

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、キャピタル・グローバル・アロケーション・ファンドF(限定為替ヘッジ)は、2022年11月21日に第7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・グローバル・アロケーション・マザーファンド(限定為替ヘッジ)(以下「マザーファンド」ということがあります。)受益証券への投資を通じて、内外の投資信託証券(以下「投資対象ファンド」ということがあります。)に投資を行ない、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行ないます。	
主要投資対象	キャピタル・グローバル・アロケーション・ファンドF(限定為替ヘッジ)	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・グローバル・アロケーション・ファンド(LUX)(クラスCh-JPY)」 ●追加型証券投資信託「日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)」
主な投資制限	キャピタル・グローバル・アロケーション・ファンドF(限定為替ヘッジ)	マザーファンド受益証券への投資割合には、制限を設けません。投資信託証券への実質投資割合(マザーファンド受益証券への投資を介した投資の割合をいいます。)には、制限を設けません。株式への直接投資は、行ないません。外貨建資産への直接投資は、行ないません。デリバティブの直接利用は、行ないません。
	マザーファンド	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。株式への直接投資は行ないません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。デリバティブ取引は原則行ないません。
分配方針	毎年11月20日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行ない、分配金額は分配対象額の範囲で、委託会社が基準価額水準等を勘案して決定します。ただし、委託会社の判断により収益分配を行わないことがあります。留保益の運用については、特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行ないます。	

キャピタル・グローバル・アロケーション・ファンドF(限定為替ヘッジ)

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7期

決算日2022年11月21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二丁目1番1号 明治安田生命ビル

当運用報告書に関するお問い合わせ先

フリーコール 0120-411-447
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

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等	2
1万口当たり費用明細	4
(参考情報)総経費率	5
親投資信託受益証券の設定、解約状況	6
利害関係人との取引状況等	6
組入資産の明細(親投資信託残高)	6
投資信託財産の構成	7
資産、負債、元本及び基準価額の状況	7
損益の状況	7
分配金のお知らせ	8
お知らせ	8

マザーファンド情報

キャピタル・グローバル・アロケーション・マザーファンド(限定為替ヘッジ)	9
--------------------------------------	---

補足情報

キャピタル・グループ・グローバル・アロケーション・ファンド(LUX)(クラスCh-JPY)	14
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	36

参考情報	40
------	----

●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
3期(2018年11月20日)	11,290	0	△ 2.2	99.9	9,032
4期(2019年11月20日)	12,506	0	10.8	99.9	8,330
5期(2020年11月20日)	13,391	0	7.1	99.6	11,044
6期(2021年11月22日)	15,405	0	15.0	99.4	36,427
7期(2022年11月21日)	14,057	0	△ 8.8	99.8	48,984

(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。

(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
	円	騰落率	
(期首)	円	%	%
2021年11月22日	15,405	—	99.4
11月末	15,259	△ 0.9	98.5
12月末	15,728	2.1	99.4
2022年1月末	14,993	△ 2.7	99.6
2月末	14,835	△ 3.7	99.6
3月末	15,074	△ 2.1	99.4
4月末	14,457	△ 6.2	99.6
5月末	14,568	△ 5.4	99.3
6月末	13,893	△ 9.8	99.5
7月末	14,330	△ 7.0	99.6
8月末	14,073	△ 8.6	99.4
9月末	13,199	△ 14.3	99.6
10月末	13,697	△ 11.1	99.7
(期末)			
2022年11月21日	14,057	△ 8.8	99.8

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 基準価額は1万口当たりで表示しています。

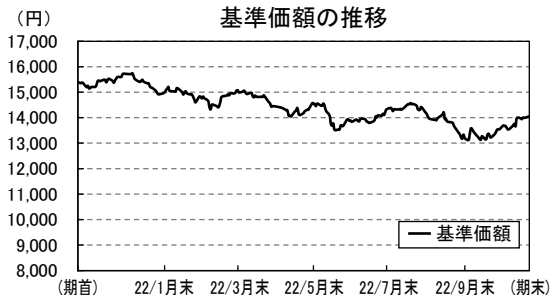
(注3) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「投資信託受益証券組入比率」は親投資信託への投資割合に応じて算出した実質比率を記載しています。

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

●ファンドの運用経過等 (2021年11月23日～2022年11月21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15,405円から期末には14,057円と1,348円の下落となりました。



(注)当ファンドは、ベンチマークを設定していません。

基準価額の主な変動要因は、当ファンドのマザーファンドであるキャピタル・グローバル・アロケーション・マザーファンド(限定為替ヘッジ)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・アロケーション・ファンド(LUX)(クラスCh-JPY)の主な投資対象である世界各国の株式、債券等の価格変動の影響となります。なお、当期中における世界各国の株式、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、現地通貨ベースが下落した一方、円ベースは上昇しました。

主な市場変動要因

(プラス要因)

- ・ 主要企業の堅調な業績
- ・ 米長期金利上昇の一時的な落ち着き
- ・ 資源価格の上昇一服

(マイナス要因)

- ・ ウクライナ紛争をめぐる不透明感
- ・ インフレ懸念を反映した主要国の長期金利上昇
- ・ 主要国の積極的な金融引き締めを受けた世界的な景気減速懸念

<投資適格債>

当期の投資適格債市場では、米国債、英国債、ドイツ国債の利回りは、いずれも上昇しました。

主な市場変動要因

(利回りの低下要因)

- ・ ウクライナ紛争をめぐる不透明感
- ・ 世界的な景気減速懸念

(利回りの上昇要因)

- ・ 主要国における根強いインフレ懸念
- ・ 主要国の積極的な金融引き締めへの警戒感

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

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

◎運用経過

<キャピタル・グローバル・アロケーション・ファンドF(限定為替ヘッジ)>

- ・ キャピタル・グローバル・アロケーション・マザーファンド(限定為替ヘッジ)を通じてキャピタル・グループ・グローバル・アロケーション・ファンド(LUX)(クラスCh-JPY)を高位に組み入れ、実質的に世界各国の株式、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・グローバル・アロケーション・マザーファンド(限定為替ヘッジ)>

- ・ キャピタル・グループ・グローバル・アロケーション・ファンド(LUX)(クラスCh-JPY)を高位に組み入れ、実質的に世界各国の株式、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・グローバル・アロケーション・ファンド(LUX)(クラスCh-JPY)を高位に組み入れました。
- ・ 当期末におけるマザーファンドの純資産総額に対するキャピタル・グループ・グローバル・アロケーション・ファンド(LUX)(クラスCh-JPY)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・アロケーション・ファンド(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、徹底したファンダメンタルズ調査に基づき、世界各国の株式および債券の中から厳選した銘柄に投資し、ときには機動的に配分を変更しながら、銘柄の入れ替えを行ないました。なお、実質的な主要通貨建資産に主要通貨売り円買いの為替取引を行ない、対円での為替変動リスクの低減を図りました。

キャピタル・グループ・グローバル・アロケーション・ファンド(LUX)の資産状況につきましては、巻末の参考情報をご覧ください。

<日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)>

・日本短期債券マザーファンドを通じて、わが国の公社債・金融商品を組み入れ、信託財産の安定的な成長を目指して運用を行ないました。

◎今後の運用方針

<キャピタル・グローバル・アロケーション・ファンドF(限定為替ヘッジ)>

キャピタル・グローバル・アロケーション・マザーファンド(限定為替ヘッジ)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・グローバル・アロケーション・マザーファンド(限定為替ヘッジ)>

キャピタル・グループ・グローバル・アロケーション・ファンド(LUX)(クラスCh-JPY)の組入比率を高位に維持することにより、同ファンドを通じて実質的に世界各国の株式、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・グローバル・アロケーション・ファンド(LUX)(クラスCh-JPY)>

今後も、ファンダメンタルズ調査に基づいて、世界各国の株式、債券の中から銘柄を厳選し、投資環境に応じて機動的に配分を変更していく方針です。引き続き世界各国の経済および市場動向を注視しながら、長期的な視点に立った運用を継続し、運用実績の向上を目指します。なお、実質的な主要通貨建資産に主要通貨売り円買いの為替取引を行ない、対円での為替変動リスクの低減を図ります。

<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。

◎分配金について

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

分配原資の内訳

(単位：円・%、1万口当たり・税引前)

項目	第7期
	2021年11月23日 ～ 2022年11月21日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	(—%)
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	4,056

(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7期		項目の概要
	(2021年11月23日～2022年11月21日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	100円	0.691%	(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14,508円です。
(投信会社)	(95)	(0.658)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(2)	(0.011)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の 情報提供等の対価
(受託会社)	(3)	(0.022)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) その他費用	1	0.004	(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)	(0.004)	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	101	0.695	

