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、「キャピタル世界株式ファンド」は2026年８月20日に第19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／株式
信託期間		原則として無期限
運用方針		「キャピタル世界株式マザーファンド」（以下「マザーファンド」ということがあります。）受益証券への投資を通じて、内外の投資信託証券に投資を行ない、実質的に世界各国の株式等へ分散投資をすることで信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行ないます。
主要投資対象	キャピタル世界株式ファンド	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	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等に投資をします。 ●ルクセンブルク籍円建外国投資信託証券「キャピタル・グループ・グローバル・ニューパースペクティブ・ファンド（LUX）（クラスC）」 ●追加型証券投資信託「日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）」
主な投資制限	キャピタル世界株式ファンド	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。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。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。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。外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。
分配方針		収益分配金額は、基準価額水準等を勘案して、委託会社が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないことがあります。

CAPITAL GROUP®

キャピタル世界株式ファンド

追加型投信／内外／株式　課税取扱／株式投資信託

運用報告書（全体版）
第19期

決算日2026年８月20日

キャピタル・インターナショナル株式会社
東京都千代田区丸の内三丁目2番3号　丸の内二重橋ビル

当運用報告書に関するお問い合わせ先

電話番号　03-6366-1300
営業部（営業日9:00～17:00）

お客様の口座内容などに関するお問い合わせは、お申込みされた販売会社までお願い申し上げます。

ホームページ　capitalgroup.co.jp

目　次

最近5期の運用実績 …… 1
当期中の基準価額等の推移 …… 1
ファンドの運用経過 …… 2
今後の運用方針 …… 4
1万口当たり費用明細 …… 6
(参考情報)総経費率 …… 7
親投資信託受益証券の設定、解約状況 …… 8
利害関係人との取引状況等 …… 8
組入資産の明細(親投資信託残高) …… 8
投資信託財産の構成 …… 9
資産、負債、元本及び基準価額の状況 …… 9
損益の状況 …… 10
分配金のお知らせ …… 10
お知らせ …… 11

マザーファンド情報
キャピタル世界株式マザーファンド …… 12

補足情報
キャピタル・グループ・グローバル・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)(クラスC) …… 19
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 …… 25

参考情報 …… 31

受益者のみなさまへ

平素はキャピタル世界株式ファンドをご愛顧賜り、誠にありがとうございます。

当ファンドは2026年８月20日に第19期の決算を迎えました。当運用報告書では、当第19期(2025年８月21日から2026年８月20日)の運用状況について、ご報告いたします。

キャピタルでは受益者のみなさまに対して忠実かつ思慮深い運用者たるべく、徹底した個別銘柄および投資環境の調査・分析に基づく運用を行ない、運用実績の向上を図ってまいりました。市場環境には、過熱がみられるとき、あるいは不透明感が非常に強いときなど、様々な局面がありますが、キャピタルは1931年の創業以来、徹底した調査に基づく運用を行なうことによって投資家のみなさまに誠実かつ一貫したサービスを提供することに重点を置いた考え方を貫いており、昨今の市場環境の大きな変動を受けても、こうした投資に対する考え方が変わることはありません。

今後もリスクに留意しつつ、キャピタルのグローバルなネットワークと調査機能を最大限活用し、長期的な観点から投資を継続することで運用成果の向上に努めていく所存です。

これからも末永く当ファンドをご愛顧賜りますようお願い申し上げます。

●最近5期の運用実績

決算期	基準価額			投資信託受益証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率		
	円	円	%	%	百万円
15期(2022年８月22日)	21,575	0	3.5	99.8	318,404
16期(2023年８月21日)	24,075	0	11.6	99.7	452,454
17期(2024年８月20日)	30,027	0	24.7	99.7	705,642
18期(2025年８月20日)	34,957	0	16.4	99.7	896,349
19期(2026年８月20日)	41,912	0	19.9	99.8	1,141,746

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。騰落率は期首比です。
(注2) 基準価額は1万口当たりで表示しています。
(注3) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「投資信託受益証券組入比率」は親投資信託への投資割合に応じて算出した実質比率を記載しています。
(注4) 金額の単位未満は切捨てています。ただし、単位未満の場合は小数で記載しています。
(注5) 当ファンドは、マザーファンドを通じて、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。従って、ベンチマークおよび参考指数を表示できません。

●当期中の基準価額等の推移

年月日	基準価額		投資信託受益証券組入比率
		騰落率	
(期首)	円	%	%
2025年８月20日	34,957	―	99.7
８月末	35,060	0.3	99.8
９月末	36,115	3.3	99.8
10月末	38,202	9.3	99.8
11月末	38,460	10.0	99.8
12月末	39,066	11.8	99.8
2026年１月末	39,454	12.9	99.8
２月末	39,869	14.1	99.8
３月末	36,407	4.1	99.8
４月末	40,249	15.1	99.8
５月末	42,110	20.5	99.8
６月末	42,583	21.8	99.8
７月末	40,968	17.2	99.8
(期末)			
2026年８月20日	41,912	19.9	99.8

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

●ファンドの運用経過　　（2025年８月21日～2026年８月20日）

◎当期中の基準価額の変動に関する主な要因について

・ 基準価額は、期首の34,957円から期末には41,912円と、6,955円(19.9%)上昇しました。

※当ファンドは、ベンチマークを設定しておりません。

期首	期中高値	期中安値	期末
2025年 ８ 月20日	2026年 ８ 月14日	2025年 ８ 月21日	2026年 ８ 月20日
34,957円	43,130円	34,794円	41,912円

・ 基準価額の変動に関する主な要因は、当ファンドのマザーファンドであるキャピタル世界株式マザーファンドの基準価額の変動によるものですが、実質的には、同マザーファンドを通じて投資するキャピタル・グループ・グローバル・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)(クラスC)の主な投資対象である世界各国の株式等の価格変動等の影響となります。なお、当期中における世界各国の株式等の価格は、次の投資環境の影響等を受けて変動しました。

当期における投資環境

■世界株式

当期の世界株式市場は現地通貨ベース、円ベースのいずれも上昇しました。

主な市場変動要因
（プラス要因）
・ 米国の利下げへの期待が広がり、リスク選好の動きが強まったこと
・ AI・半導体需要の拡大への期待から、ハイテク関連の主要企業が堅調な業績を示したこと
・ 米国とイランの停戦交渉の進展を受けて、中東情勢への懸念が一時的に後退したこと

（マイナス要因）
・ AI関連株の割高感やAIへの過剰投資をめぐる警戒が広がったこと
・ 中東情勢の緊迫化を受けて、リスク回避の動きが強まったこと
・ 原油価格の上昇を背景に、インフレ懸念が高まったこと

■為替
当期の為替市場では円に対して米ドル、ユーロのいずれも上昇（円安）しました。

主な市場変動要因
（円高要因）
・ 米国の利下げ観測の高まりと日銀の利上げにより、日米金利差の縮小が意識されたこと
・ 為替介入や円安けん制への警戒感が高まったこと

（円安要因）
・ 日本の財政拡張への懸念が広がったこと
・ 中東情勢の悪化を背景に、米ドル買いが進んだこと

◎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
＜キャピタル世界株式ファンド＞
・ キャピタル世界株式マザーファンドを通じてキャピタル・グループ・グローバル・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)(クラスC)を高位に組み入れ、実質的に世界各国の株式等へ投資を行ない、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。
＜キャピタル世界株式マザーファンド＞
・ キャピタル・グループ・グローバル・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)(クラスC)を高位に組み入れ、実質的に世界各国の株式等へ投資を行ない、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行ないました。
・ 運用の基本方針に従い、期中を通じてキャピタル・グループ・グローバル・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)(クラスC)を高位に組み入れました。
・ 当期末におけるマザーファンドの純資産総額に対するキャピタル・グループ・グローバル・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)(クラスC)の割合は99.9%、日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)の割合は0.0%となりました。

