030	USD	10,000	8,474	-
Amazon.com, Inc. 2.1% 12/05/2031	USD	75,000	64,702	0.01
Amazon.com, Inc. 3.6% 13/04/2032	USD	30,000	28,591	0.01
Amazon.com, Inc. 2.5% 03/06/2050	USD	45,000	29,979	0.01

Capital Group Capital Income Builder (LUX) (continued)

As at 31 December 2023

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
American Express Co., FRN 5.043% 01/05/2034	USD	82,000	81,895	0.02
American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR2 'A', 144A 3.786% 17/10/2036	USD	83,520	82,179	0.02
American Homes 4 Rent Trust, Series 2015-SFR2 'A', 144A 3.732% 17/10/2052	USD	85,469	82,906	0.02
American Homes 4 Rent Trust 'B', 144A 4.295% 17/10/2052	USD	100,000	97,722	0.02
American International Group, Inc. 4.375% 30/06/2050	USD	42,000	37,573	0.01
Amgen, Inc. 5.507% 02/03/2026	USD	15,000	15,007	-
Amgen, Inc. 5.15% 02/03/2028	USD	54,000	55,305	0.01
Amgen, Inc. 4.05% 18/08/2029	USD	71,000	69,552	0.01
Amgen, Inc. 5.25% 02/03/2030	USD	84,000	86,391	0.02
Amgen, Inc. 2.3% 25/02/2031	USD	12,000	10,269	-
Amgen, Inc. 4.2% 01/03/2033	USD	234,000	222,729	0.04
Amgen, Inc. 5.25% 02/03/2033	USD	95,000	97,432	0.02
Amgen, Inc. 5.6% 02/03/2043	USD	60,000	62,037	0.01
Amgen, Inc. 4.875% 01/03/2053	USD	37,000	34,612	0.01
Amgen, Inc. 5.65% 02/03/2053	USD	79,000	83,175	0.02
Amgen, Inc. 5.75% 02/03/2063	USD	54,000	56,722	0.01
AT&T, Inc. 2.55% 01/12/2033	USD	76,000	61,981	0.01
AT&T, Inc. 3.5% 15/09/2053	USD	121,000	87,910	0.02
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2018-2A 'A', 144A 4% 20/03/2025	USD	50,000	49,879	0.01
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC 'A', 144A 5.44% 22/02/2028	USD	100,000	100,978	0.02
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC 'A', 144A 5.49% 20/06/2029	USD	100,000	100,924	0.02
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC 'A', 144A 5.81% 20/12/2029	USD	137,000	140,191	0.03
Bank of America Corp., FRN 1.53% 06/12/2025	USD	625,000	601,019	0.11
Bank of America Corp., FRN 2.551% 04/02/2028	USD	100,000	92,685	0.02
Bank of America Corp., FRN 5.202% 25/04/2029	USD	83,000	83,567	0.02
Bank of America Corp., FRN 5.819% 15/09/2029	USD	18,000	18,592	-
Bank of America Corp., FRN 1.898% 23/07/2031	USD	59,000	48,296	0.01
Bank of America Corp., FRN 2.299% 21/07/2032	USD	10,000	8,169	-
Bank of America Corp., FRN 5.288% 25/04/2034	USD	135,000	135,383	0.03
Bank of America Corp., FRN 5.872% 15/09/2034	USD	5,000	5,237	-
Bank of America Corp., FRN 2.676% 19/06/2041	USD	12,000	8,587	-
Baxter International, Inc. 2.272% 01/12/2028	USD	100,000	89,576	0.02
Baxter International, Inc. 2.539% 01/02/2032	USD	57,000	47,822	0.01
Baxter International, Inc. 3.132% 01/12/2051	USD	13,000	8,951	-
Berkshire Hathaway Energy Co. 4.6% 01/05/2053	USD	8,000	7,143	-
Bristol-Myers Squibb Co. 3.4% 26/07/2029	USD	8,000	7,592	-
Broadcom Corp. 3.875% 15/01/2027	USD	10,000	9,764	-
Broadcom, Inc., 144A 3.469% 15/04/2034	USD	10,000	8,704	-
Broadcom, Inc., 144A 3.75% 15/02/2051	USD	28,000	22,044	-
Broadcom, Inc. 4.3% 15/11/2032	USD	35,000	33,596	0.01
Broadcom, Inc., Reg. S 3.469% 15/04/2034	USD	10,000	8,704	-

Capital Group Capital Income Builder (LUX) (continued)

As at 31 December 2023

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Burlington Northern Santa Fe LLC 2.875% 15/06/2052	USD	20,000	13,996	-
Carrier Global Corp. 2.242% 15/02/2025	USD	16,000	15,516	-
Carrier Global Corp. 2.722% 15/02/2030	USD	41,000	36,701	0.01
Carrier Global Corp. 2.7% 15/02/2031	USD	5,000	4,371	-
Carrier Global Corp. 3.577% 05/04/2050	USD	35,000	27,412	0.01
CCO Holdings LLC, 144A 5.5% 01/05/2026	USD	27,000	26,837	0.01
CCO Holdings LLC, 144A 4.75% 01/03/2030	USD	83,000	75,962	0.01
CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 15/01/2034	USD	50,000	40,698	0.01
Centene Corp. 4.25% 15/12/2027	USD	25,000	24,108	0.01
Centene Corp. 3.375% 15/02/2030	USD	45,000	40,432	0.01
Charter Communications Operating LLC 4.5% 01/02/2024	USD	24,000	23,962	-
Charter Communications Operating LLC 2.8% 01/04/2031	USD	5,000	4,221	-
Charter Communications Operating LLC 2.3% 01/02/2032	USD	31,000	24,692	0.01
Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051	USD	99,000	64,492	0.01
CIM Trust, FRN 'A1', 144A 5% 25/12/2057	USD	181,083	178,810	0.03
Citibank NA 5.803% 29/09/2028	USD	253,000	264,328	0.05
Citigroup, Inc., FRN 0.981% 01/05/2025	USD	38,000	37,364	0.01
Citigroup, Inc., FRN 2.014% 25/01/2026	USD	36,000	34,609	0.01
Citigroup, Inc., FRN 5.61% 29/09/2026	USD	90,000	90,722	0.02
Citigroup, Inc., FRN 3.057% 25/01/2033	USD	36,000	30,727	0.01
Citigroup, Inc., FRN 3.785% 17/03/2033	USD	25,000	22,494	-
Citigroup, Inc., FRN 6.27% 17/11/2033	USD	143,000	153,079	0.03
Citigroup, Inc., FRN 6.174% 25/05/2034	USD	25,000	25,879	0.01
Comcast Corp. 2.65% 01/02/2030	USD	75,000	67,545	0.01
Comcast Corp. 1.95% 15/01/2031	USD	58,000	48,976	0.01
Comcast Corp. 4.8% 15/05/2033	USD	3,000	3,039	-
Comcast Corp. 3.75% 01/04/2040	USD	11,000	9,468	-
Comcast Corp. 2.887% 01/11/2051	USD	27,000	18,280	-
Comcast Corp. 2.35% 15/01/2027	USD	29,000	27,235	0.01
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1M1', 144A 7.237% 25/06/2043	USD	152,708	153,888	0.03
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1M1', 144A 7.037% 25/07/2043	USD	55,424	55,687	0.01
ConocoPhillips Co. 3.8% 15/03/2052	USD	52,000	42,061	0.01
Corebridge Financial, Inc. 3.85% 05/04/2029	USD	250,000	235,824	0.04
Corebridge Financial, Inc. 3.9% 05/04/2032	USD	78,000	70,565	0.01
Corebridge Financial, Inc. 4.35% 05/04/2042	USD	7,000	5,947	-
Corebridge Financial, Inc. 4.4% 05/04/2052	USD	31,000	26,054	0.01
CSAIL Commercial Mortgage Trust 'A3' 3.231% 15/06/2057	USD	81,186	79,154	0.02
CSX Corp. 3.8% 01/03/2028	USD	18,000	17,699	-
CSX Corp. 4.25% 15/03/2029	USD	100,000	99,997	0.02
CSX Corp. 5.2% 15/11/2033	USD	100,000	104,335	0.02
CSX Corp. 2.5% 15/05/2051	USD	21,000	13,580	-
CSX Corp. 4.5% 15/11/2052	USD	21,000	19,515	-
Equinix, Inc., REIT 1.8% 15/07/2027	USD	37,000	33,522	0.01