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

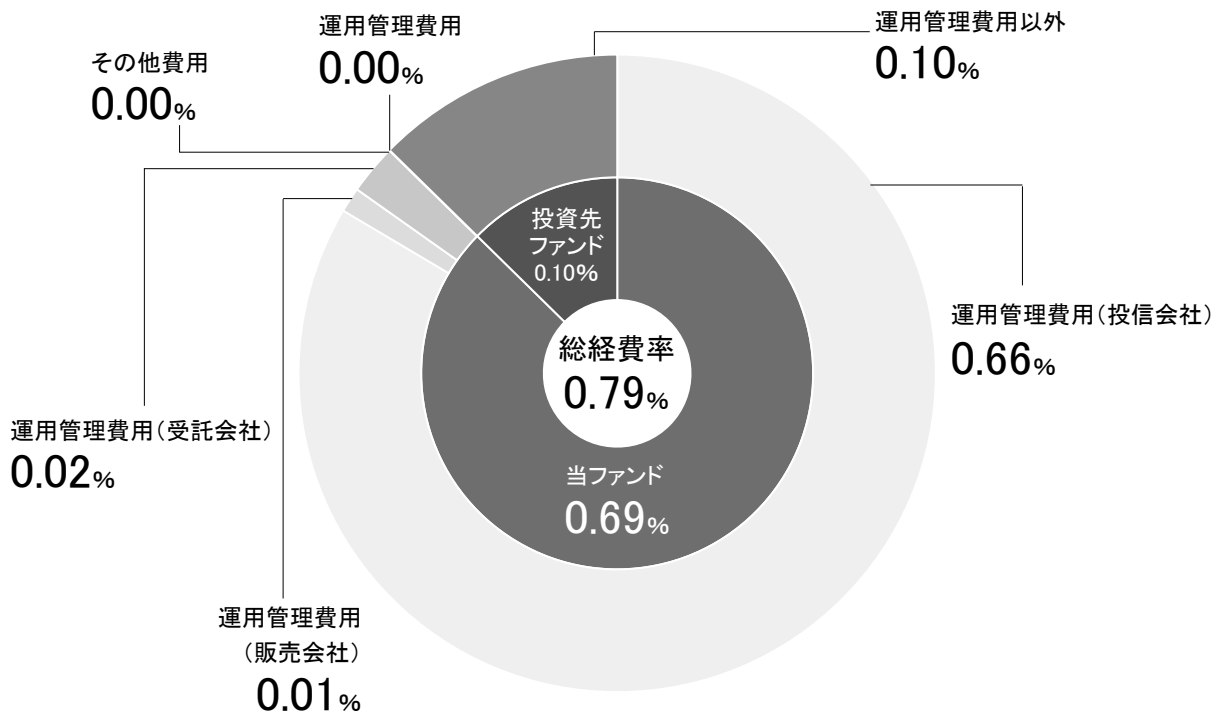
(注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注4) 各項目の費用は、ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません(マザーファンドを除く)。

(参考情報)

・総経費率



総経費率(①+②+③)	0.79%
①当ファンドの費用の比率	0.69%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.00%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.10%

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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なります。

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

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

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した**総経費率(年率)は0.79%です。**

●親投資信託受益証券の設定、解約状況 (2021年11月23日から2022年11月21日まで)

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
キャピタル・グローバル・アロケーション・マザーファンド (限定為替ヘッジ)	千口 10,979,860	千円 17,120,000	千口 596,909	千円 910,000

(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 (2021年11月23日から2022年11月21日まで)

(1) 当期中の利害関係人との取引状況

<キャピタル・グローバル・アロケーション・マザーファンド(限定為替ヘッジ)>

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 17,108	百万円 -	% -	百万円 910	百万円 -	% -

平均保有割合 100.0%

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

(注) 金額の単位未満は切捨てています。

(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

(2022年11月21日現在)

項目	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
キャピタル・グローバル・アロケーション・マザーファンド (限定為替ヘッジ)	千口 22,105,928	千口 32,488,879	千円 48,944,496

(注) 単位未満は切捨てています。

●投資信託財産の構成

(2022年11月21日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
キャピタル・グローバル・アロケーション・マザーファンド (限定為替ヘッジ)	48,944,496	99.5
コール・ローン等、その他	238,651	0.5
投資信託財産総額	49,183,147	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

(2022年11月21日現在)

項目	当期末
(A) 資産	49,183,147,849円
コール・ローン等	238,651,440
キャピタル・グローバル・アロケーション・マザーファンド(限定為替ヘッジ)(評価額)	48,944,496,409
(B) 負債	198,222,781
未払解約金	37,464,329
未払信託報酬	159,803,412
未払利息	686
その他未払費用	954,354
(C) 純資産総額(A-B)	48,984,925,068
元本	34,847,466,142
次期繰越損益金	14,137,458,926
(D) 受益権総口数	34,847,466,142口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,057円

(注1) 当ファンドの期首元本額は23,647,097,831円、期中追加設定元本額は13,630,861,227円、期中一部解約元本額は2,430,492,916円です。

(注2) 1口当たり純資産額は1.4057円です。

●損益の状況

(自2021年11月23日 至2022年11月21日)

項目	当期
(A) 配当等収益	△ 202,491円
支払利息	△ 202,491
(B) 有価証券売買損益	△ 3,301,974,911
売買益	203,188,757
売買損	△ 3,505,163,668
(C) 信託報酬等	△ 303,963,049
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 3,606,140,451
(E) 前期繰越損益金	3,051,000,978
(F) 追加信託差損益金 (配当等相当額)	14,692,598,399 (8,164,021,921)
(F) 追加信託差損益金 (売買損益相当額)	(6,528,576,478)
(G) 計(D+E+F)	14,137,458,926
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	14,137,458,926
追加信託差損益金 (配当等相当額)	14,692,598,399 (8,164,012,039)
(売買損益相当額)	(6,528,586,360)
分配準備積立金	3,051,328,809
繰越損益金	△ 3,606,468,282

(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(0円)、費用控除後の有価証券等売買損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(11,086,130,117円)および分配準備積立金(3,051,328,809円)より分配対象収益は14,137,458,926円(10,000口当たり4,056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3期	2018年11月20日	0円
第4期	2019年11月20日	0円
第5期	2020年11月20日	0円
第6期	2021年11月22日	0円
第7期	2022年11月21日	0円

●お知らせ

信託金の限度額の引き上げに伴い、投資信託約款に所要の変更を行いました(2022年8月19日付)。

キャピタル・グローバル・アロケーション・マザーファンド(限定為替ヘッジ)

キャピタル・グローバル・アロケーション・マザーファンド(限定為替ヘッジ)

第7期

決算日 2022年11月21日

(計算期間:2021年11月23日から2022年11月21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、債券等に投資をします。 <ul style="list-style-type: none">・ルクセンブルク籍外国投資信託証券「キャピタル・グループ・グローバル・アロケーション・ファンド(LUX)(クラスCh-JPY)」・証券投資信託「日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)」
主な投資制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。株式への直接投資は行ないません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。デリバティブ取引は原則行ないません。

●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
3期(2018年11月20日)	11,742	△ 1.6	100.0	9,020
4期(2019年11月20日)	13,105	11.6	100.0	8,321
5期(2020年11月20日)	14,133	7.8	100.0	11,001
6期(2021年11月22日)	16,399	16.0	99.8	36,250
7期(2022年11月21日)	15,065	△ 8.1	99.9	48,943

(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。

(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	%	%
2021年11月22日	16,399	—	99.8
11月末	16,245	△ 0.9	99.8
12月末	16,756	2.2	99.9
2022年1月末	15,979	△ 2.6	99.9
2月末	15,820	△ 3.5	99.9
3月末	16,086	△ 1.9	99.9
4月末	15,434	△ 5.9	99.9
5月末	15,564	△ 5.1	99.9
6月末	14,849	△ 9.5	99.9
7月末	15,326	△ 6.5	99.8
8月末	15,059	△ 8.2	99.9
9月末	14,129	△ 13.8	99.9
10月末	14,673	△ 10.5	99.9
(期末)			
2022年11月21日	15,065	△ 8.1	99.9

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 基準価額は1万口当たりで表示しています。

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

●ファンドの運用経過等 (2021年11月23日～2022年11月21日)

基準価額は期首の16,399円から期末には15,065円と1,334円の下落となりました。



(注) マザーファンドは、ベンチマークを設定していません。

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

●1万口(元本10,000円)当たりの費用の明細

該当事項はありません。

●期中の売買及び取引状況 (2021年11月23日から2022年11月21日まで)

		買付		売付	
		単位数又は口数	金額	単位数又は口数	金額
外国	キャピタル・グループ・グローバル・アロケーション・ファンド(LUX)(クラスCh-JPY)	口 6,231,343.646	千円 17,108,000	口 339,074.685	千円 910,000

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) 単位未満は切捨てています。

●組入資産の明細 (2022年11月21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(2022年11月21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)	4,579,770	4,579,770	4,806	0.0
外国投資証券	キャピタル・グループ・ グローバル・アロケーション・ ファンド(LUX)(クラスCh-JPY)	12,535,934.217	18,428,203.178	48,871,594	99.9
	合計	17,115,704.217	23,007,973.178	48,876,400	
	銘柄数<比率>	2	2	<99.9%>	

(注1) 比率は、純資産総額に対する投資信託証券の比率です。

(注2) 金額の単位未満は切捨てています。

●投資信託財産の構成

(2022年11月21日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	4,806	0.0
投資証券	48,871,594	99.8
コール・ローン等、その他	96,614	0.2
投資信託財産総額	48,973,014	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

(2022年11月21日現在)

項目	当期末
(A) 資産	48,973,014,750円
コール・ローン等	96,613,912
投資信託受益証券(評価額)	4,806,010
投資証券(評価額)	48,871,594,828
(B) 負債	30,000,277
未払金	30,000,000
未払利息	277
(C) 純資産総額(A-B)	48,943,014,473
元本	32,488,879,130
次期繰越損益金	16,454,135,343
(D) 受益権総口数	32,488,879,130口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,065円

(注1) 当マザーファンドの当初設定元本額は22,105,928,432円、期中追加設定元本額は10,979,860,553円、期中一部解約元本額は596,909,855円です。当マザーファンドの期末元本額は、32,488,879,130円です。

(注2) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は、キャピタル・グローバル・アロケーション・ファンドF(限定為替ヘッジ) 32,488,879,130円です。

(注3) 1口当たり純資産額は1.5065円です。

●損益の状況

(自2021年11月23日 至2022年11月21日)

項目	当期
(A) 配当等収益	△ 198,187円
支払利息	△ 198,187
(B) 有価証券売買損益	△ 3,517,666,949
売買益	106,056
売買損	△ 3,517,773,005
(C) 当期損益金(A+B)	△ 3,517,865,136
(D) 前期繰越損益金	14,144,951,177
(E) 追加信託差損益金	6,140,139,447
(F) 解約差損益金	△ 313,090,145
(G) 計(C+D+E+F)	16,454,135,343
次期繰越損益金(G)	16,454,135,343