以下は、マザーファンドが投資する投資対象ファンドの説明です。
＜キャピタル・グループ・グローバル・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)(クラスC)＞
・ 世界各国の株式等に投資を行ない、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、強固な財務基盤やキャッシュフロー創出力を有するとみられる企業、革新的な技術を有し高い収益成長が期待される企業、新興国における優位な事業基盤を有する企業などに投資を行ないました。
キャピタル・グループ・グローバル・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)(クラスC)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
＜キャピタル世界株式ファンド＞
キャピタル世界株式マザーファンドの組入比率を高位に維持することにより、同マザーファンドを通じて実質的に世界各国の株式等へ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。
＜キャピタル世界株式マザーファンド＞
キャピタル・グループ・グローバル・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)(クラスC)の組入比率を高位に維持することにより、同ファンドを通じて実質的に世界各国の株式等へ投資することを継続するとともに、余裕資金の効率的な運用のため、日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)についても組み入れを維持する方針です。

以下は、マザーファンドが投資する投資対象ファンドの説明です。

＜キャピタル・グループ・グローバル・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)(クラスC)＞

今後も、ファンダメンタルズ調査が長期にわたる優れた運用実績につながるとの考えで運用をしていく方針です。投資対象となる企業を深く理解することで、過小評価されている銘柄をポートフォリオに組み込むことができ、結果として市場を上回る投資成果をあげることができるとの考えのもと、引き続き運用実績の向上を目指します。

＜日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)＞

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

◎収益分配金について

中長期的な投資信託財産の成長を追求する観点から、分配金は見送りとさせていただきました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

分配原資の内訳

（単位： 円・％、1万口当たり・税引前）

項目	第19期 2025年 8 月21日～ 2026年 8 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	31,911

（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。

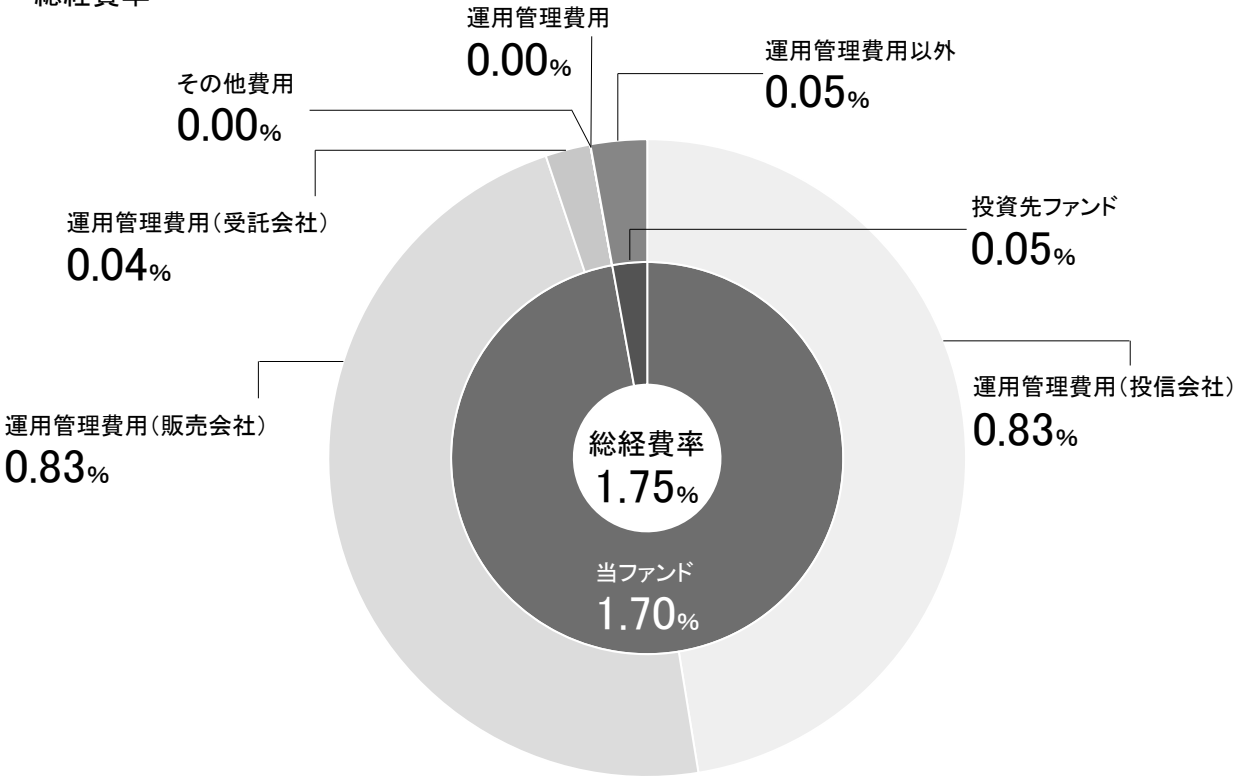
（注2） 対基準価額比率は当期分配金(税引前)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、当ファンドの収益率とは異なります。

●1万口当たり費用明細

項目	第19期 (2025年8月21日～ 2026年8月20日)		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	661円	1.694%	(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39,045円です。
(投信会社)	(322)	(0.825)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(322)	(0.825)	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)	(17)	(0.044)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) その他費用	0	0.000	(b)その他費用＝〔期中のその他費用〕÷〔期中の平均受益権口数〕
(監査費用)	(0)	(0.000)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(印刷費用)	(0)	(0.000)	運用報告書作成・印刷等費用
合計	661	1.694	

(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)	1.75%
①当ファンドの費用の比率	1.70%
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	0.05%

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

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.75%です。**

●親投資信託受益証券の設定、解約状況

（2025年８月21日から2026年８月20日まで）

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
キャピタル世界株式マザーファンド	12,242,753	65,980,000	3,701,808	19,560,000

（注）単位未満は切捨てています。

●利害関係人との取引状況等

（1）当期中の利害関係人との取引状況

（2025年８月21日から2026年８月20日まで）

＜キャピタル世界株式マザーファンド＞

区分	当期					
	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投資信託証券	156,185	－	－	23,622	－	－

平均保有割合　69.4%
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

（2026年８月20日現在）

項目	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
キャピタル世界株式マザーファンド	189,038,941	197,579,885	1,140,529,890

（注）単位未満は切捨てています。

●投資信託財産の構成

（2026年８月20日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
キャピタル世界株式マザーファンド	1,140,529,890	99.0
コール・ローン等、その他	11,275,189	1.0
投資信託財産総額	1,151,805,079	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

（2026年８月20日現在）

項目	当期末
(A) 資産	1,151,805,079,719円
コール・ローン等	11,274,926,621
キャピタル世界株式マザーファンド(評価額)	1,140,529,890,532
未収利息	262,566
(B) 負債	10,058,631,583
未払解約金	914,580,893
未払信託報酬	9,142,701,528
その他未払費用	1,349,162
(C) 純資産総額(A－B)	1,141,746,448,136
元本	272,416,537,028
次期繰越損益金	869,329,911,108
(D) 受益権総口数	272,416,537,028口
1万口当たり基準価額(C／D)	41,912円

（注1）当ファンドの期首元本額は256,417,535,307円、期中追加設定元本額は41,994,227,971円、期中一部解約元本額は25,995,226,250円です。