Capital Group Capital Income Builder (LUX) (continued)

As at 31 December 2023

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Equinix, Inc., REIT 1.55% 15/03/2028	USD	5,000	4,390	-
Equinix, Inc., REIT 3.2% 18/11/2029	USD	25,000	22,985	-
Equinix, Inc., REIT 2.15% 15/07/2030	USD	72,000	61,055	0.01
Equinix, Inc., REIT 2.5% 15/05/2031	USD	42,000	35,679	0.01
Equinix, Inc., REIT 2.95% 15/09/2051	USD	15,000	10,039	-
FHLMC, FRN, Series K061 'A2' 3.347% 25/11/2026	USD	99,851	96,810	0.02
FHLMC, FRN, Series K063 'A2' 3.43% 25/01/2027	USD	100,000	97,213	0.02
FHLMC 'A2' 2.4% 25/03/2032	USD	347,000	299,478	0.06
FHLMC, FRN 'A2' 4.43% 25/04/2060	USD	100,000	99,926	0.02
FHLMC Multifamily WI Certificates Series 'A2' 3.8% 25/12/2032	USD	300,000	286,317	0.05
FHLMC Multifamily WI Certificates Series 'A2' 2.12% 25/06/2029	USD	185,000	166,583	0.03
FHLMC Multifamily WI Certificates WI-K143 'A2' 2.35% 25/06/2032	USD	349,000	299,661	0.06
FHLMC Multifamily WI Certificates WI-K143 'A2' 2.45% 25/07/2032	USD	203,000	175,454	0.03
FHLMC STACR Debt Notes, FRN 'M3' 11.002% 25/07/2028	USD	176,314	187,246	0.04
FHLMC STACR REMIC Trust, FRN 'B1', 144A 10.552% 25/06/2050	USD	201,354	220,838	0.04
Fifth Third Bancorp, FRN 6.339% 27/07/2029	USD	15,000	15,624	-
FirstEnergy Transmission LLC, 144A 4.35% 15/01/2025	USD	12,000	11,815	-
FirstEnergy Transmission LLC, 144A 2.866% 15/09/2028	USD	61,000	55,368	0.01
FNMA 5.5% 01/08/2056	USD	127,428	131,877	0.03
FNMA 5.5% 01/01/2059	USD	78,734	79,928	0.02
FNMA 4.5% 01/11/2059	USD	259,842	253,560	0.05
FNMA 3% 01/07/2060	USD	132,965	114,127	0.02
FNMA, FRN, Series 2017-M7 'A2' 2.961% 25/02/2027	USD	40,710	39,028	0.01
FNMA 2.625% 06/09/2024	USD	70,000	68,869	0.01
Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2018-1 'A', 144A 3.19% 15/07/2031	USD	100,000	97,967	0.02
GE HealthCare Technologies, Inc. 5.65% 15/11/2027	USD	100,000	103,559	0.02
GE HealthCare Technologies, Inc. 5.857% 15/03/2030	USD	100,000	105,106	0.02
Gilead Sciences, Inc. 1.65% 01/10/2030	USD	18,000	15,090	-
Gilead Sciences, Inc. 5.25% 15/10/2033	USD	96,000	100,104	0.02
Gilead Sciences, Inc. 5.55% 15/10/2053	USD	12,000	13,013	-
GNMA 4% 20/09/2052	USD	1,400,676	1,337,017	0.25
GNMA 5% 20/06/2053	USD	197,776	196,369	0.04
GNMA 4.5% 20/07/2053	USD	26,725	26,076	0.01
GNMA 5% 20/07/2053	USD	496,653	493,119	0.09
GNMA MA5332 5% 20/07/2048	USD	355	358	-
GNMA MA5650 3.5% 20/12/2048	USD	11,766	11,081	-
GNMA MA5653 5% 20/12/2048	USD	15,224	15,315	-
GNMA MA5764 4.5% 20/02/2049	USD	46,990	46,438	0.01
GNMA MA5765 5% 20/02/2049	USD	3,234	3,246	-
GNMA MA6042 5% 20/07/2049	USD	684	689	-

Capital Group Capital Income Builder (LUX) (continued)
As at 31 December 2023

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Golden State Tobacco Securitization Corp. 2.746% 01/06/2034	USD	5,000	4,219	-
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1.757% 24/01/2025	USD	100,000	99,656	0.02
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1.542% 10/09/2027	USD	109,000	98,908	0.02
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1.948% 21/10/2027	USD	211,000	193,093	0.04
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2.64% 24/02/2028	USD	58,000	53,790	0.01
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 6.484% 24/10/2029	USD	26,000	27,606	0.01
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1.992% 27/01/2032	USD	104,000	84,073	0.02
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3.102% 24/02/2033	USD	115,000	98,752	0.02
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2.908% 21/07/2042	USD	12,000	8,762	-
Grand Canyon University 4.125% 01/10/2024	USD	65,000	61,431	0.01
Grand Parkway Transportation Corp. 3.236% 01/10/2052	USD	15,000	11,304	-
GS Mortgage Securities Corp. Trust, FRN, Series 2018-HULA 'A', 144A 6.593% 15/07/2025	USD	91,477	90,786	0.02
Hyundai Capital America. 144A 1.5% 15/06/2026	USD	139,000	126,993	0.02
Hyundai Capital America, Reg. S 2.1% 15/09/2028	USD	25,000	21,872	-
Intel Corp. 5.7% 10/02/2053	USD	10,000	10,822	-
International Flavors & Fragrances, Inc., 144A 3.468% 01/12/2050	USD	20,000	13,693	-
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN 'A4' 3.648% 15/12/2049	USD	73,000	68,713	0.01
Jersey Central Power & Light Co., 144A 4.3% 15/01/2026	USD	15,000	14,685	-
JPMorgan Chase & Co., FRN 1.561% 10/12/2025	USD	20,000	19,262	-
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.595% 24/02/2026	USD	50,000	48,446	0.01
JPMorgan Chase & Co., FRN 4.08% 26/04/2026	USD	78,000	76,772	0.01
JPMorgan Chase & Co., FRN 1.04% 04/02/2027	USD	36,000	33,100	0.01
JPMorgan Chase & Co., FRN 4.851% 25/07/2028	USD	81,000	81,063	0.02
JPMorgan Chase & Co., FRN 4.203% 23/07/2029	USD	93,000	90,437	0.02
JPMorgan Chase & Co., FRN 1.953% 04/02/2032	USD	55,000	44,724	0.01
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.58% 22/04/2032	USD	24,000	20,311	-
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.545% 08/11/2032	USD	19,000	15,859	-
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.963% 25/01/2033	USD	16,000	13,717	-
JPMorgan Chase & Co., FRN 5.35% 01/06/2034	USD	25,000	25,371	0.01
JPMorgan Chase & Co., FRN 6.254% 23/10/2034	USD	30,000	32,537	0.01
Keurig Dr Pepper, Inc. 3.8% 01/05/2050	USD	12,000	9,751	-
LAD Auto Receivables Trust 'A2', 144A 5.68% 15/10/2026	USD	17,631	17,613	-
LAD Auto Receivables Trust 'A2', 144A 5.93% 15/06/2027	USD	58,972	59,026	0.01
LAD Auto Receivables Trust 'A3', 144A 6.1% 15/12/2027	USD	234,000	236,551	0.04