(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

信託金の限度額の引き上げに伴い、投資信託約款に所要の変更を行ないました(2022年8月19日付)。

<補足情報>

キャピタル・グループ・グローバル・アロケーション・ファンド(LUX)(クラスCh-JPY)

●当ファンドの仕組みは次のとおりです。

形態	外国投資信託証券／ルクセンブルク籍／会社型
投資対象	世界各国の株式および債券等を主要投資対象とします。
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および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ます。 原則として実質的な主要通貨建資産に主要通貨売り円買いの為替取引を行ない、対円での為替変動リスクの低減を図ります。 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	●株式の組入比率は、原則として純資産総額の45%以上とします。 ●投資適格格付け*債券の組入比率は、原則として純資産総額の25%以上とします。 *複数の格付けが付与されている場合は、高い方の格付けを基準とします。 ●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・グローバル・アロケーション・ファンド(LUX)

損益および純資産変動計算書

2021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）	7,344,577
受取配当金（源泉徴収税額控除後）	19,020,597
その他収益	9,813
銀行預金利息	45,496
スワップ取引	310,413
収益小計	26,730,896
費用	
運用報酬	14,272,236
管理手数料	516,274
年次税	523,327
専門家サービス	392,170
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	301,722
当座貸越利息 *	—
その他費用	59,057
印刷費用	70,029
スワップ取引	119,376
費用小計	16,254,191
費用の払戻し	58,106
投資純利益／(損失) (a)	10,534,811
実現純利益／(損失)	
投資有価証券の売却取引	59,141,458
金融先物取引	679,097
為替取引	−51,628,654
スワップ取引	383,609
当期実現純利益／(損失) (b)	8,575,510
未実現評価利益／(損失)の増減	
投資有価証券	77,190,887
金融先物取引	171,538
スワップ取引	−1,321,363
為替取引	−3,861,089
当期未実現評価利益／(損失)の増減 (c)	72,179,973
当期損益 (a+b+c)	91,290,294
配当金の分配	−420,218
当期投資証券の差引増減額	342,775,402
期首純資産総額	1,161,550,014
期末純資産総額	1,595,195,492

*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 Global Allocation Fund (LUX)

As at 31 December 2021

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>				
Australia Government Bond, Reg. S 2.75% 21/11/2028	AUD	740,000	582,155	0.04
Australia Government Bond, Reg. S 1% 21/11/2031	AUD	2,340,000	1,601,847	0.10
Australia Government Bond, Reg. S 2.75% 21/05/2041	AUD	1,060,000	830,219	0.05
			<u>3,014,221</u>	<u>0.19</u>
<i>Belgium</i>				
KBC Group NV, Reg. S, FRN 0.125% 10/09/2026	EUR	500,000	565,549	0.03
			<u>565,549</u>	<u>0.03</u>
<i>Brazil</i>				
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2022	BRL	180,000	323,041	0.02
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2022	BRL	1,920,000	326,777	0.02
			<u>649,818</u>	<u>0.04</u>
<i>Canada</i>				
Canada Government Bond 0.25% 01/03/2026	CAD	2,020,000	1,535,245	0.10
Canada Government Bond 1% 01/06/2027	CAD	1,870,000	1,459,426	0.09
Canada Government Bond 2.25% 01/06/2029	CAD	4,725,000	3,987,497	0.25
Canada Government Bond 0.5% 01/12/2030	CAD	730,000	534,566	0.03
Canadian Natural Resources Ltd. 2.95% 15/07/2030	USD	434,000	440,019	0.03
Canadian Natural Resources Ltd. 4.95% 01/06/2047	USD	37,000	45,516	-
Canadian Pacific Railway Co. 2.45% 02/12/2031	USD	108,000	110,043	0.01
Canadian Pacific Railway Co. 3.1% 02/12/2051	USD	130,000	133,952	0.01
Genovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027	USD	70,000	76,352	0.01
Province of Quebec Canada 2.375% 31/01/2022	USD	46,000	46,070	-
Royal Bank of Canada 0.875% 20/01/2026	USD	830,000	808,329	0.05
Royal Bank of Canada, Reg. S 1% 09/09/2026	GBP	700,000	926,797	0.06
TransCanada PipeLines Ltd. 4.1% 15/04/2030	USD	59,000	65,883	-
			<u>10,169,695</u>	<u>0.64</u>
<i>Chile</i>				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.5% 01/03/2026	CLP	15,000,000	17,024	-
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 5% 01/10/2028	CLP	230,000,000	261,755	0.02
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 4.7% 01/09/2030	CLP	270,000,000	296,583	0.02
			<u>575,362</u>	<u>0.04</u>
<i>China</i>				
Baidu, Inc. 4.375% 14/05/2024	USD	300,000	319,259	0.02
China Construction Bank Corp., Reg. S 1% 04/08/2023	USD	700,000	698,592	0.04
China Development Bank 2.89% 22/06/2025	CNY	8,520,000	1,345,090	0.08
China Development Bank 3.68% 26/02/2026	CNY	1,320,000	213,753	0.01
China Development Bank 3.43% 14/01/2027	CNY	16,240,000	2,608,857	0.16
China Development Bank 3.39% 10/07/2027	CNY	1,250,000	200,363	0.01
China Development Bank 4.24% 24/08/2027	CNY	10,900,000	1,826,340	0.12
China Development Bank 4.88% 09/02/2028	CNY	1,180,000	204,702	0.01
China Development Bank 4.04% 06/07/2028	CNY	31,250,000	5,206,508	0.33
China Government Bond 3.12% 05/12/2026	CNY	14,850,000	2,382,696	0.15

Capital Group Global Allocation Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2021

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
China Government Bond 2.85% 04/06/2027	CNY	14,480,000	2,295,097	0.14
China Government Bond 3.28% 03/12/2027	CNY	4,280,000	693,099	0.04
China Government Bond 2.91% 14/10/2028	CNY	9,480,000	1,498,451	0.09
China Government Bond 3.29% 23/05/2029	CNY	27,130,000	4,376,464	0.28
China Government Bond 2.68% 21/05/2030	CNY	3,110,000	480,854	0.03
China Government Bond 3.86% 22/07/2049	CNY	13,000,000	2,198,675	0.14
China Government Bond 3.39% 16/03/2050	CNY	1,010,000	157,753	0.01
China Government Bond 3.81% 14/09/2050	CNY	38,410,000	6,460,564	0.41
China Government Bond, Reg. S 0.125% 12/11/2026	EUR	200,000	228,554	0.02
			33,395,671	2.09
<i>Colombia</i>				
Colombia Government Bond 5.75% 03/11/2027	COP	6,119,400,000	1,360,138	0.09
Colombia Government Bond 7% 26/03/2031	COP	5,404,600,000	1,228,064	0.08
Colombia Government Bond 7.25% 26/10/2050	COP	1,889,000,000	400,264	0.02
			2,988,466	0.19
<i>Czech Republic</i>				
Czech Republic Government Bond 0% 12/12/2024	CZK	7,190,000	299,291	0.02
Czech Republic Government Bond 1.25% 14/02/2025	CZK	47,890,000	2,056,413	0.13
			2,355,704	0.15
<i>Denmark</i>				
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab, Reg. S, 144A 0.5% 01/10/2040	DKK	3,879,037	564,155	0.03
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 0.5% 01/10/2040	DKK	22,796,705	3,313,733	0.21
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 0.5% 01/10/2043	DKK	8,008,974	1,151,005	0.07
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 0.5% 01/10/2050	DKK	2,914,591	408,495	0.03
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 1% 01/10/2050	DKK	6,000,000	876,754	0.05
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 1% 01/10/2053	DKK	6,370,000	919,118	0.06
Realkredit Danmark A/S, Reg. S 1% 01/10/2053	DKK	2,200,000	317,687	0.02
			7,550,947	0.47
<i>France</i>				
BPCE SA, Reg. S 0.875% 31/01/2024	EUR	200,000	232,140	0.01
BPCE SA, Reg. S 0.25% 15/01/2026	EUR	300,000	341,084	0.02
Credit Agricole SA, Reg. S 0.875% 14/01/2032	EUR	300,000	342,494	0.02
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	200,000	228,956	0.01
France Government Bond OAT, Reg. S 0.75% 25/11/2028	EUR	210,000	253,720	0.02
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/11/2030	EUR	3,810,000	4,297,634	0.27
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2% 25/05/2048	EUR	365,000	534,716	0.03
Permod Ricard SA, Reg. S 1.125% 07/04/2025	EUR	100,000	117,725	0.01
Stellantis NV, Reg. S 2.75% 15/05/2026	EUR	200,000	248,905	0.02
			6,597,374	0.41
<i>Germany</i>				
Allianz SE, Reg. S, FRN 4.75% Perpetual	EUR	100,000	122,958	0.01
Bundesobligation, Reg. S 0% 10/10/2025	EUR	2,820,000	3,278,114	0.21
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.25% 15/02/2029	EUR	5,030,000	5,979,807	0.38
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2030	EUR	1,975,000	2,300,919	0.14
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2031	EUR	4,430,000	5,134,883	0.32
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2052	EUR	400,000	431,430	0.03

Capital Group Global Allocation Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2021