（注2）1口当たり純資産額は4.1912円です。

●損益の状況

（自　2025年8月21日　至　2026年8月20日）

項目	当期
(A)　配当等収益	37,941,949円
受取利息	37,941,949
(B)　有価証券売買損益	189,158,461,640
売買益	199,582,348,175
売買損	△10,423,886,535
(C)　信託報酬等	△17,520,328,298
(D)　当期損益金(A＋B＋C)	171,676,075,291
(E)　前期繰越損益金	273,593,816,535
(F)　追加信託差損益金	424,060,019,282
(配当等相当額)	(344,021,861,682)
(売買損益相当額)	(80,038,157,600)
(G)　計(D＋E＋F)	869,329,911,108
(H)　収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	869,329,911,108
追加信託差損益金	424,060,019,282
(配当等相当額)	(344,021,993,760)
(売買損益相当額)	(80,038,025,522)
分配準備積立金	445,269,891,826

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(42,451,785円)、費用控除後の有価証券等売買損益額(171,633,623,506円)、信託約款に規定する収益調整金(424,060,019,282円)および分配準備積立金(273,593,816,535円)より分配対象収益は869,329,911,108円(10,000口当たり31,911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15期	2022年 8 月22日	0円
第16期	2023年 8 月21日	0円
第17期	2024年 8 月20日	0円
第18期	2025年 8 月20日	0円
第19期	2026年 8 月20日	0円

●お知らせ

該当事項はありません。

キャピタル世界株式マザーファンド

第19期
決算日
(計算期間:2025年8月21日から2026年8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等へ投資する投資信託証券とわが国の公社債および短期金融商品に投資をする投資信託証券に投資を行ない、信託財産の中長期的な成長を目標に運用を行なうことを基本とします。
主要投資対象	以下の投資信託証券に投資を行ない、実質的に世界各国の株式等に投資をします。 ・ ルクセンブルク籍円建外国投資信託証券「キャピタル・グループ・グローバル・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)(クラスC)」 ・ 追加型証券投資信託「日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)」
主な投資制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。株式への直接投資は行ないません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。デリバティブ取引は原則行ないません。外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

●最近5期の運用実績

決算期	基準価額		投資信託証券組入比率	純資産総額
		期中騰落率		
	円	%	%	百万円
15期(2022年８月22日)	27,720	5.2	99.9	410,277
16期(2023年８月21日)	31,476	13.5	99.9	586,606
17期(2024年８月20日)	39,956	26.9	99.9	936,867
18期(2025年８月20日)	47,326	18.4	99.9	1,259,933
19期(2026年８月20日)	57,725	22.0	99.9	1,678,232

(注1) 騰落率は期首比です。
(注2) 基準価額は1万口当たりで表示しています。
(注3) 金額の単位未満は切捨てています。ただし、単位未満の場合は小数で記載しています。
(注4) マザーファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。従って、ベンチマークおよび参考指数を表示できません。

●当期中の基準価額等の推移

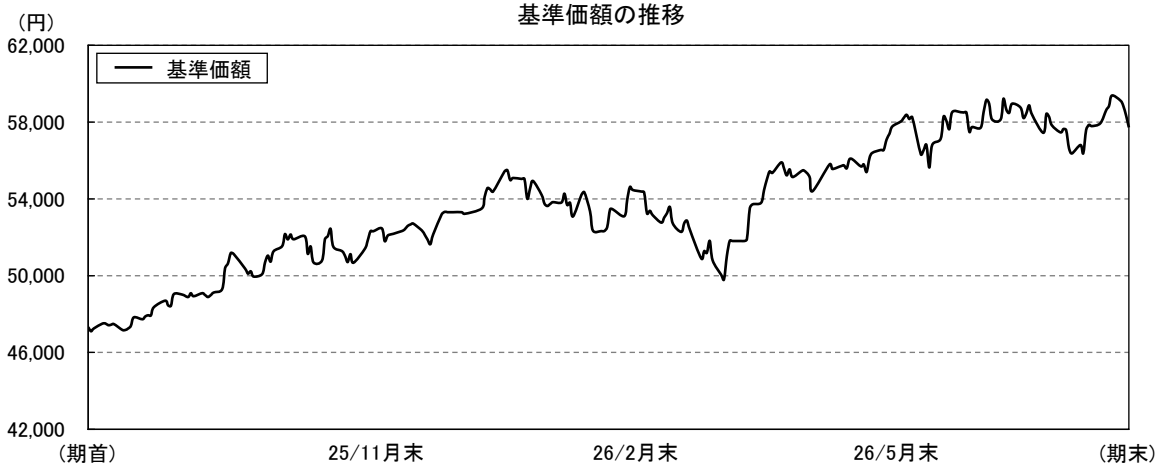
年月日	基準価額		投資信託証券組入比率
		騰落率	
(期首)	円	%	%
2025年８月20日	47,326	―	99.9
８月末	47,486	0.3	99.9
９月末	48,990	3.5	99.9
10月末	51,899	9.7	99.9
11月末	52,317	10.5	99.9
12月末	53,223	12.5	99.9
2026年１月末	53,831	13.7	99.9
２月末	54,468	15.1	99.9
３月末	49,806	5.2	99.9
４月末	55,145	16.5	99.9
５月末	57,775	22.1	99.9
６月末	58,512	23.6	99.9
７月末	56,371	19.1	99.9
(期末)			
2026年８月20日	57,725	22.0	99.9

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

●ファンドの運用経過　　（2025年８月21日～2026年８月20日）

◎当期中の基準価額の変動に関する主な要因について

・ 基準価額は、期首の47,326円から期末には57,725円と、10,399円(22.0%)上昇しました。



※マザーファンドは、ベンチマークを設定しておりません。

期首	期中高値	期中安値	期末
2025年 ８ 月20日	2026年 ８ 月14日	2025年 ８ 月21日	2026年 ８ 月20日
47,326円	59,389円	47,107円	57,725円

・ 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・グローバル・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)(クラスC)の主な投資対象である世界各国の株式等の価格変動等の影響となります。なお、当期中における世界各国の株式等の価格は、次の投資環境の影響等を受けて変動しました。

当期における投資環境

■世界株式

２～３ページをご覧ください。

■為替

３ページをご覧ください。

◎当期中の基準価額とベンチマークの推移とを比較したときの、差異の状況および要因について
３ページをご覧ください。

◎運用経過
３～４ページをご覧ください。

●今後の運用方針
４～５ページをご覧ください。

●１万口(元本10,000円)当たりの費用の明細
該当事項はありません。

●期中の売買及び取引状況

(2025年８月21日から2026年８月20日まで)

		買付		売付	
		単位数又は口数	金額	単位数又は口数	金額
		口	千円	口	千円
外国	キャピタル・グループ・グローバル・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)(クラスC)	28,892,586.165	156,185,200	4,437,252.009	23,622,400

(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

（2026年８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(2026年８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)	39,262,077	39,262,077	41,154	0.0
外国投資証券	キャピタル・グループ・グローバル・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)(クラスC)	265,064,204.971	289,519,539.127	1,676,607,651	99.9
	合計	304,326,281.971	328,781,616.127	1,676,648,805	
	銘柄数＜比率＞	2	2	＜99.9%＞	

（注1）比率は、純資産総額に対する投資信託証券の比率です。
（注2）金額の単位未満は切捨てています。

●投資信託財産の構成

（2026年８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	41,154	0.0
投資証券	1,676,607,651	99.8
コール・ローン等、その他	4,043,418	0.2
投資信託財産総額	1,680,692,223	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

（2026年８月20日現在）

項目	当期末
(A) 資産	1,680,692,223,055円
コール・ローン等	4,043,323,303
投資信託受益証券(評価額)	41,154,509
投資証券(評価額)	1,676,607,651,084
未収利息	94,159
(B) 負債	2,460,000,000
未払金	2,450,000,000
未払解約金	10,000,000
(C) 純資産総額(A−B)	1,678,232,223,055
元本	290,727,034,977
次期繰越損益金	1,387,505,188,078
(D) 受益権総口数	290,727,034,977口
1万口当たり基準価額(C/D)	57,725円