Capital Group Capital Income Builder (LUX) (continued)

As at 31 December 2023

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Linde, Inc. 1.1% 10/08/2030	USD	14,000	11,598	-
Marriott International, Inc. 5.55% 15/10/2028	USD	50,000	51,604	0.01
Marriott International, Inc. 2.75% 15/10/2033	USD	34,000	28,074	0.01
Meta Platforms, Inc. 3.85% 15/08/2032	USD	21,000	19,982	-
Meta Platforms, Inc. 4.45% 15/08/2052	USD	14,000	12,873	-
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 1.55% 07/01/2031	USD	150,000	120,204	0.02
Mid-Atlantic Interstate Transmission LLC, 144A 4.1% 15/05/2028	USD	25,000	24,162	0.01
Mill City Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-1 'A1', 144A 3.25% 25/05/2062	USD	13,790	13,460	-
Mill City Mortgage Trust, FRN 'M2', 144A 3.72% 25/06/2056	USD	11,529	11,482	-
Molina Healthcare, Inc., 144A 3.875% 15/05/2032	USD	20,000	17,498	-
Moog, Inc., 144A 4.25% 15/12/2027	USD	23,000	21,741	-
Morgan Stanley, FRN 4.679% 17/07/2026	USD	84,000	83,246	0.02
Morgan Stanley, FRN 1.512% 20/07/2027	USD	102,000	93,213	0.02
Morgan Stanley, FRN 5.123% 01/02/2029	USD	90,000	90,460	0.02
Morgan Stanley, FRN 5.164% 20/04/2029	USD	29,000	29,183	0.01
Morgan Stanley, FRN 2.239% 21/07/2032	USD	67,000	54,714	0.01
Morgan Stanley, FRN 4.889% 20/07/2033	USD	77,000	75,119	0.01
Morgan Stanley, FRN 5.424% 21/07/2034	USD	57,000	57,876	0.01
Nasdaq, Inc. 5.35% 28/06/2028	USD	18,000	18,552	-
Nasdaq, Inc. 5.55% 15/02/2034	USD	82,000	85,238	0.02
Nasdaq, Inc. 5.95% 15/08/2053	USD	36,000	38,737	0.01
Nasdaq, Inc. 6.1% 28/06/2063	USD	39,000	42,208	0.01
Navient Corp. 5.625% 01/08/2033	USD	40,000	32,874	0.01
Netflix, Inc., 144A 5.375% 15/11/2029	USD	6,000	6,205	-
Netflix, Inc. 4.875% 15/04/2028	USD	131,000	132,836	0.03
Netflix, Inc. 5.875% 15/11/2028	USD	78,000	82,312	0.02
New York Life Global Funding, 144A 0.95% 24/06/2025	USD	20,000	18,896	-
New York Life Global Funding, 144A 3.25% 07/04/2027	USD	404,000	387,742	0.07
Northern States Power Co. 2.6% 01/06/2051	USD	100,000	65,577	0.01
Pacific Gas and Electric Co. 2.95% 01/03/2026	USD	100,000	94,784	0.02
Pacific Gas and Electric Co. 3.3% 15/03/2027	USD	80,000	74,856	0.01
Pacific Gas and Electric Co. 2.5% 01/02/2031	USD	207,000	170,954	0.03
Pacific Gas and Electric Co. 6.4% 15/06/2033	USD	25,000	26,330	0.01
Pacific Gas and Electric Co. 3.3% 01/08/2040	USD	25,000	18,338	-
Pacific Gas and Electric Co. 3.5% 01/08/2050	USD	50,000	34,625	0.01
PayPal Holdings, Inc. 3.25% 01/06/2050	USD	2,000	1,501	-
PayPal Holdings, Inc. 5.05% 01/06/2052	USD	9,000	9,085	-
PepsiCo, Inc. 1.625% 01/05/2030	USD	6,000	5,114	-
PepsiCo, Inc. 1.95% 21/10/2031	USD	91,000	77,317	0.01
Philip Morris International, Inc. 0.875% 01/05/2026	USD	19,000	17,415	-
Philip Morris International, Inc. 5.125% 17/11/2027	USD	28,000	28,518	0.01
Philip Morris International, Inc. 5.625% 17/11/2029	USD	16,000	16,789	-
Philip Morris International, Inc. 5.75% 17/11/2032	USD	40,000	41,998	0.01