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Germany</i>				
Daimler International Finance BV, Reg. S 0.875% 09/04/2024	EUR	275,000	320,289	0.02
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 0.75% 17/02/2027	EUR	200,000	227,529	0.01
Hannover Rueck SE, Reg. S, FRN 1.75% 08/10/2040	EUR	200,000	233,106	0.01
Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 1.625% 10/02/2024	GBP	100,000	135,727	0.01
			<u>18,164,762</u>	<u>1.14</u>
<i>Greece</i>				
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 2% 22/04/2027	EUR	200,000	243,145	0.02
Greece Government Bond, Reg. S 3.75% 30/01/2028	EUR	1,105,000	1,487,683	0.09
			<u>1,730,828</u>	<u>0.11</u>
<i>Hungary</i>				
Hungary Government Bond, 144A 2.125% 22/09/2031	USD	920,000	907,280	0.06
Hungary Government Bond, 144A 3.125% 21/09/2051	USD	525,000	517,804	0.03
			<u>1,425,084</u>	<u>0.09</u>
<i>India</i>				
India Government Bond 5.15% 09/11/2025	INR	70,720,000	935,188	0.06
Indian Renewable Energy Development Agency Ltd., Reg. S 7.125% 10/10/2022	INR	20,000,000	271,195	0.02
National Highways Authority of India, Reg. S 7.3% 18/05/2022	INR	30,000,000	407,256	0.02
			<u>1,613,639</u>	<u>0.10</u>
<i>Indonesia</i>				
Indonesia Government Bond 8.25% 15/05/2029	IDR	4,533,000,000	355,170	0.02
Indonesia Government Bond 7% 15/09/2030	IDR	4,022,000,000	292,919	0.02
Indonesia Government Bond 6.5% 15/02/2031	IDR	4,520,000,000	320,499	0.02
			<u>968,588</u>	<u>0.06</u>
<i>Ireland</i>				
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., Reg. S, FRN 3% 19/04/2051	USD	600,000	584,190	0.04
			<u>584,190</u>	<u>0.04</u>
<i>Israel</i>				
Israel Government Bond, Reg. S 2.875% 29/01/2024	EUR	520,000	630,519	0.04
			<u>630,519</u>	<u>0.04</u>
<i>Italy</i>				
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1.36% 25/03/2022	JPY	100,000,000	871,219	0.05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0.95% 15/09/2027	EUR	660,000	767,542	0.05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0.25% 15/03/2028	EUR	1,990,000	2,209,938	0.14
Stellantis NV, Reg. S 0.625% 30/03/2027	EUR	260,000	294,674	0.02
			<u>4,143,373</u>	<u>0.26</u>
<i>Japan</i>				
Japan Government CPI Linked Bond, FRN 0.1% 10/03/2028	JPY	99,200,000	904,912	0.06
Japan Government CPI Linked Bond, FRN 0.1% 10/03/2027	JPY	15,000,000	140,133	0.01
Japan Government Five Year Bond 0.1% 20/06/2024	JPY	247,300,000	2,160,308	0.13

Capital Group Global Allocation Fund (LUX) (continued)
As at 31 December 2021

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Japan Government Five Year Bond 0.1% 20/12/2024	JPY	93,800,000	820,201	0.05
Japan Government Five Year Bond 0.1% 20/09/2025	JPY	340,350,000	2,980,470	0.19
Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/09/2030	JPY	1,116,200,000	9,788,239	0.61
Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/06/2031	JPY	413,450,000	3,611,254	0.23
Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/03/2027	JPY	526,650,000	4,621,371	0.29
Japan Government Thirty Year Bond 0.5% 20/03/2049	JPY	61,350,000	513,370	0.03
Japan Government Thirty Year Bond 0.6% 20/06/2050	JPY	91,050,000	775,985	0.05
Japan Government Thirty Year Bond 0.7% 20/03/2051	JPY	223,250,000	1,951,444	0.12
Japan Government Thirty Year Bond 2% 20/03/2042	JPY	10,000,000	112,242	0.01
Japan Government Thirty Year Bond 1.7% 20/03/2044	JPY	32,400,000	350,756	0.02
Japan Government Twenty Year Bond 1.2% 20/03/2035	JPY	604,150,000	5,914,938	0.37
Japan Government Twenty Year Bond 0.4% 20/06/2040	JPY	125,000,000	1,079,677	0.07
Japan Government Twenty Year Bond 2.2% 20/03/2030	JPY	5,000,000	51,412	–
Japan Government Twenty Year Bond 0.6% 20/06/2037	JPY	95,700,000	867,182	0.05
Toyota Motor Credit Corp. 3.05% 11/01/2028	USD	147,000	157,843	0.01
Toyota Motor Credit Corp. 3.375% 01/04/2030	USD	123,000	134,935	0.01
			36,936,672	2.31
<i>Mexico</i>				
Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	MXN	44,500,000	2,180,979	0.14
Mexico Government Bond 3.9% 27/04/2025	USD	240,000	257,640	0.02
Petroleos Mexicanos 7.47% 12/11/2026	MXN	5,440,000	241,620	0.01
Petroleos Mexicanos, Reg. S 7.19% 12/09/2024	MXN	34,034,100	1,580,816	0.10
			4,261,055	0.27
<i>Morocco</i>				
Morocco Government Bond, 144A 1.5% 27/11/2031	EUR	210,000	220,288	0.01
Morocco Government Bond, Reg. S 3.5% 19/06/2024	EUR	120,000	146,302	0.01
Morocco Government Bond, Reg. S 4.25% 11/12/2022	USD	400,000	409,840	0.03
			776,430	0.05
<i>Netherlands</i>				
BAT Netherlands Finance BV, Reg. S 3.125% 07/04/2028	EUR	300,000	380,284	0.02
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 1.25% 14/01/2025	GBP	300,000	403,053	0.03
Enel Finance International NV, Reg. S 1% 16/09/2024	EUR	150,000	175,294	0.01
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 5.5% 15/01/2028	EUR	80,000	123,615	0.01
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2.25% 15/07/2022	EUR	50,000	57,843	–
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2% 15/07/2024	EUR	40,000	48,564	–
			1,188,653	0.07
<i>Norway</i>				
Norway Government Bond, Reg. S, 144A 1.75% 13/03/2025	NOK	9,220,000	1,054,304	0.07
			1,054,304	0.07
<i>Philippines</i>				
Philippine Government Bond 0.25% 28/04/2025	EUR	180,000	204,445	0.01
			204,445	0.01
<i>Poland</i>				
Poland Government Bond 2.75% 25/10/2029	PLN	1,130,000	262,262	0.01

Capital Group Global Allocation Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2021

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025	PLN	4,424,000	1,081,713	0.07
			1,343,975	0.08
<i>Qatar</i>				
Qatar Energy, 144A 1.375% 12/09/2026	USD	740,000	726,584	0.04
Qatar Energy, 144A 3.125% 12/07/2041	USD	1,315,000	1,332,434	0.08
Qatar Government Bond, Reg. S 4.4% 16/04/2050	USD	200,000	248,887	0.02
			2,307,905	0.14
<i>Romania</i>				
Romania Government Bond, 144A 2% 28/01/2032	EUR	170,000	180,221	0.01
Romania Government Bond, 144A 3.5% 03/04/2034	EUR	80,000	96,123	0.01
Romania Government Bond, Reg. S 1.75% 13/07/2030	EUR	1,635,000	1,741,206	0.11
Romania Government Bond, Reg. S 4.125% 11/03/2039	EUR	125,000	152,521	0.01
			2,170,071	0.14
<i>Russian Federation</i>				
Russian Federal Bond - OFZ 6.9% 23/05/2029	RUB	144,190,000	1,777,096	0.11
Russian Federal Bond - OFZ 7.65% 10/04/2030	RUB	154,140,000	1,982,156	0.12
Russian Federal Bond - OFZ 5.9% 12/03/2031	RUB	16,320,000	184,913	0.01
Russian Federal Bond - OFZ 6.9% 23/07/2031	RUB	72,985,000	887,868	0.06
Russian Federal Bond - OFZ 7.25% 10/05/2034	RUB	7,920,000	97,670	0.01
Russian Federal Bond - OFZ 7% 16/08/2023	RUB	29,100,000	380,554	0.02
Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17/09/2031	RUB	5,390,000	73,137	0.01
Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033	RUB	38,190,000	489,978	0.03
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 2.875% 04/12/2025	EUR	700,000	857,120	0.05
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4.25% 23/06/2027	USD	400,000	433,174	0.03
			7,163,666	0.45
<i>Saudi Arabia</i>				
KSA Sukuk Ltd., 144A 3.628% 20/04/2027	USD	225,000	244,221	0.02
KSA Sukuk Ltd., 144A 2.894% 20/04/2022	USD	200,000	201,550	0.01
SA Global Sukuk Ltd., Reg. S 0.946% 17/06/2024	USD	500,000	493,013	0.03
Saudi Arabian Oil Co., 144A 1.625% 24/11/2025	USD	200,000	199,164	0.01
Saudi Government Bond, Reg. S 2.9% 22/10/2025	USD	400,000	419,750	0.03
			1,557,698	0.10
<i>Serbia</i>				
Serbia Government Bond, 144A 3.125% 15/05/2027	EUR	1,010,000	1,228,370	0.08
Serbia Government Bond, 144A 1.5% 26/06/2029	EUR	110,000	121,405	0.01
Serbia Government Bond, 144A 2.05% 23/09/2036	EUR	250,000	260,718	0.01
Serbia Government Bond, Reg. S 3.125% 15/05/2027	EUR	1,210,000	1,471,612	0.09
			3,082,105	0.19
<i>South Korea</i>				
Korea Treasury 2% 10/09/2022	KRW	1,319,980,000	1,115,850	0.07
Korea Treasury 1.5% 10/03/2025	KRW	418,130,000	348,096	0.02
			1,463,946	0.09
<i>Spain</i>				
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 1.5% 03/12/2026	GBP	200,000	265,986	0.02
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 0.75% 26/05/2028	EUR	300,000	341,078	0.02
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.25% 31/10/2030	EUR	1,360,000	1,660,458	0.10

Capital Group Global Allocation Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2021