（注１）当マザーファンドの期首元本額は266,223,086,737円、期中追加設定元本額は32,289,806,265円、期中一部解約元本額は7,785,858,025円です。当マザーファンドの期末元本額は、290,727,034,977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、キャピタル世界株式ファンド197,579,885,757円、キャピタル世界株式ファンド(DC年金つみたて専用)51,582,650,787円、キャピタル世界株式ファンドNF28,734,892,375円、キャピタル世界株式ファンドF12,748,720,908円、キャピタル世界株式ファンドVA(適格機関投資家用)80,885,150円です。

（注３）1口当たり純資産額は5.7725円です。

●損益の状況

（自2025年８月21日　至2026年８月20日）

項目	当期
(A) 配当等収益	15,174,710円
受取利息	15,174,710
(B) 有価証券売買損益	285,785,168,243
売買益	285,785,888,606
売買損	△720,363
(C) 当期損益金(A+B)	285,800,342,953
(D) 前期繰越損益金	993,709,993,365
(E) 追加信託差損益金	141,454,793,735
(F) 解約差損益金	△33,459,941,975
(G) 計(C+D+E+F)	1,387,505,188,078
次期繰越損益金(G)	1,387,505,188,078

（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・グローバル・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)(クラスC)

●当ファンドの仕組みは次のとおりです。

形態	外国投資信託証券／ルクセンブルク籍／会社型
投資対象	主として世界各国の株式に投資を行ないます。
投資態度	主として世界各国の証券取引所(これに準ずるものを含みます)に上場され、またはその他の規制ある市場で取引されている株式に投資を行ない、信託財産の長期的成長を目標とします。また、市場動向によっては、非上場株式および債券などに投資を行なう場合があります。 原則として、対円での為替ヘッジを目的とした為替取引を行ないません。
主な投資制限	1. 原則として同一銘柄の株式への投資は取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。 2. 原則として同一銘柄の転換社債への投資は取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。 3. 原則として同一銘柄の新株予約権証券への投資は取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。 4. 純資産総額の10%を超えての借入れは行ないません。
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・グローバル・ニューパースペクティブ・ファンド（LUX）
損益および純資産変動計算書

2025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）	-
受取配当金（源泉徴収税額控除後）	139,654,505
その他収益	-
証券貸付収益	367,631
銀行預金利息	14,771,644
スワップ取引	-
収益小計	154,793,780
費用	
運用報酬	2,884,485
年次管理費用	4,654,559
年次税	1,389,948
独立社外取締役報酬	38,075
スワップ取引	-
当座貸越利息	-
費用小計	8,967,067
費用の払戻し	43,451
投資純利益／(損失) (a)	145,870,164
実現純利益／(損失)	
投資有価証券の売却取引	544,639,448
オプション取引	-
金融先物取引	-
為替取引	-29,571,521
スワップ取引	-
当期実現純利益／(損失) (b)	515,067,927
未実現評価利益／(損失)の増減	
投資有価証券	1,621,091,837
オプション取引	-
キャピタルゲイン税	-
金融先物取引	-
スワップ取引	-
為替取引	4,108,493
当期未実現評価利益／(損失)の増減 (c)	1,625,200,330
当期損益 (a+b+c)	2,286,138,421
配当金の分配	-26,893,598
当期投資証券の差引増減額	1,210,190,025
期首純資産総額	9,885,897,592
期末純資産総額	13,355,332,440

投資明細表

Capital Group Global New Perspective Fund (LUX)

As at 31 December 2025

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing				
Equities				
Australia				
Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	312,282	12,110,328	0.09
Goodman Group, REIT	AUD	1,149,059	23,623,854	0.18
			35,734,182	0.27
Belgium				
Anheuser-Busch InBev SA	EUR	283,862	18,212,700	0.14
			18,212,700	0.14
Brazil				
Gerdau SA, ADR Preference	USD	1,666,982	6,151,163	0.05
Vale SA, ADR 'B'	USD	921,122	12,002,220	0.09
			18,153,383	0.14
Canada				
Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	182,250	30,906,349	0.23
Bombardier, Inc. 'B'	CAD	266,072	45,264,516	0.34
Brookfield Asset Management Ltd. 'A'	USD	423,699	22,197,591	0.16
Brookfield Corp.	USD	418,031	19,183,443	0.14
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	83,993	7,614,476	0.06
Canadian National Railway Co.	CAD	133,280	13,181,859	0.10
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	392,460	13,293,115	0.10
Cenovus Energy, Inc.	USD	380,758	6,442,425	0.05
Cenovus Energy, Inc.	CAD	2,045,050	34,596,963	0.26
Constellation Software, Inc.	CAD	2,743	6,597,749	0.05
First Quantum Minerals Ltd.	CAD	1,504,757	40,344,656	0.30
Restaurant Brands International, Inc.	USD	739,236	50,438,072	0.38
Shopify, Inc. 'A'	USD	1,123,628	180,870,399	1.35
South Bow Corp.	CAD	138,144	3,799,451	0.03
TMX Group Ltd.	CAD	448,975	17,084,962	0.13
Tourmaline Oil Corp.	CAD	171,179	7,678,766	0.06
			499,494,792	3.74
China				
BeOne Medicines Ltd., ADR	USD	194,943	59,225,633	0.44
BeOne Medicines Ltd. 'H'	HKD	233,700	5,430,617	0.04
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	335,200	17,548,471	0.13
Tencent Holdings Ltd.	HKD	896,400	68,688,655	0.52
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	1,051,559	75,617,608	0.57
			226,510,984	1.70
Denmark				
Ascendis Pharma A/S, ADR	USD	35,606	7,592,623	0.06
Carlsberg A/S 'B'	DKK	306,846	40,224,884	0.30
DSV A/S	DKK	466,659	117,432,942	0.88
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	847,479	43,198,376	0.32
			208,448,825	1.56
France				
Air Liquide SA	EUR	84,144	15,834,623	0.12
Airbus SE	EUR	552,282	128,103,639	0.96
AXA SA	EUR	646,334	31,085,301	0.23
BioMerieux	EUR	157,744	20,423,614	0.15
Capgemini SE	EUR	31,911	5,284,865	0.04
Carrefour SA	EUR	1,238,129	20,652,531	0.16
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	97,794	9,927,366	0.07
Danone SA	EUR	490,868	44,290,735	0.33
Dassault Systemes SE	EUR	725,391	20,260,414	0.15
Edenred SE	EUR	841,510	18,694,601	0.14
Engie SA	EUR	1,949,953	51,271,272	0.38
EssilorLuxottica SA	EUR	343,546	108,620,320	0.81
Hermes International SCA	EUR	23,852	58,931,124	0.44
L'Oreal SA (LN)	EUR	64,869	27,863,392	0.21
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	44,644	33,657,119	0.25
Pernod Ricard SA	EUR	230,876	19,765,049	0.15
Publicis Groupe SA	EUR	364,695	37,833,897	0.28