Capital Group Capital Income Builder (LUX) (continued)
As at 31 December 2023

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5.582% 12/06/2029	USD	8,000	8,176	-
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 6.875% 20/10/2034	USD	81,000	89,955	0.02
Public Service Co. of Colorado 3.7% 15/06/2028	USD	14,000	13,471	-
Public Service Co. of Colorado 2.7% 15/01/2051	USD	38,000	23,964	-
Regeneron Pharmaceuticals, Inc. 1.75% 15/09/2030	USD	34,000	27,971	0.01
Regeneron Pharmaceuticals, Inc. 2.8% 15/09/2050	USD	2,000	1,320	-
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 4.25% 01/07/2026	USD	20,000	19,330	-
RTX Corp. 2.82% 01/09/2051	USD	15,000	9,931	-
SBA Tower Trust, REIT, 144A 1.631% 15/05/2051	USD	112,000	100,116	0.02
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, STEP, Series 2017-1 'HA' 3% 25/01/2056	USD	35,040	32,046	0.01
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, STEP, Series 2017-2 'HA' 3% 25/08/2056	USD	18,159	16,617	-
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2017-2 'MA' 3% 25/08/2056	USD	16,201	14,904	-
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2018-3 'MA' 3.5% 25/08/2057	USD	6,483	6,126	-
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-1 'MA' 3.5% 25/07/2058	USD	68,916	65,266	0.01
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-2 'MA' 3.5% 25/08/2058	USD	144,786	136,525	0.03
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-2 'MT' 3.5% 25/11/2057	USD	4,571	4,084	-
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-1 'MT' 3.5% 25/07/2058	USD	180,102	160,618	0.03
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-2 'MT' 3.5% 25/08/2058	USD	6,890	6,145	-
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-3 'MT' 3.5% 25/10/2058	USD	5,149	4,598	-
Seasoned Loans Structured Transaction, Series 2019-1 'A1', 144A 3.5% 25/05/2029	USD	39,387	37,415	0.01
Seasoned Loans Structured Transaction Trust 'A1' 3.5% 25/05/2032	USD	167,068	158,044	0.03
Sherwin-Williams Co. (The) 2.2% 15/03/2032	USD	58,000	48,274	0.01
Sherwin-Williams Co. (The) 2.9% 15/03/2052	USD	5,000	3,452	-
SMB Private Education Loan Trust, FRN 'A1B', 144A 6.888% 15/11/2052	USD	94,152	94,344	0.02
Southern California Edison Co. 4.7% 01/06/2027	USD	200,000	201,311	0.04
Southern California Edison Co. 2.85% 01/08/2029	USD	50,000	45,614	0.01
Sprint Capital Corp. 6.875% 15/11/2028	USD	124,000	134,443	0.03
Sprint Capital Corp. 8.75% 15/03/2032	USD	33,000	40,769	0.01
State of Illinois 5.1% 01/06/2033	USD	55,000	54,473	0.01
State Street Corp., FRN 5.82% 04/11/2028	USD	16,000	16,610	-
T-Mobile USA, Inc. 3.75% 15/04/2027	USD	100,000	97,023	0.02
T-Mobile USA, Inc. 4.95% 15/03/2028	USD	17,000	17,238	-
T-Mobile USA, Inc. 5.05% 15/07/2033	USD	10,000	10,081	-
T-Mobile USA, Inc. 3% 15/02/2041	USD	25,000	18,727	-
T-Mobile USA, Inc. 3.4% 15/10/2052	USD	74,000	53,960	0.01
T-Mobile USA, Inc. 6% 15/06/2054	USD	93,000	102,092	0.02

Capital Group Capital Income Builder (LUX) (continued)

As at 31 December 2023

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-5 'A1', 144A 2.5% 25/10/2056	USD	3,504	3,479	-
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-3 'A1', 144A 2.75% 25/07/2057	USD	6,274	6,170	-
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-4 'A1', 144A 2.75% 25/06/2057	USD	33,243	31,985	0.01
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-6 'A1', 144A 2.75% 25/10/2057	USD	71,612	68,813	0.01
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2018-2 'A1', 144A 3.25% 25/03/2058	USD	243,542	236,528	0.04
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2018-5 'A1A', 144A 3.25% 25/07/2058	USD	38,087	36,966	0.01
Towd Point Mortgage Trust, FRN 'B2', 144A 4.221% 25/04/2057	USD	100,000	89,681	0.02
Towd Point Mortgage Trust, FRN 'M2', 144A 4% 25/03/2054	USD	58,077	57,435	0.01
Towd Point Mortgage Trust, FRN 'M2', 144A 3.75% 25/04/2055	USD	128,242	126,249	0.02
Tricon Residential Trust 'A', 144A 5.1% 17/07/2040	USD	99,908	98,785	0.02
Truist Financial Corp., FRN 7.161% 30/10/2029	USD	9,000	9,727	-
Truist Financial Corp., FRN 5.867% 08/06/2034	USD	19,000	19,395	-
UMBS 5.5% 01/06/2025	USD	678	681	-
UMBS 6.5% 01/02/2026	USD	17,234	17,664	-
UMBS 2% 01/03/2041	USD	27,553	23,704	-
UMBS 2% 01/06/2041	USD	46,394	39,784	0.01
UMBS 3.5% 01/07/2045	USD	47,490	44,343	0.01
UMBS 4.5% 01/01/2049	USD	335,414	332,315	0.06
UMBS 3.5% 01/05/2049	USD	13,680	12,720	-
UMBS 3.5% 01/07/2049	USD	92,262	86,141	0.02
UMBS 3.5% 01/01/2050	USD	1,049,692	977,771	0.18
UMBS 3% 01/07/2050	USD	43,390	38,757	0.01
UMBS 3% 01/07/2050	USD	127,481	115,530	0.02
UMBS 3% 01/08/2050	USD	6,691	5,978	-
UMBS 3% 01/08/2050	USD	44,511	39,758	0.01
UMBS 3% 01/09/2050	USD	6,010	5,361	-
UMBS 3% 01/09/2050	USD	19,136	17,158	-
UMBS 3% 01/09/2050	USD	49,096	43,848	0.01
UMBS 3% 01/10/2050	USD	48,395	43,228	0.01
UMBS 3% 01/11/2050	USD	150,117	136,135	0.03
UMBS 3% 01/12/2050	USD	46,008	41,096	0.01
UMBS 2% 01/01/2051	USD	19,120	15,722	-
UMBS 3% 01/01/2051	USD	56,448	50,353	0.01
UMBS 3% 01/04/2051	USD	8,555	7,636	-
UMBS 3% 01/04/2051	USD	71,924	64,245	0.01
UMBS 3% 01/05/2051	USD	69,092	61,466	0.01
UMBS 3% 01/06/2051	USD	6,597	5,888	-
UMBS 3% 01/08/2051	USD	50,395	44,918	0.01
UMBS 3% 01/11/2051	USD	77,693	69,346	0.01
UMBS 3.5% 01/12/2051	USD	632,753	583,440	0.11
UMBS 3% 01/02/2052	USD	337,059	304,158	0.06
UMBS 3% 01/03/2052	USD	205,129	181,618	0.03

Capital Group Capital Income Builder (LUX) (continued)