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0.5% 31/10/2031	EUR	1,490,000	1,687,266	0.11
			3,954,788	0.25
<i>Supra National</i>				
International Finance Corp. 6.3% 25/11/2024	INR	15,000,000	207,175	0.01
			207,175	0.01
<i>Switzerland</i>				
Swiss Life Finance I Ltd., Reg. S 0.5% 15/09/2031	EUR	405,000	448,944	0.03
			448,944	0.03
<i>Tunisia</i>				
Banque Centrale de Tunisie International Bond, 144A 6.75% 31/10/2023	EUR	507,000	484,227	0.03
			484,227	0.03
<i>Ukraine</i>				
Ukraine Government Bond, Reg. S 6.876% 21/05/2029	USD	820,000	728,447	0.05
			728,447	0.05
<i>United Arab Emirates</i>				
Abu Dhabi Government Bond, 144A 2.5% 16/04/2025	USD	415,000	431,268	0.03
			431,268	0.03
<i>United Kingdom</i>				
Anglo American Capital plc, 144A 2.25% 17/03/2028	USD	200,000	196,556	0.01
Anglo American Capital plc, 144A 4% 11/09/2027	USD	200,000	215,203	0.01
BAT Capital Corp. 3.215% 06/09/2026	USD	349,000	363,584	0.02
BAT Capital Corp. 4.7% 02/04/2027	USD	123,000	135,402	0.01
BAT Capital Corp. 4.758% 06/09/2049	USD	140,000	150,693	0.01
HSBC Holdings plc, FRN 4.292% 12/09/2026	USD	250,000	270,131	0.02
HSBC Holdings plc 4% 30/03/2022	USD	110,000	110,988	0.01
HSBC Holdings plc, FRN 3.033% 22/11/2023	USD	275,000	279,896	0.02
Lloyds Banking Group plc, FRN 3.87% 09/07/2025	USD	270,000	285,384	0.02
Lloyds Banking Group plc, FRN 1.627% 11/05/2027	USD	900,000	886,502	0.05
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1.875% 15/01/2026	GBP	128,000	174,578	0.01
NatWest Markets plc, Reg. S 2.75% 02/04/2025	EUR	250,000	308,537	0.02
UK Treasury, Reg. S 0.125% 31/01/2024	GBP	1,145,000	1,532,632	0.09
UK Treasury, Reg. S 1% 22/04/2024	GBP	3,200,000	4,368,014	0.27
UK Treasury, Reg. S 0.125% 30/01/2026	GBP	440,000	581,033	0.04
UK Treasury, Reg. S 4.75% 07/12/2030	GBP	1,650,000	2,969,385	0.19
UK Treasury, Reg. S 0.25% 31/07/2031	GBP	1,095,000	1,385,084	0.09
UK Treasury, Reg. S 0.875% 31/07/2033	GBP	1,315,000	1,748,803	0.11
UK Treasury, Reg. S 0.625% 22/10/2050	GBP	300,000	357,253	0.02
UK Treasury, Reg. S 1.25% 31/07/2051	GBP	666,000	924,993	0.06
			17,244,651	1.08
<i>United States of America</i>				
AbbVie, Inc. 3.2% 14/05/2026	USD	300,000	318,362	0.02
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 1.875% 01/02/2033	USD	372,000	350,091	0.02
Altria Group, Inc. 1% 15/02/2023	EUR	125,000	143,750	0.01
Altria Group, Inc. 4.4% 14/02/2026	USD	29,000	31,973	-
Altria Group, Inc. 2.2% 15/06/2027	EUR	375,000	454,667	0.03
American Electric Power Co., Inc. 1% 01/11/2025	USD	50,000	48,938	-

Capital Group Global Allocation Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2021

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
American Tower Corp., REIT 0.45% 15/01/2027	EUR	730,000	822,148	0.05
American Tower Corp., REIT 0.875% 21/05/2029	EUR	210,000	236,337	0.02
AT&T, Inc. 1.65% 01/02/2028	USD	150,000	146,953	0.01
AT&T, Inc. 3.55% 15/09/2055	USD	150,000	150,798	0.01
Avangrid, Inc. 3.8% 01/06/2029	USD	300,000	326,490	0.02
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1.102% 24/05/2032	EUR	685,000	787,731	0.05
Becton Dickinson and Co. 3.734% 15/12/2024	USD	50,000	53,180	–
Berkshire Hathaway Energy Co. 3.75% 15/11/2023	USD	60,000	62,709	–
Boeing Co. (The) 4.875% 01/05/2025	USD	15,000	16,424	–
Boeing Co. (The) 3.625% 01/02/2031	USD	13,000	13,879	–
BP Capital Markets America, Inc. 4.234% 06/11/2028	USD	225,000	254,127	0.02
Cigna Corp. 4.125% 15/11/2025	USD	72,000	78,798	0.01
Cigna Corp. 4.375% 15/10/2028	USD	155,000	176,277	0.01
Cigna Corp. 2.375% 15/03/2031	USD	205,000	206,266	0.01
CMS Energy Corp. 3.45% 15/08/2027	USD	175,000	187,943	0.01
CMS Energy Corp. 3.6% 15/11/2025	USD	25,000	26,675	–
Comcast Corp. 0% 14/09/2026	EUR	775,000	870,938	0.06
Comcast Corp. 0.25% 14/09/2029	EUR	320,000	356,412	0.02
Corporate Office Properties LP, REIT 2.75% 15/04/2031	USD	309,000	307,561	0.02
Crown Castle International Corp., REIT 2.5% 15/07/2031	USD	230,000	228,549	0.01
Enbridge Energy Partners LP 7.375% 15/10/2045	USD	17,000	26,606	–
Energy Transfer LP 5% 15/05/2050	USD	795,000	917,029	0.06
Essex Portfolio LP, REIT 3.5% 01/04/2025	USD	30,000	31,695	–
General Motors Financial Co., Inc. 3.55% 08/07/2022	USD	140,000	142,049	0.01
General Motors Financial Co., Inc. 1.05% 08/03/2024	USD	225,000	223,921	0.01
General Motors Financial Co., Inc. 2.4% 10/04/2028	USD	475,000	477,316	0.03
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 0.65% 07/09/2028	EUR	490,000	548,964	0.03
Global Payments, Inc. 2.9% 15/05/2030	USD	135,000	137,603	0.01
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1% 18/03/2033	EUR	685,000	768,200	0.05
Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 3.875% 19/05/2023	EUR	230,000	275,444	0.02
International Business Machines Corp. 1.95% 15/05/2030	USD	290,000	283,815	0.02
Kinder Morgan, Inc. 3.6% 15/02/2051	USD	400,000	403,190	0.03
Masco Corp. 1.5% 15/02/2028	USD	309,000	299,316	0.02
Medtronic, Inc. 3.5% 15/03/2025	USD	25,000	26,636	–
Morgan Stanley, FRN 0.637% 26/07/2024	EUR	250,000	288,032	0.02
MPLX LP 2.65% 15/08/2030	USD	218,000	217,258	0.01
MPLX LP 5.5% 15/02/2049	USD	300,000	384,008	0.02
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2.44% 15/01/2032	USD	1,452,000	1,456,503	0.09
ONEOK, Inc. 4.45% 01/09/2049	USD	530,000	587,097	0.04
Oracle Corp. 3.6% 01/04/2050	USD	310,000	304,118	0.02
Pacific Gas and Electric Co. 3% 15/06/2028	USD	1,600,000	1,612,831	0.10
Pacific Gas and Electric Co. 3.25% 01/06/2031	USD	475,000	477,066	0.03
Philip Morris International, Inc. 2.1% 01/05/2030	USD	106,000	103,841	0.01
Raytheon Technologies Corp. 4.125% 16/11/2028	USD	215,000	240,701	0.02
Reynolds American, Inc. 4.45% 12/06/2025	USD	195,000	210,765	0.01
Stryker Corp. 0.75% 01/03/2029	EUR	190,000	217,865	0.01
T-Mobile USA, Inc. 3.875% 15/04/2030	USD	425,000	465,259	0.03
T-Mobile USA, Inc. 2.55% 15/02/2031	USD	200,000	199,154	0.01
Union Pacific Corp. 2.95% 10/03/2052	USD	764,000	775,050	0.05
US Treasury 0.125% 30/11/2022	USD	23,086,400	23,037,923	1.44

Capital Group Global Allocation Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2021

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
US Treasury 0.5% 30/11/2023	USD	4,550,000	4,533,093	0.28
US Treasury 1.75% 31/12/2024	USD	4,970,000	5,083,816	0.32
US Treasury 0.25% 31/05/2025	USD	1,750,000	1,702,805	0.11
US Treasury 0.25% 31/08/2025	USD	5,970,000	5,785,218	0.36
US Treasury 0.375% 30/11/2025	USD	29,550,600	28,671,400	1.80
US Treasury 0.75% 31/03/2026	USD	6,875,400	6,747,541	0.42
US Treasury 0.75% 31/05/2026	USD	3,150,000	3,086,845	0.19
US Treasury 2.125% 31/05/2026	USD	780,000	810,577	0.05
US Treasury 0.75% 31/08/2026	USD	1,822,000	1,782,034	0.11
US Treasury 0.875% 30/09/2026	USD	6,205,000	6,098,435	0.38
US Treasury 0.625% 15/05/2030	USD	1,265,000	1,183,151	0.07
US Treasury 0.875% 15/11/2030	USD	40,238,600	38,271,904	2.40
US Treasury 1.375% 15/11/2031	USD	10,495,000	10,364,537	0.65
US Treasury 1.875% 15/02/2041	USD	4,000,000	3,959,934	0.25
US Treasury 1.75% 15/08/2041	USD	1,323,000	1,282,478	0.08
US Treasury 1.25% 15/05/2050	USD	460,000	391,345	0.02
US Treasury 1.375% 15/08/2050	USD	21,168,800	18,583,894	1.17
US Treasury 1.625% 15/11/2050	USD	459,000	428,321	0.03
US Treasury 2.375% 15/05/2051	USD	123,000	136,087	0.01
US Treasury 2% 15/08/2051	USD	13,259,500	13,533,924	0.85
US Treasury 2.125% 31/03/2024	USD	2,125,000	2,187,900	0.14
US Treasury Inflation Indexed, FRN 1% 15/02/2049	USD	570,000	889,373	0.06
US Treasury Inflation Indexed, FRN 0.125% 15/04/2022	USD	711,600	821,520	0.05
Verizon Communications, Inc. 0.375% 22/03/2029	EUR	650,000	728,426	0.05
Verizon Communications, Inc. 2.55% 21/03/2031	USD	875,000	883,704	0.06
Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1.338% 04/05/2025	EUR	340,000	398,325	0.03
			200,143,818	12.55
Total Bonds			384,278,033	24.09
Convertible Bonds				
<i>United States of America</i>				
AES Corp. (The) 6.875% 15/02/2024	USD	46,200	4,435,200	0.28
			4,435,200	0.28
Total Convertible Bonds			4,435,200	0.28
Equities				
<i>Belgium</i>				
Dieteren Group	EUR	38,310	7,484,495	0.47
			7,484,495	0.47
<i>Brazil</i>				
B3 SA - Brasil Bolsa Belceo	BRL	1,300,292	2,600,584	0.16
Pagseguro Digital Ltd. 'A'	USD	276,530	7,250,617	0.46
Petroleo Brasileiro SA, ADR	USD	266,446	2,925,577	0.18
Vale SA	BRL	337,984	4,730,562	0.30
			17,507,340	1.10
<i>Canada</i>				
Brookfield Asset Management, Inc. 'A'	CAD	192,811	11,643,806	0.73
Restaurant Brands International, Inc.	CAD	96,593	5,856,898	0.37
TC Energy Corp.	CAD	200,512	9,325,365	0.58
			26,826,069	1.68