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing				
Equities (continued)				
Renault SA	EUR	445,293	18,434,655	0.14
Safran SA	EUR	186,431	64,874,444	0.49
Sanofi SA	EUR	363,905	35,305,237	0.27
Schneider Electric SE	EUR	135,307	37,087,837	0.28
Societe Generale SA	EUR	732,654	59,028,364	0.44
TotalEnergies SE	EUR	1,529,482	99,688,378	0.75
Valeo SE	EUR	699,717	9,545,111	0.07
			976,463,888	7.31
Germany				
Allianz SE	EUR	82,095	37,654,369	0.28
Bayer AG	EUR	627,235	27,057,159	0.20
Deutsche Bank AG	EUR	2,256,523	87,766,664	0.66
Deutsche Post AG	EUR	746,793	40,903,514	0.30
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	52,287	34,529,201	0.26
SAP SE	EUR	266,309	65,160,044	0.49
Siemens AG	EUR	250,475	70,342,408	0.53
			363,413,359	2.72
Hong Kong				
AIA Group Ltd.	HKD	8,710,200	89,466,760	0.67
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	743,700	38,858,300	0.29
Wynn Macau Ltd.	HKD	8,754,800	6,657,187	0.05
			134,982,247	1.01
India				
Bharti Airtel Ltd.	INR	2,359,911	55,361,419	0.42
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	557,084	16,601,103	0.12
ICICI Bank Ltd.	INR	663,435	9,904,778	0.07
			81,867,300	0.61
Ireland				
ICON plc	USD	85,103	15,507,468	0.12
Ryanair Holdings plc, ADR	USD	1,023,409	73,879,896	0.55
			89,387,364	0.67
Italy				
Ferrari NV	EUR	10,083	3,754,247	0.03
Moncler SpA	EUR	120,253	7,728,777	0.06
UniCredit SpA	EUR	1,825,021	151,505,433	1.13
			162,988,457	1.22
Japan				
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	319,500	6,757,683	0.05
Asahi Intecc Co. Ltd.	JPY	364,600	6,830,276	0.05
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	347,300	18,256,872	0.14
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	518,100	11,034,314	0.08
Daikin Industries Ltd.	JPY	197,700	25,379,350	0.19
Fujitsu Ltd.	JPY	2,577,900	70,679,828	0.53
Hitachi Ltd.	JPY	1,487,800	46,156,979	0.35
Hoya Corp.	JPY	20,600	3,120,263	0.02
IHI Corp.	JPY	1,161,400	20,477,948	0.15
ITOCHU Corp.	JPY	1,215,000	15,336,505	0.12
Keyence Corp.	JPY	114,100	41,338,973	0.31
Marubeni Corp.	JPY	1,209,300	33,651,114	0.25
Nintendo Co. Ltd.	JPY	917,200	61,956,262	0.46
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	336,100	19,173,515	0.14
Ryohin Keikaku Co. Ltd.	JPY	680,100	12,083,341	0.09
Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	587,500	8,437,039	0.06
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	763,400	23,740,291	0.18
SMC Corp.	JPY	14,800	5,153,306	0.04
SoftBank Group Corp.	JPY	29,200	823,214	0.01
Sony Group Corp.	JPY	1,592,400	40,701,996	0.31
Suzuki Motor Corp.	JPY	1,185,800	17,611,436	0.13
TDK Corp.	JPY	1,703,800	24,106,445	0.18
Tokyo Electron Ltd.	JPY	46,700	10,256,139	0.08
			523,063,089	3.92
Korea, Republic Of				
Hyundai Motor Co.	KRW	87,058	17,825,069	0.13

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing				
Equities (continued)				
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	920,129	76,687,504	0.58
SK Hynix, Inc.	KRW	203,653	92,219,250	0.69
			186,731,823	1.40
Mexico				
America Movil SAB de CV, ADR	USD	1,538,488	31,800,547	0.24
Grupo Mexico SAB de CV	MXN	1,663,087	15,703,162	0.11
			47,503,709	0.35
Netherlands				
Adyen NV, Reg. S	EUR	1,989	3,191,296	0.02
ASML Holding NV, ADR	USD	77,568	82,986,900	0.62
ASML Holding NV	EUR	99,500	106,357,143	0.80
DSM-Firmenich AG	EUR	28,614	2,312,304	0.02
Prosus NV	EUR	1,328,232	82,036,498	0.61
Wolters Kluwer NV	EUR	162,530	16,874,906	0.13
			293,759,047	2.20
Singapore				
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	851,410	37,261,421	0.28
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	2,608,600	9,242,390	0.07
			46,503,811	0.35
South Africa				
MTN Group Ltd.	ZAR	3,454,502	35,301,123	0.26
			35,301,123	0.26
Spain				
Amadeus IT Group SA	EUR	638,335	46,821,055	0.35
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	475,634	11,125,145	0.08
Banco Santander SA	EUR	3,934,561	46,171,461	0.35
Grifols SA, ADR Preference	USD	1,091,339	10,204,020	0.08
Iberdrola SA	EUR	181,142	3,920,841	0.03
Industria de Diseno Textil SA	EUR	597,997	39,390,289	0.29
			157,632,811	1.18
Sweden				
Assa Abloy AB 'B'	SEK	600,429	23,278,311	0.18
Evolution AB, Reg. S	SEK	159,263	10,838,796	0.08
Spotify Technology SA	USD	37,699	21,892,186	0.16
			56,009,293	0.42
Switzerland				
ABB Ltd.	CHF	973,024	71,927,203	0.54
Cie Financiere Richemont SA	CHF	109,232	23,574,036	0.18
Lonza Group AG	CHF	12,821	8,674,141	0.07
Nestle SA	CHF	995,813	98,977,259	0.74
Partners Group Holding AG	CHF	25,535	31,367,431	0.23
Swatch Group AG (The)	CHF	13,845	2,938,385	0.02
Swisscom AG	CHF	22,092	16,054,114	0.12
VAT Group AG, Reg. S	CHF	8,899	4,273,258	0.03
			257,785,827	1.93
Taiwan, Province Of China				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	9,732,000	475,441,070	3.56
			475,441,070	3.56
United Kingdom				
3i Group plc	GBP	801,243	34,859,963	0.26
ARM Holdings plc, ADR	USD	76,275	8,337,620	0.06
AstraZeneca plc	GBP	1,147,015	211,270,862	1.58
BAE Systems plc	GBP	2,464,034	56,645,712	0.42
British American Tobacco plc	GBP	942,883	53,440,390	0.40
Diploma plc	GBP	214,201	15,287,317	0.11
Entain plc	GBP	2,228,393	22,946,363	0.17
Glencore plc	GBP	5,037,219	27,401,138	0.21
Haleon plc	GBP	2,342,230	11,852,034	0.09
London Stock Exchange Group plc	GBP	420,813	50,671,977	0.38
Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing				
Equities (continued)				
Prudential plc	GBP	2,293,451	35,386,222	0.27
RELX plc	GBP	1,536,300	62,140,647	0.47
Rio Tinto plc	GBP	222,906	17,784,528	0.13
Rolls-Royce Holdings plc	GBP	9,097,171	141,398,597	1.06
Sage Group plc (The)	GBP	1,160,989	16,905,940	0.13
Standard Chartered plc	GBP	457,983	11,184,407	0.08
Wise plc 'A'	GBP	2,587,848	31,083,583	0.23
			808,597,300	6.05
United States of America				
Abbott Laboratories	USD	455,930	57,123,470	0.43
AbbVie, Inc.	USD	67,132	15,338,991	0.11
Accenture plc 'A'	USD	39,739	10,661,974	0.08
Align Technology, Inc.	USD	172,467	26,930,722	0.20
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	195,589	77,775,966	0.58
Alphabet, Inc. 'A'	USD	412,409	129,084,017	0.97
Alphabet, Inc. 'C'	USD	613,361	192,472,682	1.44
Amazon.com, Inc.	USD	786,416	181,520,541	1.36
American Express Co.	USD	26,171	9,681,961	0.07
Amgen, Inc.	USD	73,262	23,979,385	0.18
Amphenol Corp. 'A'	USD	153,333	20,721,422	0.15
Aon plc 'A'	USD	58,757	20,734,170	0.15
Apple, Inc.	USD	306,607	83,354,179	0.62
Arthur J Gallagher & Co.	USD	209,193	54,137,056	0.41
Atlassian Corp. 'A'	USD	54,219	8,791,069	0.07
Bank of America Corp.	USD	1,746,369	96,050,295	0.72
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	29,717	14,937,250	0.11
Boeing Co. (The)	USD	158,619	34,439,357	0.26
Booking Holdings, Inc.	USD	8,883	47,571,396	0.36
Boston Scientific Corp.	USD	681,923	65,021,358	0.49
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	143,909	7,762,451	0.06
Broadcom, Inc.	USD	1,278,676	442,549,764	3.31
Bunge Global SA	USD	304,464	27,121,653	0.20
Carrier Global Corp.	USD	682,780	36,078,095	0.27
Chubb Ltd.	USD	242,951	75,829,866	0.57
Citigroup, Inc.	USD	617,761	72,086,531	0.54
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	407,474	80,333,499	0.60
CME Group, Inc.	USD	36,566	9,985,443	0.07
Coca-Cola Co. (The)	USD	169,787	11,869,809	0.09
ConocoPhillips	USD	196,248	18,370,775	0.14
Constellation Brands, Inc. 'A'	USD	172,582	23,809,413	0.18
Cooper Cos., Inc. (The)	USD	297,470	24,380,641	0.18
Copart, Inc.	USD	1,138,380	44,567,577	0.33
Corteva, Inc.	USD	372,348	24,958,486	0.19
Costco Wholesale Corp.	USD	101,922	87,891,418	0.66
CRH plc	USD	84,924	10,598,515	0.08
CRISPR Therapeutics AG	USD	158,029	8,287,041	0.06
Danaher Corp.	USD	123,658	28,307,789	0.21
Deere & Co.	USD	115,405	53,729,106	0.40
Delta Air Lines, Inc.	USD	208,322	14,457,547	0.11
Duolingo, Inc. 'A'	USD	42,622	7,480,161	0.06
Ecolab, Inc.	USD	173,527	45,554,308	0.34
Eli Lilly & Co.	USD	212,583	228,458,698	1.71
EPAM Systems, Inc.	USD	65,227	13,363,708	0.10
Equifax, Inc.	USD	77,641	16,846,544	0.13
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	165,025	17,281,418	0.13
Flutter Entertainment plc	USD	218,323	46,948,178	0.35
Freeport-McMoRan, Inc.	USD	434,713	22,079,073	0.17
FTAI Aviation Ltd.	USD	232,965	45,859,160	0.34
Gartner, Inc.	USD	12,282	3,098,503	0.02
GE Aerospace	USD	331,140	102,001,054	0.76
GE Vernova, Inc.	USD	35,995	23,525,252	0.18
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	31,337	27,545,223	0.21
HEICO Corp.	USD	116,914	37,832,201	0.28