As at 31 December 2023

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
UMBS 3.5% 01/03/2052	USD	130,832	120,609	0.02
UMBS 3.5% 01/05/2052	USD	224,890	206,425	0.04
UMBS 4.5% 01/06/2052	USD	370,902	359,793	0.07
UMBS 4.5% 01/09/2052	USD	81,964	80,553	0.02
UMBS 5% 01/09/2052	USD	279,301	276,788	0.05
UMBS 5.5% 01/10/2052	USD	44,483	44,808	0.01
UMBS 5.5% 01/10/2052	USD	49,980	50,340	0.01
UMBS 5.5% 01/11/2052	USD	47,185	47,499	0.01
UMBS 6.5% 01/11/2052	USD	78,959	81,145	0.02
UMBS 5.5% 01/12/2052	USD	69,935	70,384	0.01
UMBS 5.5% 01/02/2053	USD	151,224	152,086	0.03
UMBS 5.5% 01/02/2053	USD	518,720	521,196	0.10
UMBS 5% 01/04/2053	USD	42,469	42,081	0.01
UMBS 5% 01/05/2053	USD	26,187	25,940	0.01
UMBS 5% 01/05/2053	USD	2,395,958	2,371,175	0.45
UMBS 5.5% 01/05/2053	USD	297,800	299,120	0.06
UMBS 5.5% 01/05/2053	USD	317,509	318,916	0.06
UMBS 6% 01/05/2053	USD	430,186	436,964	0.08
UMBS 5% 01/06/2053	USD	13,484	13,343	-
UMBS 5.5% 01/06/2053	USD	437,488	439,427	0.08
UMBS 5.5% 01/06/2053	USD	1,752,984	1,760,755	0.33
UMBS 6% 01/06/2053	USD	78,313	79,701	0.02
UMBS 6% 01/06/2053	USD	109,167	111,110	0.02
UMBS 6% 01/06/2053	USD	175,500	178,319	0.03
UMBS 6.5% 01/06/2053	USD	1,989	2,039	-
UMBS 6.5% 01/06/2053	USD	1,991	2,081	-
UMBS 6.5% 01/06/2053	USD	2,820	2,912	-
UMBS 6.5% 01/06/2053	USD	3,845	4,008	-
UMBS 6.5% 01/06/2053	USD	5,729	5,955	-
UMBS 6.5% 01/06/2053	USD	6,583	6,820	-
UMBS 6.5% 01/06/2053	USD	6,806	6,998	-
UMBS 6.5% 01/06/2053	USD	8,510	8,752	-
UMBS 5% 01/07/2053	USD	178,758	176,888	0.03
UMBS 5% 01/07/2053	USD	213,866	211,630	0.04
UMBS 5.5% 01/07/2053	USD	1,153,537	1,158,886	0.22
UMBS 5.5% 01/07/2053	USD	3,629,319	3,644,842	0.69
UMBS 5.5% 01/09/2053	USD	9,742	9,784	-
UMBS 5.5% 01/10/2053	USD	9,797	9,841	-
UMBS 6.5% 01/10/2053	USD	735,572	754,083	0.14
UMBS 6.5% 01/10/2053	USD	1,250,502	1,281,899	0.24
UMBS 5.5% 01/11/2053	USD	39,520	39,689	0.01
UMBS 6% 01/11/2053	USD	324,759	329,825	0.06
UMBS 6.5% 01/11/2053	USD	24,967	25,626	0.01
UMBS BH0250 4% 01/04/2047	USD	158,688	153,047	0.03
UMBS CA2157 4% 01/08/2048	USD	77,157	74,302	0.01
UMBS FM2886 3% 01/05/2050	USD	783,844	702,833	0.13
UMBS SI2002 4% 01/03/2048	USD	9,119	8,785	-
UMBS ZT1922 4.5% 01/04/2049	USD	41,573	41,111	0.01
Union Pacific Corp. 3.75% 15/07/2025	USD	20,000	19,708	-
Union Pacific Corp. 2.891% 06/04/2036	USD	15,000	12,670	-

Capital Group Capital Income Builder (LUX) (continued)

As at 31 December 2023

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
US Bancorp, FRN 5.775% 12/06/2029	USD	30,000	30,842	0.01
US Bancorp, FRN 4.839% 01/02/2034	USD	9,000	8,625	-
US Bancorp, FRN 5.836% 12/06/2034	USD	16,000	16,511	-
Verizon Communications, Inc. 2.355% 15/03/2032	USD	69,000	57,413	0.01
Warnermedia Holdings, Inc. 5.141% 15/03/2052	USD	124,000	106,509	0.02
Warnermedia Holdings, Inc. 5.391% 15/03/2062	USD	13,000	11,147	-
Wells Fargo & Co., FRN 2.406% 30/10/2025	USD	23,000	22,379	-
Wells Fargo & Co., FRN 3.196% 17/06/2027	USD	76,000	72,684	0.01
Wells Fargo & Co., FRN 4.808% 25/07/2028	USD	42,000	41,714	0.01
Wells Fargo & Co., FRN 5.389% 24/04/2034	USD	18,000	18,089	-
Wells Fargo & Co., FRN 5.557% 25/07/2034	USD	105,000	106,956	0.02
Wells Fargo & Co., FRN 6.491% 23/10/2034	USD	105,000	114,289	0.02
Western Midstream Operating LP 6.15% 01/04/2033	USD	4,000	4,161	-
Westlake Automobile Receivables Trust 'A2A', 144A 5.51% 15/06/2026	USD	108,869	108,745	0.02
Westlake Automobile Receivables Trust 'A3', 144A 6.24% 15/07/2027	USD	441,000	444,793	0.08
Willis North America, Inc. 4.65% 15/06/2027	USD	50,000	49,500	0.01
Wisconsin Power and Light Co. 1.95% 16/09/2031	USD	25,000	20,348	-
Xcel Energy, Inc. 3.35% 01/12/2026	USD	25,000	24,071	-
Xcel Energy, Inc. 2.6% 01/12/2029	USD	39,000	34,975	0.01
			39,638,218	7.45
Total Bonds			42,135,909	7.92
Equities				
<i>India</i>				
Mindspace Business Parks REIT	INR	22,600	87,802	0.02
			87,802	0.02
Total Equities			87,802	0.02
Total Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market			42,223,711	7.94
Recently issued securities				
Bonds				
<i>Canada</i>				
NOVA Chemicals Corp., 144A 8.5% 15/11/2028	USD	5,000	5,249	-
			5,249	-
<i>France</i>				
Electricite de France SA, FRN, 144A 9.125% Perpetual	USD	200,000	223,782	0.04
			223,782	0.04
<i>Germany</i>				
Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 5.15% 16/01/2026	USD	150,000	150,484	0.03
			150,484	0.03
<i>Spain</i>				
CaixaBank SA, FRN, 144A 6.208% 18/01/2029	USD	200,000	204,181	0.04
			204,181	0.04
<i>United States of America</i>				
Carrier Global Corp., 144A 5.9% 15/03/2034	USD	35,000	37,870	0.01
Carrier Global Corp., 144A 6.2% 15/03/2054	USD	36,000	41,658	0.01

Capital Group Capital Income Builder (LUX) (continued)
As at 31 December 2023

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 5.927% 15/08/2030	USD	12,000	12,418	–
Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 6.036% 15/11/2033	USD	13,000	13,621	–
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 5.05% 06/01/2028	USD	150,000	151,673	0.03
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 5.4% 12/09/2028	USD	150,000	154,126	0.03
Oncor Electric Delivery Co. LLC, 144A 5.65% 15/11/2033	USD	25,000	26,650	–
			438,016	0.08
Total Bonds			1,021,712	0.19
Total Recently issued securities			1,021,712	0.19
Other transferable securities and money market instruments				
Bonds				
<i>United States of America</i>				
Treehouse Park Improvement Association No. 1, 144A 9.75% 01/12/2033*	USD	100,000	92,910	0.02
			92,910	0.02
Total Bonds			92,910	0.02
Equities				
<i>France</i>				
Engie SA*	EUR	117	2,056	–
Engie SA*	EUR	9,700	170,455	0.03
			172,511	0.03
<i>Russian Federation</i>				
Gazprom PJSC	RUB	300,764	–	–
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC*	USD	307,181	–	–
Sberbank of Russia PJSC*	USD	69,166	–	–
			–	–
Total Equities			172,511	0.03
Total Other transferable securities and money market instruments				
			265,421	0.05
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	22,396,719	22,396,719	4.21
			22,396,719	4.21
Total Collective Investment Schemes - UCITS			22,396,719	4.21
Total Units of authorised UCITS or other collective investment undertakings			22,396,719	4.21
Total Investments			512,575,170	96.33
Cash			14,904,577	2.80
Other assets/(liabilities)			4,622,663	0.87
Total net assets			532,102,410	100.00