Capital Group Global Allocation Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2021

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>China</i>				
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	45,101	14,506,821	0.91
Longfor Group Holdings Ltd.	HKD	1,041,500	4,901,931	0.31
			19,408,752	1.22
<i>Denmark</i>				
Coloplast A/S 'B'	DKK	48,310	8,512,612	0.53
			8,512,612	0.53
<i>France</i>				
Airbus SE	EUR	76,212	9,749,181	0.61
Edenred	EUR	104,983	4,849,054	0.30
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	20,400	16,884,866	1.06
			31,483,101	1.97
<i>Germany</i>				
Bayer AG	EUR	41,568	2,224,283	0.14
Carl Zeiss Meditec AG	EUR	27,315	5,748,489	0.36
MTU Aero Engines AG	EUR	25,739	5,257,111	0.33
			13,229,883	0.83
<i>Hong Kong</i>				
AIA Group Ltd.	HKD	577,600	5,822,259	0.36
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S	HKD	1,022,500	2,681,628	0.17
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	120,800	7,055,078	0.44
SITC International Holdings Co. Ltd.	HKD	3,088,000	11,167,815	0.70
			26,726,780	1.67
<i>Italy</i>				
Enel SpA	EUR	375,767	3,014,355	0.19
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	248,125	4,360,238	0.27
Stellantis NV	EUR	157,214	2,985,164	0.19
			10,359,757	0.65
<i>Japan</i>				
Keyence Corp.	JPY	11,000	6,911,936	0.44
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	51,600	4,107,634	0.26
Nidec Corp.	JPY	49,300	5,794,454	0.36
Nintendo Co. Ltd.	JPY	12,400	5,783,361	0.36
SMC Corp.	JPY	10,200	6,880,101	0.43
SoftBank Corp.	JPY	495,700	6,267,892	0.39
Tokyo Electron Ltd.	JPY	34,300	19,763,575	1.24
			55,508,953	3.48
<i>Mexico</i>				
America Movil SAB de CV, ADR 'L'	USD	137,283	2,898,044	0.18
			2,898,044	0.18
<i>Netherlands</i>				
Akzo Nobel NV	EUR	40,750	4,477,009	0.28
ASML Holding NV	EUR	34,214	27,527,830	1.73
Coca-Cola Europacific Partners plc	USD	58,451	3,269,164	0.20
Koninklijke DSM NV	EUR	23,968	5,402,939	0.34
			40,676,942	2.55

Capital Group Global Allocation Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2021

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>South Korea</i>				
Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	84,313	5,049,914	0.32
			5,049,914	0.32
<i>Spain</i>				
Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	108,818	7,388,757	0.46
Industria de Diseno Textil SA	EUR	106,772	3,468,105	0.22
			10,856,862	0.68
<i>Switzerland</i>				
Cie Financiere Richemont SA	CHF	44,747	6,725,309	0.42
Givaudan SA	CHF	1,837	9,660,782	0.61
Nestle SA	CHF	252,764	35,351,453	2.22
Novartis AG	CHF	36,857	3,247,234	0.20
Zurich Insurance Group AG	CHF	19,562	8,595,945	0.54
			63,580,723	3.99
<i>Taiwan</i>				
MediaTek, Inc.	TWD	425,000	18,279,900	1.14
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	2,150,000	47,791,593	3.00
			66,071,493	4.14
<i>United Kingdom</i>				
AstraZeneca plc	GBP	167,319	19,653,469	1.23
BAE Systems plc	GBP	817,103	6,080,732	0.38
BP plc	GBP	1,771,777	7,926,014	0.50
British American Tobacco plc, ADR	USD	11,424	427,372	0.03
British American Tobacco plc	GBP	247,348	9,151,700	0.57
Croda International plc	GBP	87,235	11,949,386	0.75
Legal & General Group plc	GBP	1,324,193	5,332,275	0.34
National Grid plc	GBP	723,680	10,381,134	0.65
Ocado Group plc	GBP	247,944	5,631,445	0.35
Rio Tinto plc	GBP	48,660	3,222,054	0.20
Spirax-Sarco Engineering plc	GBP	35,783	7,773,670	0.49
			87,529,251	5.49
<i>United States of America</i>				
Alphabet, Inc. 'C'	USD	4,772	13,808,211	0.87
Altria Group, Inc.	USD	239,793	11,363,790	0.71
Amazon.com, Inc.	USD	2,509	8,365,859	0.52
American Tower Corp., REIT	USD	22,710	6,642,675	0.42
Amphenol Corp. 'A'	USD	79,572	6,959,367	0.44
Aon plc 'A'	USD	35,452	10,655,453	0.67
Baker Hughes Co.	USD	236,764	5,696,542	0.36
Berkshire Hathaway, Inc. 'A'	USD	46	20,730,452	1.30
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	2,235	668,265	0.04
BlackRock, Inc.	USD	8,473	7,757,540	0.49
Boeing Co. (The)	USD	16,456	3,312,922	0.21
Booking Holdings, Inc.	USD	2,394	5,743,757	0.36
Broadcom, Inc.	USD	58,368	38,838,651	2.43
Brookfield Infrastructure Partners LP	CAD	64,797	3,943,809	0.25
Chevron Corp.	USD	46,081	5,407,605	0.34
Cigna Corp.	USD	27,694	6,359,373	0.40
Crown Castle International Corp., REIT	USD	53,284	11,122,502	0.70
CSX Corp.	USD	142,377	5,353,375	0.34

Capital Group Global Allocation Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2021

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Denaher Corp.	USD	41,954	13,803,286	0.86
Darden Restaurants, Inc.	USD	54,711	8,241,665	0.52
Domino's Pizza, Inc.	USD	27,969	15,783,746	0.99
Equinix, Inc., REIT	USD	9,763	8,257,936	0.52
Gaming and Leisure Properties, Inc., REIT	USD	128,474	6,251,545	0.39
General Motors Co.	USD	91,128	5,342,835	0.33
Gilead Sciences, Inc.	USD	72,073	5,233,221	0.33
Home Depot, Inc. (The)	USD	108,035	44,835,605	2.81
Humana, Inc.	USD	25,153	11,667,471	0.73
JPMorgan Chase & Co.	USD	172,551	27,323,451	1.71
Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	282,065	10,396,916	0.65
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	50,842	4,689,158	0.29
Merck & Co., Inc.	USD	94,985	7,279,650	0.46
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	5,781	9,811,571	0.61
Microsoft Corp.	USD	143,239	48,174,140	3.02
Motorola Solutions, Inc.	USD	34,589	9,397,831	0.59
Organon & Co.	USD	5,484	166,988	0.01
Pfizer, Inc.	USD	580,691	34,289,804	2.15
Philip Morris International, Inc.	USD	201,137	19,108,015	1.20
Pioneer Natural Resources Co.	USD	28,839	5,245,237	0.33
Procter & Gamble Co. (The)	USD	28,202	4,613,283	0.29
Rockwell Automation, Inc.	USD	11,505	4,013,519	0.25
S&P Global, Inc.	USD	16,533	7,802,419	0.49
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	16,973	11,325,064	0.71
Union Pacific Corp.	USD	15,141	3,814,472	0.24
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	20,370	4,366,106	0.27
UnitedHealth Group, Inc.	USD	45,421	22,807,701	1.43
Verizon Communications, Inc.	USD	173,095	8,994,016	0.56
Watsco, Inc.	USD	18,835	5,893,095	0.37
Wynn Resorts Ltd.	USD	15,895	1,351,711	0.08
			543,011,605	34.04
Total Equities			1,036,722,576	64.99
Total Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing			1,425,435,809	89.36
Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market				
Bonds				
<i>Brazil</i>				
BRAZIL NTN-B, FRN 6% 15/08/2024	BRL	196,200	1,355,587	0.09
			1,355,587	0.09
<i>Canada</i>				
Royal Bank of Canada 1.2% 27/04/2026	USD	575,000	565,317	0.04
Toronto-Dominion Bank (The) 1.25% 10/09/2026	USD	642,000	631,306	0.04
			1,196,623	0.08
<i>Egypt</i>				
Egypt Treasury Bill 0% 04/01/2022	EGP	6,300,000	401,310	0.02
Egypt Treasury Bill 0% 19/04/2022	EGP	12,200,000	751,352	0.05
Egypt Treasury Bill 0% 26/04/2022	EGP	7,575,000	465,460	0.03
			1,618,122	0.10

Capital Group Global Allocation Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2021