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing				
Equities (continued)				
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	305,700	7,342,914	0.05
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	13,428	3,857,193	0.03
Home Depot, Inc. (The)	USD	80,611	27,738,245	0.21
Illumina, Inc.	USD	158,865	20,836,733	0.16
Ingersoll Rand, Inc.	USD	545,587	43,221,402	0.32
Intel Corp.	USD	427,075	15,759,068	0.12
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	107,107	17,347,050	0.13
International Business Machines Corp.	USD	73,615	21,805,499	0.16
International Paper Co.	USD	58,501	2,304,354	0.02
Intuitive Surgical, Inc.	USD	188,930	107,002,395	0.80
ITT, Inc.	USD	137,672	23,887,469	0.18
JPMorgan Chase & Co.	USD	212,246	68,389,906	0.51
Keysight Technologies, Inc.	USD	116,252	23,621,244	0.18
KKR & Co., Inc.	USD	239,653	30,550,964	0.23
KLA Corp.	USD	42,434	51,560,705	0.39
L3Harris Technologies, Inc.	USD	90,351	26,524,343	0.20
Linde plc	USD	134,804	57,479,078	0.43
Loar Holdings, Inc.	USD	54,752	3,723,136	0.03
Marriott International, Inc. 'A'	USD	79,645	24,709,065	0.18
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	29,911	5,549,089	0.04
Mastercard, Inc. 'A'	USD	136,758	78,072,407	0.58
McDonald's Corp.	USD	101,448	31,005,552	0.23
MercadoLibre, Inc.	USD	45,612	91,874,427	0.69
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	797,039	526,117,474	3.94
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	30,125	41,999,974	0.31
Micron Technology, Inc.	USD	265,136	75,672,466	0.57
Microsoft Corp.	USD	958,002	463,308,927	3.47
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	590,508	31,787,046	0.24
MongoDB, Inc. 'A'	USD	41,682	17,493,519	0.13
Monster Beverage Corp.	USD	195,949	15,023,410	0.11
Netflix, Inc.	USD	1,281,535	120,156,722	0.90
NIKE, Inc. 'B'	USD	380,592	24,247,516	0.18
Northrop Grumman Corp.	USD	138,786	79,137,165	0.59
NVIDIA Corp.	USD	1,823,761	340,131,427	2.55
Pfizer, Inc.	USD	1,194,694	29,747,881	0.22
Philip Morris International, Inc.	USD	766,275	122,910,510	0.92
Reddit, Inc. 'A'	USD	77,624	17,843,429	0.13
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	37,947	29,290,151	0.22
ROBLOX Corp. 'A'	USD	543,917	44,073,595	0.33
Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	526,813	146,938,682	1.10
Royalty Pharma plc 'A'	USD	831,642	32,134,647	0.24
S&P Global, Inc.	USD	77,594	40,549,848	0.30
Salesforce, Inc.	USD	361,103	95,659,796	0.72
Schlumberger Ltd.	USD	348,583	13,378,616	0.10
Sempra	USD	159,081	14,045,262	0.10
ServiceNow, Inc.	USD	364,973	55,910,214	0.42
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	171,711	55,639,515	0.42
Starbucks Corp.	USD	758,307	63,857,032	0.48
Strategy, Inc. 'A'	USD	15,876	2,412,358	0.02
Synopsys, Inc.	USD	142,093	66,743,924	0.50
Tesla, Inc.	USD	867,797	390,265,667	2.92
Tetra Tech, Inc.	USD	332,257	11,143,900	0.08
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	169,543	98,241,691	0.74
Trane Technologies plc	USD	24,839	9,667,339	0.07
TransDigm Group, Inc.	USD	42,958	57,127,696	0.43
UL Solutions, Inc. 'A'	USD	316,491	24,958,480	0.19
Veralto Corp.	USD	10,284	1,026,138	0.01
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	275,637	124,962,790	0.94
Visa, Inc. 'A'	USD	334,056	117,156,780	0.88
Walmart, Inc.	USD	131,894	14,694,311	0.11
Welltower, Inc., REIT	USD	170,545	31,654,857	0.24
Wynn Resorts Ltd.	USD	207,716	24,994,466	0.19
XPO, Inc.	USD	73,928	10,047,554	0.07
Yum! Brands, Inc.	USD	217,996	32,978,435	0.25
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	65,539	5,893,267	0.04
			7,216,362,876	54.03
Total Equities			12,920,349,260	96.74
Total Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing			12,920,349,260	96.74
Other transferable securities and money market instruments				
Equities				
Russian Federation				
Gazprom PJSC*	RUB	3,766,033	–	–
LUKOIL PJSC*	RUB	27,174	–	–
Rosneft Oil Co. PJSC*	RUB	1,730,080	–	–
			–	–
Total Equities			–	–
Total Other transferable securities and money market instruments			–	–
Units of authorised UCITS or other collective investment undertakings				
Collective Investment Schemes - UCITS				
Luxembourg				
JPMorgan USD Treasury CNAV Fund - JPM USD Treasury CNAV Institutional (dist.)	USD	23,424,381	23,424,381	0.18
			23,424,381	0.18
Total Collective Investment Schemes - UCITS			23,424,381	0.18
Total Units of authorised UCITS or other collective investment undertakings			23,424,381	0.18
Total Investments			**12,943,773,641**	**96.92**
Cash			**403,853,107**	**3.02**
Other assets/(liabilities)			**7,705,692**	**0.06**
Total net assets			**13,355,332,440**	**100.00**