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

Capital Group Capital Income Builder (LUX) (continued)

As at 31 December 2023

To Be Announced Contracts

Country	Security Description	Currency	Nominal Value	Market Value USD	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
United States of America	GNMA, 4.00%, 15/01/2053	USD	301,912	288,280	1,905	0.05
United States of America	GNMA, 5.50%, 15/01/2053	USD	16,419	16,540	348	-
United States of America	GNMA, 6.00%, 15/01/2053	USD	10,000	10,169	213	-
United States of America	UMBS, 2.50%, 25/01/2038	USD	336,581	310,154	1,736	0.06
United States of America	UMBS, 2.50%, 25/02/2038	USD	274,419	253,259	981	0.05
United States of America	UMBS, 2.50%, 25/01/2053	USD	175,000	148,900	6,221	0.03
United States of America	UMBS, 3.00%, 25/01/2053	USD	1,215,057	1,074,993	37,615	0.20
United States of America	UMBS, 4.00%, 25/01/2053	USD	1,800,000	1,702,617	63,761	0.32
United States of America	UMBS, 4.50%, 25/01/2053	USD	1,669,622	1,618,620	61,175	0.30
United States of America	UMBS, 5.00%, 25/01/2053	USD	1,595,000	1,578,178	40,887	0.30
United States of America	UMBS, 5.50%, 25/01/2053	USD	1,165,000	1,170,097	30,574	0.22
United States of America	UMBS, 6.00%, 25/01/2053	USD	2,606,702	2,647,024	41,033	0.50
United States of America	UMBS, 6.50%, 25/01/2053	USD	340,218	348,684	2,391	0.06
United States of America	UMBS, 7.00%, 25/01/2053	USD	2,097,000	2,163,268	22,035	0.41
United States of America	UMBS, 4.50%, 25/02/2053	USD	200,000	194,008	539	0.04
United States of America	UMBS, 5.00%, 25/02/2053	USD	170,000	168,273	252	0.03
United States of America	UMBS, 5.50%, 25/02/2053	USD	350,000	351,586	488	0.07
United States of America	UMBS, 6.00%, 25/02/2053	USD	1,500,000	1,523,145	527	0.29
United States of America	UMBS, 6.50%, 25/02/2053	USD	2,350,000	2,408,107	(231)	0.45
United States of America	UMBS, 2.00%, 25/01/2054	USD	563,000	460,253	22,099	0.09
United States of America	UMBS, 3.50%, 25/01/2054	USD	600,000	550,500	28,894	0.10
Total To Be Announced Contracts Long Positions				18,986,655	363,393	3.57
Net To Be Announced Contracts				18,986,655	363,393	3.57

Financial Futures Contracts

Security Description	Number of Contracts	Currency	Global Exposure USD	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
US 2 Year Note, 28/03/2024	87	USD	17,914,523	178,856	0.03
US 5 Year Note, 28/03/2024	180	USD	19,579,219	448,731	0.09
US 10 Year Note, 19/03/2024	1	USD	112,891	3,698	-
US Long Bond, 19/03/2024	23	USD	2,873,563	209,372	0.04
US Ultra Bond, 19/03/2024	26	USD	3,473,437	330,596	0.06
Total Unrealised Gain on Financial Futures Contracts				1,171,253	0.22
US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024	(15)	USD	(1,770,235)	(79,498)	(0.01)
Total Unrealised Loss on Financial Futures Contracts				(79,498)	(0.01)
Net Unrealised Gain on Financial Futures Contracts				1,091,755	0.21

Capital Group Capital Income Builder (LUX) (continued)

As at 31 December 2023

Interest Rate Swap Contracts

Nominal Amount	Currency	Counterparty	Security Description	Maturity Date	Market Value USD	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
1,600,000	USD	Goldman Sachs	Pay fixed 3.055% Receive floating SOFR 1 day	06/04/2031	42,707	42,707	0.01
Total Unrealised Gain on Interest Rate Swap Contracts					42,707	42,707	0.01
2,000,000	USD	Goldman Sachs	Pay floating FEDERAL FUNDS H15,1 day Receive fixed 3.497%	16/06/2024	(16,406)	(16,406)	(0.01)
2,009,955	USD	Goldman Sachs	Pay floating FEDERAL FUNDS H15,1 day Receive fixed 3.529%	16/06/2024	(16,197)	(16,197)	-
1,860,045	USD	Goldman Sachs	Pay floating FEDERAL FUNDS H15,1 day Receive fixed 3.526%	16/06/2024	(15,011)	(15,011)	-
1,500,000	USD	Goldman Sachs	Pay floating FEDERAL FUNDS H15,1 day Receive fixed 3.433%	17/06/2024	(12,727)	(12,727)	-
299,415	USD	Goldman Sachs	Pay floating FEDERAL FUNDS H15,1 day Receive fixed 3.459%	17/06/2024	(2,505)	(2,505)	-
3,500,000	USD	Goldman Sachs	Pay floating FEDERAL FUNDS H15,1 day Receive fixed 4.862%	12/01/2024	(972)	(972)	-
2,549,729	USD	Goldman Sachs	Pay floating FEDERAL FUNDS H15,1 day Receive fixed 4.867%	12/01/2024	(703)	(703)	-
1,740,271	USD	Goldman Sachs	Pay floating FEDERAL FUNDS H15,1 day Receive fixed 4.859%	12/01/2024	(485)	(485)	-
Total Unrealised Loss on Interest Rate Swap Contracts						(65,006)	(0.01)
Net Unrealised Loss on Interest Rate Swap Contracts						(22,299)	-

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							
AUD	9,998,395	USD	6,576,079	19/01/2024	J.P. Morgan	241,099	0.04
CNH Hedged Share Class							
CNH	45,880,196	USD	6,391,246	19/01/2024	J.P. Morgan	55,012	0.01
USD	18,435	CNH	131,092	19/01/2024	J.P. Morgan	16	-
EUR Hedged Share Class							
EUR	5,858,653	USD	6,308,586	19/01/2024	J.P. Morgan	163,404	0.03
SGD	696,903	USD	519,202	19/01/2024	J.P. Morgan	9,277	-
GBP Hedged Share Class							
GBP	13,277,238	USD	16,669,677	19/01/2024	J.P. Morgan	255,735	0.05
USD	663,119	GBP	519,105	19/01/2024	J.P. Morgan	1,380	-
JPY Hedged Share Class							
JPY	8,820,089,506	USD	60,662,961	19/01/2024	J.P. Morgan	2,052,259	0.39
SGD Hedged Share Class							
SGD	2,922,105	USD	2,177,107	19/01/2024	J.P. Morgan	38,794	0.01
Unrealised Gain on NAV Hedged Share Classes Forward Currency Exchange Contracts						2,816,976	0.53
Total Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts						2,816,976	0.53