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>France</i>				
BPCE SA 0.64% 27/01/2022	JPY	300,000,000	2,608,762	0.16
BPCE SA, 144A 5.15% 21/07/2024	USD	211,000	228,647	0.02
			<u>2,837,409</u>	<u>0.18</u>
<i>Germany</i>				
Deutsche Bank AG, FRN 2.129% 24/11/2026	USD	200,000	199,751	0.01
Deutsche Telekom International Finance BV, 144A 2.485% 19/09/2023	USD	175,000	178,529	0.01
			<u>378,280</u>	<u>0.02</u>
<i>Japan</i>				
Japan Government CPI Linked Bond 0.1% 10/09/2024	JPY	27,000,000	244,084	0.02
Mizuho Financial Group, Inc., FRN 2.721% 16/07/2023	USD	347,000	350,411	0.02
			<u>594,495</u>	<u>0.04</u>
<i>Malaysia</i>				
Malaysia Government Bond 3.899% 16/11/2027	MYR	6,840,000	1,693,862	0.11
Malaysia Government Bond 3.733% 15/06/2028	MYR	3,780,000	924,431	0.06
Malaysia Government Bond 3.885% 15/08/2029	MYR	1,950,000	478,129	0.03
Malaysia Government Bond 4.642% 07/11/2033	MYR	2,000,000	516,409	0.03
Malaysia Government Bond 4.893% 08/06/2038	MYR	4,906,000	1,286,940	0.08
Malaysia Government Bond 4.736% 15/03/2046	MYR	534,000	135,531	0.01
Malaysia Government Bond 4.921% 06/07/2048	MYR	1,010,000	264,444	0.02
Malaysia Government Bond 4.638% 15/11/2049	MYR	1,374,000	337,512	0.02
Malaysia Government Bond 4.065% 15/06/2050	MYR	3,634,000	852,842	0.05
Malaysia Government Bond 3.9% 30/11/2026	MYR	4,770,000	1,183,455	0.07
			<u>7,673,555</u>	<u>0.48</u>
<i>Mexico</i>				
Mexico Government Bond 0.62% 05/07/2022	JPY	100,000,000	870,224	0.05
			<u>870,224</u>	<u>0.05</u>
<i>Philippines</i>				
Philippine Government Bond, Reg. S 0.001% 12/04/2024	JPY	300,000,000	2,593,280	0.16
			<u>2,593,280</u>	<u>0.16</u>
<i>South Korea</i>				
Hyundai Capital America, 144A 2.375% 15/10/2027	USD	264,000	262,805	0.02
			<u>262,805</u>	<u>0.02</u>
<i>Switzerland</i>				
UBS Group AG, FRN, 144A 1.008% 30/07/2024	USD	250,000	249,293	0.02
			<u>249,293</u>	<u>0.02</u>
<i>United Kingdom</i>				
AstraZeneca plc 3% 28/05/2051	USD	117,000	122,941	0.01
AstraZeneca plc 3.375% 16/11/2025	USD	350,000	375,979	0.02
Niagara Mohawk Power Corp., Reg. S 3.508% 01/10/2024	USD	5,000	5,235	–
			<u>504,155</u>	<u>0.03</u>
<i>United States of America</i>				
Altria Group, Inc. 3.4% 06/05/2030	USD	25,000	25,893	–
Amazon.com, Inc. 2.5% 03/06/2050	USD	610,000	582,480	0.04
Amgen, Inc. 1.9% 21/02/2025	USD	79,000	80,538	0.01

Capital Group Global Allocation Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2021

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Apple, Inc. 2.65% 11/05/2050	USD	71,000	69,959	–
Apple, Inc. 2.4% 20/08/2050	USD	230,000	216,565	0.01
Astrazeneca Finance LLC 2.25% 28/05/2031	USD	29,000	29,235	–
AT&T, Inc. 2.55% 01/12/2033	USD	116,000	113,587	0.01
AT&T, Inc. 3.3% 01/02/2052	USD	25,000	24,553	–
AT&T, Inc. 3.5% 15/09/2053	USD	325,000	328,504	0.02
Bank of America Corp., FRN 0.976% 22/04/2025	USD	1,200,000	1,190,989	0.07
Bank of America Corp., FRN 2.456% 22/10/2025	USD	109,000	112,022	0.01
Bank of America Corp., FRN 1.319% 19/06/2026	USD	246,000	243,580	0.02
Bank of America Corp., FRN 1.734% 22/07/2027	USD	503,000	499,614	0.03
Bank of America Corp., FRN 3.419% 20/12/2028	USD	298,000	318,367	0.02
Berkshire Hathaway Energy Co. 1.65% 15/05/2031	USD	300,000	285,293	0.02
BMW US Capital LLC, 144A 3.9% 09/04/2025	USD	130,000	139,898	0.01
BMW US Capital LLC, 144A 4.15% 09/04/2030	USD	130,000	147,350	0.01
Broadcom, Inc. 3.15% 15/11/2025	USD	31,000	32,485	–
Broadcom, Inc. 4.15% 15/11/2030	USD	130,000	144,293	0.01
Charter Communications Operating LLC 2.3% 01/02/2032	USD	510,000	484,782	0.03
Citigroup, Inc., FRN 0.981% 01/05/2025	USD	448,000	444,697	0.03
Citigroup, Inc., FRN 3.106% 08/04/2026	USD	525,000	550,734	0.03
CSX Corp. 3.8% 15/04/2050	USD	12,000	13,695	–
CSX Corp. 2.5% 15/05/2051	USD	200,000	185,370	0.01
Equinix, Inc., REIT 1.8% 15/07/2027	USD	222,000	218,565	0.01
Equinix, Inc., REIT 2.15% 15/07/2030	USD	910,000	885,654	0.06
Exelon Corp. 3.497% 01/06/2022	USD	90,000	90,839	0.01
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2.615% 22/04/2032	USD	801,000	807,598	0.05
Grand Parkway Transportation Corp. 3.236% 01/10/2052	USD	150,000	151,877	0.01
JPMorgan Chase & Co., FRN 1.045% 19/11/2026	USD	750,000	731,038	0.05
JPMorgan Chase & Co., FRN 1.578% 22/04/2027	USD	466,000	460,750	0.03
JPMorgan Chase & Co., FRN 3.54% 01/05/2028	USD	100,000	108,683	0.01
Keurig Dr Pepper, Inc. 4.597% 25/05/2028	USD	400,000	455,286	0.03
Keurig Dr Pepper, Inc. 3.2% 01/05/2030	USD	30,000	31,751	–
Morgan Stanley, FRN 1.593% 04/05/2027	USD	398,000	394,287	0.02
Ohio Turnpike & Infrastructure Commission 3.216% 15/02/2048	USD	175,000	178,477	0.01
Pacific Gas and Electric Co. 2.1% 01/08/2027	USD	1,068,000	1,031,934	0.06
Pacific Gas and Electric Co. 3.3% 01/12/2027	USD	250,000	254,302	0.02
Public Service Co. of Colorado 1.875% 15/06/2031	USD	500,000	486,585	0.03
Southern California Edison Co. 2.85% 01/08/2029	USD	420,000	434,902	0.03
T-Mobile USA, Inc. 3% 15/02/2041	USD	211,000	206,383	0.01
UMBS BJ9358 4% 01/03/2048	USD	34,816	37,048	–
Urban&Civic Investments Ltd. 3.85% 15/11/2023	USD	20,000	20,665	–
US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/07/2022	USD	558,400	688,490	0.04
			13,939,597	0.87
Total Bonds			34,073,425	2.14
Total Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market			34,073,425	2.14
Recently issued securities				

Capital Group Global Allocation Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2021

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Bonds				
<i>Australia</i>				
Commonwealth Bank of Australia, 144A 2.688% 11/03/2031	USD	700,000	689,107	0.04
National Australia Bank Ltd., 144A 2.99% 21/05/2031	USD	500,000	501,978	0.03
			<u>1,191,085</u>	<u>0.07</u>
<i>Denmark</i>				
Danske Bank A/S, FRN, 144A 0.976% 10/09/2025	USD	780,000	768,439	0.05
			<u>768,439</u>	<u>0.05</u>
<i>France</i>				
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2.159% 15/09/2029	USD	200,000	196,222	0.01
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2.871% 19/04/2032	USD	675,000	685,105	0.05
			<u>881,327</u>	<u>0.06</u>
<i>Panama</i>				
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 5.125% 11/08/2061	USD	205,000	215,339	0.01
			<u>215,339</u>	<u>0.01</u>
<i>South Korea</i>				
Hyundai Capital America, 144A 1.5% 15/06/2026	USD	1,465,000	1,425,554	0.09
Hyundai Capital America, 144A 1.65% 17/09/2026	USD	300,000	294,351	0.02
			<u>1,719,905</u>	<u>0.11</u>
<i>United States of America</i>				
7-Eleven, Inc., 144A 0.95% 10/02/2026	USD	125,000	121,152	0.01
7-Eleven, Inc., 144A 1.8% 10/02/2031	USD	340,000	322,098	0.02
Broadcom, Inc., 144A 3.75% 15/02/2051	USD	109,000	114,230	0.01
Broadcom, Inc., Reg. S 3.419% 15/04/2033	USD	99,000	103,893	0.01
FirstEnergy Transmission LLC, 144A 2.866% 15/09/2028	USD	250,000	250,655	0.01
Nestle Holdings, Inc., 144A 1.5% 14/09/2028	USD	1,000,000	975,009	0.06
Stellantis Finance US, Inc., 144A 1.711% 29/01/2027	USD	700,000	688,443	0.04
Stellantis Finance US, Inc., 144A 2.691% 15/09/2031	USD	200,000	196,889	0.01
			<u>2,772,369</u>	<u>0.17</u>
Total Bonds			7,548,464	0.47
Total Recently issued securities			7,548,464	0.47
Units of authorised UCITS or other collective investment undertakings				
<i>Collective Investment Schemes - UCITS</i>				
<i>Luxembourg</i>				
JPMorgan USD Treasury CNAV Fund - JPM USD Treasury CNAV Institutional (dist.)	USD	82,366,446	82,366,446	5.16
			<u>82,366,446</u>	<u>5.16</u>
Total Collective Investment Schemes - UCITS			82,366,446	5.16
Total Units of authorised UCITS or other collective investment undertakings			82,366,446	5.16
Total Investments			1,549,424,144	97.13