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

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	572,656	CHF	301,502	16/01/2026	J.P. Morgan	1,096	–
AUD	4,127,030	EUR	2,325,203	16/01/2026	J.P. Morgan	20,364	–
AUD	1,741,158	GBP	861,897	16/01/2026	J.P. Morgan	273	–
AUD	1,173,031	JPY	120,259,049	16/01/2026	J.P. Morgan	14,360	–
AUD	18,654,137	USD	12,386,583	16/01/2026	J.P. Morgan	63,233	–
JPY Hedged Share Class							
CHF	168,039	JPY	32,965,130	16/01/2026	J.P. Morgan	1,735	–
EUR	168,977	JPY	30,866,889	16/01/2026	J.P. Morgan	1,431	–
GBP	87,490	JPY	18,313,203	16/01/2026	J.P. Morgan	899	–
JPY	45,629,285	CHF	230,150	16/01/2026	J.P. Morgan	688	–
JPY	7,004,227	EUR	37,986	16/01/2026	J.P. Morgan	97	–
JPY	25,271,853	USD	160,802	16/01/2026	J.P. Morgan	700	–
USD	891,825	JPY	138,543,365	16/01/2026	J.P. Morgan	6,455	–
Unrealised Gain on NAV Hedged Share Classes Forward Currency Exchange Contracts						**111,331**	**–**
Total Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts						**111,331**	**–**

As at 31 December 2025

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	44,514	GBP	22,126	16/01/2026	J.P. Morgan	(116)	–
JPY Hedged Share Class							
CHF	8,641	JPY	1,713,986	16/01/2026	J.P. Morgan	(31)	–
EUR	68,051	JPY	12,549,291	16/01/2026	J.P. Morgan	(181)	–
JPY	1,312,656,996	CHF	6,741,578	16/01/2026	J.P. Morgan	(132,710)	–
JPY	9,741,186,399	EUR	53,526,851	16/01/2026	J.P. Morgan	(686,411)	(0.01)
JPY	4,145,939,037	GBP	20,013,892	16/01/2026	J.P. Morgan	(482,522)	–
JPY		USD	279,632,197	16/01/2026	J.P. Morgan	(3,779,855)	(0.03)
USD	363,297	JPY	56,906,716	16/01/2026	J.P. Morgan	(369)	–
Unrealised Loss on NAV Hedged Share Classes Forward Currency Exchange Contracts						**(5,082,195)**	**(0.04)**
Total Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts						**(5,082,195)**	**(0.04)**
Net Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts						**(4,970,864)**	**(0.04)**

＜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

（2025年７月23日～2026年７月22日）

項目	当期
(A) 配当等収益	1,972円
受取利息	1,972
(B) 有価証券売買損益	585,603
売買益	585,850
売買損	△ 247
(C) 信託報酬等	△ 168,941
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	418,634
(E) 前期繰越損益金	831,133
(F) 追加信託差損益金	4,368,428
(配当等相当額)	(6,577,012)
(売買損益相当額)	(△2,208,584)
(G) 計(D＋E＋F)	5,618,195
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	5,618,195
追加信託差損益金	4,368,428
(配当等相当額)	(6,577,037)
(売買損益相当額)	(△2,208,609)
分配準備積立金	7,297,489
繰越損益金	△6,047,722

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

●組入資産の明細

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
日本短期債券マザーファンド	102,872	102,757	116,065

(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：14,717,044,514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

（2025年7月23日～2026年7月22日）

項目	当期
(A) 配当等収益	85,300,993円
受取利息	85,300,993
(B) 有価証券売買損益	△ 28,539,500
売買益	15,820,000
売買損	△ 44,359,500
(C) 当期損益金(A＋B)	56,761,493
(D) 前期繰越損益金	894,887,370
(E) 追加信託差損益金	1,115,942,685
(F) 解約差損益金	△ 162,118,547
(G) 計(C＋D＋E＋F)	1,905,473,001
次期繰越損益金(G)	1,905,473,001

(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（2026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	%	%	%	%	%
普通社債券	16,400,000	16,193,213	97.4	―	2.4	36.3	58.7
	(　16,400,000)	(　16,193,213)	(97.4)	(―)	(2.4)	(36.3)	(58.7)
合計	16,400,000	16,193,213	97.4	―	2.4	36.3	58.7
	(　16,400,000)	(　16,193,213)	(97.4)	(―)	(2.4)	(36.3)	(58.7)

(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。

(B) 国内(邦貨建)公社債　銘柄別開示

銘柄		当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
		%	千円	千円	
普通社債券	第37回サッポロホールディングス	0.45	300,000	292,056	2028/6/6
	第6回ヒューリック	0.494	100,000	96,896	2028/10/20
	第59回住友化学	0.355	100,000	97,503	2028/4/17
	第26回LINEヤフー	1.473	100,000	98,801	2028/7/14
	第28回LINEヤフー	1.916	200,000	199,948	2028/7/24
	第13回資生堂（サステナビリティ）	0.45	400,000	393,060	2027/12/8
	第6回新日鐵住金	0.35	300,000	294,423	2027/12/20
	第7回日本製鉄（グリーン）	0.564	100,000	97,989	2028/3/17
	第9回新日本製鐵	0.385	100,000	97,197	2028/6/20
	第13回日本製鉄	2.014	200,000	200,254	2029/6/15
	第68回神戸製鋼所	0.545	100,000	97,552	2028/6/8
	第2回JFEホールディングス利払繰延・期限前償還条項付	2.94	100,000	100,145	2061/6/11
	第36回ジェイ エフ イー ホールディングス	0.33	100,000	98,967	2027/6/9
	第68回日本電気	1.884	200,000	200,294	2029/6/15
	第24回パナソニックホールディングス	0.709	300,000	292,446	2028/9/14
	第29回パナソニックホールディングス	1.24	100,000	99,192	2028/2/28
	第31回パナソニックホールディングス	1.096	100,000	99,552	2027/7/16
	第33回パナソニックホールディングス	1.283	100,000	99,542	2027/12/2
	第65回クレディセゾン	0.38	300,000	296,307	2027/7/30
	第87回クレディセゾン	0.29	200,000	194,812	2028/4/14
	第99回クレディセゾン	0.629	100,000	96,731	2029/1/31
	第113回クレディセゾン	1.276	200,000	197,684	2028/7/31
	第119回クレディセゾン	1.899	100,000	99,876	2029/4/13
	第26回三井住友フィナンシャルグループ永久債任意償還条項付	3.043	100,000	100,018	―
	第18回芙蓉総合リース	0.509	100,000	96,914	2028/11/2