Capital Group Capital Income Builder (LUX) (continued)
As at 31 December 2023

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	114,130	AUD	170,716	19/01/2024	J.P. Morgan	(2,269)	-
CNH Hedged Share Class							
USD	40,551	CNH	290,576	19/01/2024	J.P. Morgan	(275)	-
EUR Hedged Share Class							
EUR	50	USD	56	19/01/2024	J.P. Morgan	-	-
USD	21,061	EUR	19,532	19/01/2024	J.P. Morgan	(516)	-
USD	224	SGD	296	19/01/2024	J.P. Morgan	-	-
GBP Hedged Share Class							
GBP	254,309	USD	324,922	19/01/2024	J.P. Morgan	(737)	-
USD	656,613	GBP	516,476	19/01/2024	J.P. Morgan	(1,774)	-
JPY Hedged Share Class							
USD	99,550	JPY	14,100,000	19/01/2024	J.P. Morgan	(708)	-
SGD Hedged Share Class							
USD	232,141	SGD	308,571	19/01/2024	J.P. Morgan	(1,856)	-
Unrealised Loss on NAV Hedged Share Classes Forward Currency Exchange Contracts						(8,135)	-
Total Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts						(8,135)	-
Net Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts						2,808,841	0.53

Credit Default Swap Contracts

Nominal Amount	Currency	Counterparty	Reference Entity	Buy/Sell	Interest (Paid)/Received Rate	Maturity Date	Market Value USD	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
2,605,000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.41-V2	Sell	5.00%	20/12/2028	150,872	150,872	0.03
Total Unrealised Gain on Credit Default Swap Contracts							150,872	150,872	0.03
Net Unrealised Gain on Credit Default Swap Contracts							150,872	150,872	0.03

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

<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

(2023年7月25日～2024年7月22日)

項目	当期
(A) 配当等収益	9円
受取利息	21
支払利息	△ 12
(B) 有価証券売買損益	△ 81,939
売買益	2,149
売買損	△ 84,088
(C) 信託報酬等	△ 168,310
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 250,240
(E) 前期繰越損益金	1,022,803
(F) 追加信託差損益金	4,365,333
(配当等相当額)	(6,569,252)
(売買損益相当額)	(△ 2,203,919)
(G) 計(D+E+F)	5,137,896
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	5,137,896
追加信託差損益金	4,365,333
(配当等相当額)	(6,569,256)
(売買損益相当額)	(△ 2,203,923)
分配準備積立金	5,903,910
繰越損益金	△ 5,131,347

(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	104,492	102,994	115,518

(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:11,857,833,966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

(2023年7月25日～2024年7月22日)

項目	当期
(A) 配当等収益	30,411,510円
受取利息	30,469,572
支払利息	△ 58,062
(B) 有価証券売買損益	△ 23,525,650
売買益	16,069,950
売買損	△ 39,595,600
(C) 当期損益金(A+B)	6,885,860
(D) 前期繰越損益金	178,109,264
(E) 追加信託差損益金	3,151,984,223
(F) 解約差損益金	△ 1,895,392,745
(G) 計(C+D+E+F)	1,441,586,602
次期繰越損益金(G)	1,441,586,602

(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 (2024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	4,100,000	4,101,415	30.8	—	—	0.2	30.6
金融債券	600,000 (600,000)	596,943 (596,943)	4.5 (4.5)	— (—)	— (—)	4.5 (4.5)	— (—)
普通社債券	8,500,000 (8,500,000)	8,472,223 (8,472,223)	63.7 (63.7)	— (—)	4.5 (4.5)	31.4 (31.4)	27.8 (27.8)
合計	13,200,000 (9,100,000)	13,170,581 (9,069,166)	99.0 (68.2)	— (—)	4.5 (4.5)	36.1 (35.9)	58.4 (27.8)

(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460回利付国債(2年)	0.3	2,770,000	2,769,750	2026/5/1
	第461回利付国債(2年)	0.4	1,300,000	1,301,911	2026/6/1
	第347回利付国債(10年)	0.1	30,000	29,753	2027/6/20
小計			4,100,000	4,101,415	
金融債券	第380回信金中金債	0.03	300,000	297,159	2026/7/27
	第292号商工債券(3年)	0.62	300,000	299,784	2027/5/27
小計			600,000	596,943	
普通社債券	第1回九州電力利払繰延・期限前償還条項・劣後特約付	0.99	200,000	200,014	2080/10/15
	第22回大和ハウス工業(グリーン)	0.13	200,000	199,432	2025/9/12
	第29回大和ハウス工業	0.21	100,000	99,829	2025/10/27
	第21回積水ハウス	0.2	200,000	198,344	2026/7/17
	第1回アサヒグループホールディングス利払繰延条項付	0.97	400,000	400,272	2080/10/15
	第12回アサヒグループホールディングス	0.33	100,000	98,933	2027/6/11
	第19回麒麟ホールディングス	0.09	400,000	396,772	2026/6/3
	第14回森ビル	0.861	100,000	100,029	2024/8/14
	第12回セブン&アイ・ホールディングス	0.781	100,000	100,396	2025/6/20
	第14回セブン&アイ・ホールディングス	0.19	100,000	99,640	2025/12/19
	第20回富士フイルムホールディングス(ソーシャル)	0.633	200,000	199,888	2027/7/16
	第63回神戸製鋼所	0.924	100,000	100,345	2025/5/21
	第67回神戸製鋼所	0.2	100,000	98,993	2026/6/10
第17回小松製作所	0.608	200,000	199,984	2027/7/16	

銘柄		当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券	第39回ソニーグループ	0.35	300,000	298,179	2027/3/5
	第18回デンソー	0.315	100,000	98,559	2028/3/17
	第44回川崎重工業	0.853	100,000	100,358	2025/7/24
	第43回IHI	0.2	100,000	99,954	2024/10/17
	第49回IHI	0.39	100,000	98,761	2027/6/4
	第25回JA三井リース	0.39	100,000	99,382	2026/9/1
	第27回JA三井リース	0.43	100,000	99,255	2027/1/25
	第14回三井住友トラスト・パナソニックファイナンス	0.574	200,000	199,418	2027/4/19
	第19回三井住友信託銀行	0.14	100,000	99,175	2026/4/28
	第39回芙蓉総合リース	0.35	200,000	198,152	2027/2/26
	第16回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	0.18	200,000	199,112	2025/12/19
	第31回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	0.668	200,000	200,434	2027/6/18
	第81回ホンダファイナンス	0.389	100,000	98,503	2028/6/20
	第25回SBIホールディングス	0.6	100,000	100,000	2024/7/26
	第29回SBIホールディングス	1.0	100,000	100,005	2025/7/22
	第102回トヨタファイナンス	0.414	200,000	199,218	2027/4/9
	第103回トヨタファイナンス	0.617	200,000	198,504	2029/4/11
	第42回リコーリース	0.39	100,000	98,958	2027/6/1
	第44回リコーリース	0.904	100,000	99,795	2029/5/22
	第17回イオンフィナンシャルサービス	0.34	200,000	197,962	2026/7/31
	第20回イオンフィナンシャルサービス	0.59	100,000	99,713	2026/2/24
	第79回アコム	0.29	100,000	99,909	2025/2/28
	第80回アコム	0.28	100,000	99,347	2026/2/26
	第84回アコム	0.55	100,000	99,393	2026/12/18
	第57回日立キャピタル	0.616	100,000	100,118	2024/12/20
	第219回オリックス	0.43	100,000	99,417	2026/11/27
	第1回三井住友ファイナンス&リース(グリーン)	0.17	100,000	99,882	2025/3/12
	第35回三井住友ファイナンス&リース	0.709	100,000	99,712	2028/2/2
	第32回三菱UFJリース	0.695	100,000	100,097	2024/10/25
	第75回三菱UFJリース	0.22	100,000	99,916	2025/1/23
	第18回大和証券グループ本社	0.871	100,000	100,051	2024/8/28
	第23回大和証券グループ本社	0.909	300,000	301,086	2025/8/12
	第40回大和証券グループ本社	0.575	100,000	99,545	2026/11/27
	第44回大和証券グループ本社(グリーン)	0.47	100,000	99,407	2027/2/26
第3回野村ホールディングス	0.28	100,000	98,685	2026/9/4	
第27回野村ホールディングス	2.107	100,000	101,605	2025/9/24	
第66回三井不動産	0.28	100,000	99,606	2026/3/13	
第37回イオンモール(グリーン)	1.107	100,000	99,618	2028/12/14	
第43回日本郵船	0.26	100,000	99,061	2026/7/29	
第25回ソフトバンク	0.828	200,000	199,810	2027/5/27	
第6回ファーストリテイリング	0.22	100,000	99,890	2025/6/6	
第35回フランス相互信用連合銀行	0.279	100,000	98,832	2026/10/21	
第15回クレディ・アグリコル・エス・エー(2024)	1.114	200,000	199,706	2028/1/26	
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	201,420	2027/12/1	
第1回サンタンデール銀行(2019)	0.463	200,000	199,842	2024/12/5	
	小計		8,500,000	8,472,223	
	合計		13,200,000	13,170,581	

●参考情報 (2025年5月30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・キャピタル・インカム・ビルダー(LUX)(クラスCh-JPY))の内容です。

【資産状況】

資産別構成比率

資産	種別	比率
株式		74.5%
債券		16.8%
	国債・政府関連債	5.2%
	社債	4.9%
	その他証券	6.7%
現金・その他		8.7%

特性値(株式部分)

銘柄数	263
配当利回り	3.3%

特性値(債券部分)

銘柄数	706
最終利回り	5.0%
デュレーション	6.7年
平均格付け	AA

国別構成比率

国・地域名	比率
米国	55.4%
英国	7.5%
フランス	3.9%
ドイツ	3.5%
カナダ	3.3%
その他国・地域	17.7%
現金・その他	8.7%
合計	100.0%

通貨別構成比率

通貨名	比率
米ドル	57.2%
ユーロ	10.2%
英ポンド	7.2%
カナダ・ドル	3.0%
日本円	2.6%
その他通貨	11.2%
現金・その他	8.7%
合計	100.0%

業種別構成比率

業種名	比率
金融	14.4%
情報技術	9.3%
資本財・サービス	8.9%
生活必需品	8.9%
ヘルスケア	8.3%
その他業種	24.8%
債券	16.8%
現金・その他	8.7%
合計	100.0%

- (注1) 国についてはMSCI分類、業種についてはGICS(世界産業分類基準)に基づいていますが、当社の判断に基づき分類したものが含まれる場合があります。
- (注2) ポートフォリオ特性値は、キャピタル・グループ・キャピタル・インカム・ビルダー(LUX)の特性を理解していただくために参考として表示しており、当ファンドの将来の成果を示唆あるいは保証するものではありません。
- (注3) 平均格付けはスタンダード&プアーズ、ムーディーズ・インベスターズ・サービス、フィッチ・レーティングスが付与した格付けのなかで最も低い格付けを加重平均したものです。格付けの表記については、スタンダード&プアーズの表記方法を用いて表示しています。

株式組入上位10銘柄

	銘柄名	国・地域名	業種名	配当利回り	比率
1	ブロードコム	米国	情報技術	1.0%	3.9%
2	フィリップ モリス インターナショナル	米国	生活必需品	3.0%	2.8%
3	台湾セミコンダクター・マニュファクチャリング	台湾	情報技術	1.9%	1.7%
4	RTX	米国	資本財・サービス	2.0%	1.7%
5	ブリティッシュ・アメリカン・タバコ	英国	生活必需品	7.2%	1.6%
6	JP モルガン・チェース	米国	金融	2.1%	1.5%
7	マイクロソフト	米国	情報技術	0.7%	1.4%
8	アッヴィ	米国	ヘルスケア	3.5%	1.4%
9	VICIプロパティーズ	米国	不動産	5.5%	1.3%
10	アボット・ラボラトリーズ	米国	ヘルスケア	1.8%	1.1%

債券組入上位10銘柄

	銘柄名／クーポン／償還日	通貨名	債券種別	格付け	最終利回り	比率
1	米国債 3.875% 2030/4/30	米ドル	国債・政府機関債等	AA	4.0%	1.1%
2	米国債 3.75% 2027/4/30	米ドル	国債・政府機関債等	AA	4.0%	0.9%
3	米国債 3.75% 2028/5/15	米ドル	国債・政府機関債等	AA	3.9%	0.8%
4	米国債 4.0% 2032/4/30	米ドル	国債・政府機関債等	AA	4.2%	0.5%
5	米国債 4.0% 2027/1/15	米ドル	国債・政府機関債等	AA	4.0%	0.4%
6	ファニーメイ 6.0% 2054/8/1	米ドル	その他債券	AA	5.6%	0.4%
7	米国債 4.625% 2055/2/15	米ドル	国債・政府機関債等	AA	4.9%	0.3%
8	米国債 4.25% 2035/5/15	米ドル	国債・政府機関債等	AA	4.4%	0.3%
9	ユニフォームMBS 6.5% 2055/7/1	米ドル	その他債券	AA	5.7%	0.2%
10	ユニフォームMBS 6.0% 2055/7/1	米ドル	その他債券	AA	5.8%	0.2%

(注1) 国についてはMSCI分類、業種についてはGICS(世界産業分類基準)に基づいていますが、当社の判断に基づき分類したものが含まれる場合があります。

(注2) 配当利回り、格付け、最終利回りは、各銘柄の特性を理解していただくために参考として表示しています。

(注3) 格付けはスタンダード&プアーズ、ムーディーズ・インベスターズ・サービス、フィッチ・レーティングスが付与した格付けのなかで最も高い格付けを加重平均したものです。格付けの表記については、スタンダード&プアーズの表記方法を用いて表示しています。