銘柄		当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
		%	千円	千円	
普通社債券	第29回芙蓉総合リース	0.26	100,000	97,099	2028/6/16
	第35回芙蓉総合リース	0.709	200,000	196,718	2028/3/7
	第37回芙蓉総合リース	0.435	200,000	194,924	2028/6/7
	第38回芙蓉総合リース(サステナビリティ)	0.808	100,000	97,595	2028/10/27
	第40回芙蓉総合リース(サステナビリティ)	0.707	100,000	96,877	2029/2/28
	第17回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	0.28	200,000	196,198	2027/12/20
	第24回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス(グリーン)	0.395	200,000	194,880	2028/6/20
	第28回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス(グリーン)	0.614	100,000	97,488	2028/9/20
	第42回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	1.64	200,000	199,210	2028/12/20
	第46回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	1.829	200,000	199,960	2029/3/19
	第30回東京センチュリー	0.29	100,000	97,896	2028/1/27
	第33回東京センチュリー	0.28	300,000	292,311	2028/4/27
	第34回東京センチュリー	0.22	200,000	193,798	2028/7/21
	第81回ホンダファイナンス	0.389	100,000	97,169	2028/6/20
	第93回ホンダファイナンス	1.304	100,000	98,658	2028/9/20
	第98回ホンダファイナンス	2.07	100,000	100,089	2029/6/20
	第41回SBIホールディングス	1.45	100,000	99,145	2028/1/21
	第44回SBIホールディングス	1.57	100,000	98,716	2028/9/15
	第49回SBIホールディングス	2.078	200,000	199,944	2029/7/20
	第42回リコーリース	0.39	100,000	99,006	2027/6/1
	第52回リコーリース	1.971	200,000	200,102	2029/7/13
	第17回イオンフィナンシャルサービス	0.34	300,000	299,922	2026/7/31
	第24回イオンフィナンシャルサービス	1.47	100,000	99,368	2028/2/25
	第26回イオンフィナンシャルサービス	1.563	200,000	198,088	2028/10/6
	第28回イオンフィナンシャルサービス	1.915	100,000	99,657	2029/2/9
	第30回イオンフィナンシャルサービス	2.006	200,000	199,990	2029/7/2
	第83回アコム	0.53	100,000	97,362	2028/7/6
	第84回アコム	0.55	100,000	99,659	2026/12/18
	第89回アコム	1.532	100,000	98,981	2028/11/27
	第90回アコム	1.839	300,000	300,138	2028/5/26
	第205回オリックス(グリーン)	0.21	100,000	97,069	2028/6/14
	第209回オリックス	0.39	100,000	98,700	2027/9/1
	第212回オリックス	0.654	200,000	196,570	2028/3/8
	第213回オリックス	0.425	200,000	194,826	2028/6/13
	第17回三井住友ファイナンス&リース	0.45	100,000	98,064	2028/2/8
	第46回三井住友ファイナンス&リース	0.911	100,000	98,963	2027/12/10
	第2回三菱HCキャピタル	0.19	100,000	99,278	2027/3/1
	第18回三菱HCキャピタル(グリーン)	1.098	100,000	98,705	2028/7/10
	第22回三菱HCキャピタル	1.294	100,000	98,848	2028/10/24
	第52回三菱UFJリース	0.375	300,000	296,604	2027/7/13
	第59回三菱UFJリース	0.385	100,000	97,468	2028/5/26
	第31回大和証券グループ本社	0.41	300,000	295,908	2027/8/27
	第40回大和証券グループ本社	0.575	100,000	99,712	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	99,860	2026/9/4
	第7回野村ホールディングス永久債任意償還条項付	2.855	100,000	98,815	―
	第1回SBI証券劣後特約付	2.081	100,000	99,212	2028/3/24

銘柄		当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
		%	千円	千円	
普通社債券	第7回三菱地所利払繰延・期限前償還条項・劣後特約付	2.411	100,000	98,940	2086/2/3
	第17回イオンモール	0.5	200,000	194,232	2028/7/3
	第32回イオンモール	0.58	100,000	98,755	2027/8/12
	第35回イオンモール	0.76	300,000	293,658	2028/4/28
	第37回イオンモール(グリーン)	1.107	100,000	97,564	2028/12/14
	第25回商船三井	0.425	300,000	291,585	2028/7/10
	第30回商船三井	1.454	300,000	297,000	2028/9/4
	第25回ソフトバンク	0.828	300,000	297,903	2027/5/27
	第28回ソフトバンク	1.186	200,000	199,222	2027/5/28
	第33回ソフトバンク	1.844	100,000	99,876	2028/5/26
	第52回光通信	1.654	100,000	98,731	2028/10/23
	第8回JERA	0.42	100,000	99,090	2027/5/25
	第35回フランス相互信用連合銀行	0.279	100,000	99,699	2026/10/21
	第44回フランス相互信用連合銀行	0.933	200,000	197,978	2027/10/15
	第47回フランス相互信用連合銀行	1.547	100,000	98,928	2028/10/13
	第1回新韓銀行	1.322	100,000	99,470	2027/11/12
	第24回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー期限前償還条項付	1.613	100,000	99,359	2028/12/19
	第27回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー期限前償還条項付	1.558	200,000	197,354	2029/7/4
	第29回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー期限前償還条項付	1.89	100,000	98,935	2029/12/11
	第32回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー期限前償還条項付	2.369	200,000	199,842	2030/7/9
	第15回クレディ・アグリコル・エス・エー(2024)	1.114	200,000	199,390	2028/1/26
	第18回クレディ・アグリコル・エス・エー(2025)	1.562	100,000	99,249	2029/1/17
	第21回クレディ・アグリコル・エス・エー(2025)	1.552	300,000	296,817	2029/6/5
	第25回クレディ・アグリコル・エス・エー(2026)	2.232	200,000	199,326	2030/6/5
	第4回香港上海銀行	0.808	200,000	198,672	2027/6/25
	第10回エイチエスビーシー・ホールディングス期限前償還条項	1.639	100,000	98,883	2029/9/11
	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	199,786	2027/12/1
	第14回ロイズ・バンキング・グループ期限前償還条項付	2.212	200,000	199,766	2030/6/21
	第10回フランス電力	1.172	200,000	197,878	2027/10/25
	第12回フランス電力	1.55	100,000	98,674	2028/7/10
	第27回ルノー	2.17	100,000	99,219	2028/11/14
	第29回ルノー	3.02	100,000	100,316	2030/5/29
合計			16,400,000	16,193,213	

●参考情報（2026年7月31日現在）

以下は、ファンドが実質的に投資する外国投資信託証券(キャピタル・グループ・グローバル・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)(クラスC))の内容です。

【資産状況】

国・地域別構成比率

	国名	比率
1	米国	52.5%
2	フランス	7.4%
3	英国	6.0%
4	日本	4.8%
5	台湾	4.6%
6	カナダ	4.1%
7	オランダ	2.8%
8	韓国	2.6%
	その他国・地域	13.2%
	現金・その他	1.9%

業種別構成比率

	業種名	比率
1	情報技術	29.7%
2	資本財・サービス	14.3%
3	一般消費財・サービス	11.4%
4	ヘルスケア	10.7%
5	金融	10.5%
6	コミュニケーション・サービス	9.1%
7	生活必需品	5.2%
8	素材	3.1%
	その他業種	4.0%
	現金・その他	1.9%

通貨別構成比率

	通貨名	比率
1	米ドル	58.6%
2	ユーロ	14.3%
3	英ポンド	5.4%
4	日本円	4.8%
5	台湾ドル	4.6%
6	韓国ウォン	2.3%
7	カナダ・ドル	2.0%
8	スイス・フラン	1.6%
	その他通貨	4.4%
	現金・その他	1.9%

組入上位10銘柄

	銘柄名	国名	業種名	比率
1	台湾セミコンダクター・マニュファクチャリング	台湾	情報技術	4.6%
2	ブロードコム	米国	情報技術	3.3%
3	メタ・プラットフォームズ	米国	コミュニケーション・サービス	3.2%
4	アルファベット	米国	コミュニケーション・サービス	3.0%
5	エヌビディア	米国	情報技術	3.0%
6	マイクロソフト	米国	情報技術	2.5%
7	ASMLホールディング	オランダ	情報技術	2.4%
8	テスラ	米国	一般消費財・サービス	2.1%
9	アストラゼネカ	英国	ヘルスケア	1.8%
10	イーライリリー	米国	ヘルスケア	1.7%

（注）国・地域についてはMSCI分類、業種はGICS(世界産業分類基準)に基づいていますが、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。