Capital Group Global Allocation Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2021

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Cash			41,846,244	2.62
Other assets/(liabilities)			3,925,104	0.25
Total net assets			1,595,195,492	100.00

To Be Announced Contracts

Country	Security Description	Currency	Nominal Value	Market Value USD	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
United States of America	UMBS, 3.00%, 25/01/2050	USD	713,000	738,698	297	0.05
United States of America	UMBS, 2.50%, 25/02/2051	USD	644,555	656,014	(400)	0.04
United States of America	UMBS, 3.00%, 25/02/2051	USD	367,000	379,668	(91)	0.02
United States of America	UMBS, 2.50%, 25/03/2051	USD	3,170,445	3,219,627	(3,111)	0.20
Total To Be Announced Contracts Long Positions				4,994,007	(3,305)	0.31
Net To Be Announced Contracts				4,994,007	(3,305)	0.31

Financial Futures Contracts

Security Description	Number of Contracts	Currency	Global Exposure USD	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
Euro-Bobl, 08/03/2022	(20)	EUR	(3,033,875)	25,364	–
Euro-BTP, 08/03/2022	(23)	EUR	(3,849,530)	66,352	–
Euro-Bund, 08/03/2022	(30)	EUR	(5,853,142)	109,283	0.01
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2022	(77)	USD	(11,275,688)	4,352	–
US Long Bond, 22/03/2022	7	USD	1,123,062	11,022	–
US Ultra Bond, 22/03/2022	(5)	USD	(985,625)	19,388	–
Total Unrealised Gain on Financial Futures Contracts				235,761	0.01
3 Month Eurodollar, 19/12/2022	99	USD	24,491,363	(46,431)	–
Japan 10 Year Bond, 14/03/2022	1	JPY	1,317,830	(4,023)	–
Long Gilt, 29/03/2022	6	GBP	1,014,350	(8,614)	–
US 2 Year Note, 31/03/2022	14	USD	3,054,406	(3,624)	–
US 5 Year Note, 31/03/2022	(4)	USD	(483,906)	(421)	–
Total Unrealised Loss on Financial Futures Contracts				(63,113)	–
Net Unrealised Gain on Financial Futures Contracts				172,648	0.01

Capital Group Global Allocation Fund (LUX) (continued)
As at 31 December 2021

Interest Rate Swap Contracts

Nominal Amount	Currency	Counterparty	Security Description	Maturity Date	Market Value USD	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
3,315,754	USD	Citigroup	Pay fixed 0.5% Receive floating LIBOR 3 month	19/10/2023	20,990	20,990	0.01
2,585,184	USD	Citigroup	Pay fixed 0.379% Receive floating LIBOR 3 month	28/09/2023	20,695	20,695	0.01
2,384,000	USD	Citigroup	Pay fixed 0.33% Receive floating LIBOR 3 month	21/09/2023	20,583	20,583	–
2,585,184	USD	Citigroup	Pay fixed 0.384% Receive floating LIBOR 3 month	29/09/2023	20,543	20,543	–
2,624,956	USD	Citigroup	Pay fixed 0.398% Receive floating LIBOR 3 month	30/09/2023	20,233	20,233	–
2,585,184	USD	Citigroup	Pay fixed 0.455% Receive floating LIBOR 3 month	14/10/2023	18,294	18,294	–
2,585,184	USD	Citigroup	Pay fixed 0.456% Receive floating LIBOR 3 month	14/10/2023	18,271	18,271	–
2,585,184	USD	Citigroup	Pay fixed 0.469% Receive floating LIBOR 3 month	15/10/2023	17,620	17,620	–
2,589,370	USD	Citigroup	Pay fixed 0.492% Receive floating LIBOR 3 month	18/10/2023	16,718	16,718	–
21,720,000	SEK	Citigroup	Pay fixed 0.572% Receive floating STIBOR 3 month	06/12/2026	15,865	15,865	–
24,300,000	MXN	Citigroup	Pay floating TIIE 4 Week Receive fixed 7.66%	29/10/2026	11,934	11,934	–
24,300,000	MXN	Citigroup	Pay floating TIIE 4 Week Receive fixed 7.64%	29/10/2026	10,957	10,957	–
5,867,684	NZD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 2.253%	08/11/2023	10,873	10,873	–
5,867,685	NZD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 2.24%	08/11/2023	9,960	9,960	–
30,656,888	MXN	Citigroup	Pay floating TIIE 4 Week Receive fixed 7.52%	30/10/2026	6,433	6,433	–
14,873,112	MXN	Citigroup	Pay floating TIIE 4 Week Receive fixed 7.62%	29/10/2026	6,108	6,108	–
990,000	USD	Citigroup	Pay fixed 1.482% Receive floating LIBOR 3 month	05/03/2031	5,367	5,367	–
9,900,000	MXN	Citigroup	Pay floating TIIE 4 Week Receive fixed 7.59%	29/10/2026	3,468	3,468	–
493,636	NZD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 2.2%	09/11/2023	589	589	–
Total Unrealised Gain on Interest Rate Swap Contracts					255,501	255,501	0.02
38,800,000	MXN	Citigroup	Pay floating TIIE 4 Week Receive fixed 6.58%	25/06/2026	(60,899)	(60,899)	(0.01)
21,000,000	MXN	Citigroup	Pay floating TIIE 4 Week Receive fixed 6.16%	09/06/2026	(49,377)	(49,377)	(0.01)
30,700,000	MXN	Citigroup	Pay floating TIIE 4 Week Receive fixed 6.633%	25/06/2026	(45,114)	(45,114)	(0.01)
29,500,000	MXN	Citigroup	Pay floating TIIE 4 Week Receive fixed 6.618%	25/06/2026	(44,213)	(44,213)	(0.01)
5,900,000	NZD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.521%	14/10/2023	(39,587)	(39,587)	–

Capital Group Global Allocation Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2021

Interest Rate Swap Contracts									
Nominal Amount	Currency	Counterparty	Security Description	Maturity Date	Market Value USD	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets		
2,550,000	USD	Citigroup	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 0.365%	05/03/2024	(34,229)	(34,229)	–		
3,794,551	NZD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.448%	30/09/2023	(27,683)	(27,683)	–		
3,778,849	NZD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.448%	29/09/2023	(27,639)	(27,639)	–		
3,708,115	NZD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.445%	28/09/2023	(27,176)	(27,176)	–		
3,820,720	NZD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.53%	14/10/2023	(25,231)	(25,231)	–		
10,800,000	MXN	Citigroup	Pay floating TIIE 4 Week Receive fixed 6.195%	10/06/2026	(24,700)	(24,700)	–		
3,712,251	NZD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.498%	21/09/2023	(24,422)	(24,422)	–		
10,800,000	MXN	Citigroup	Pay floating TIIE 4 Week Receive fixed 6.23%	10/06/2026	(23,992)	(23,992)	–		
3,816,533	NZD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.563%	15/10/2023	(23,773)	(23,773)	–		
4,242,775	NZD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.62%	19/10/2023	(23,753)	(23,753)	–		
3,349,673	NZD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.513%	14/10/2023	(22,826)	(22,826)	–		
3,816,533	NZD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.59%	18/10/2023	(22,581)	(22,581)	–		
9,280,000	MXN	Citigroup	Pay floating TIIE 4 Week Receive fixed 6.36%	12/06/2026	(18,373)	(18,373)	–		
11,100,000	MXN	Citigroup	Pay floating TIIE 4 Week Receive fixed 6.64%	25/06/2026	(16,165)	(16,165)	–		
1,912,950	NZD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.3%	03/09/2023	(16,006)	(16,006)	–		
1,742,477	NZD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.28%	31/08/2023	(14,646)	(14,646)	–		
9,000,000	MXN	Citigroup	Pay floating TIIE 4 Week Receive fixed 6.585%	25/06/2026	(14,041)	(14,041)	–		
6,900,000	MXN	Citigroup	Pay floating TIIE 4 Week Receive fixed 6.59%	25/06/2026	(10,700)	(10,700)	–		
7,200,000	MXN	Citigroup	Pay floating TIIE 4 Week Receive fixed 7.205%	07/10/2026	(2,989)	(2,989)	–		
6,510,000	MXN	Citigroup	Pay floating TIIE 4 Week Receive fixed 7.2%	05/10/2026	(2,773)	(2,773)	–		
3,200,000	MXN	Citigroup	Pay floating TIIE 4 Week Receive fixed 7.22%	05/10/2026	(1,236)	(1,236)	–		
3,300,000	MXN	Citigroup	Pay floating TIIE 4 Week Receive fixed 7.235%	05/10/2026	(1,176)	(1,176)	–		
Total Unrealised Loss on Interest Rate Swap Contracts					(645,300)	(645,300)	(0.04)		
Net Unrealised Loss on Interest Rate Swap Contracts					(389,799)	(389,799)	(0.02)		

Capital Group Global Allocation Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2021

Forward Currency Exchange Contracts							
Currency Purchased	Amount Purchased	Currency Sold	Amount Sold	Maturity Date	Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
CAD	2,120,000	USD	1,654,595	06/01/2022	BNY Mellon	21,358	-
USD	675,206	CAD	853,232	06/01/2022	UBS	689	-
USD	2,053,026	JPY	235,550,000	06/01/2022	Barclays	5,272	-
BRL	5,390,000	USD	946,325	10/01/2022	Citibank	20,200	-
CNH	1,950,000	USD	305,798	10/01/2022	Citibank	844	-
GBP	1,000,000	USD	1,321,790	10/01/2022	Bank of America	31,743	-
GBP	230,000	USD	308,644	10/01/2022	Citibank	2,669	-
CAD	390,000	USD	304,245	11/01/2022	Standard Chartered	4,067	-
EUR	209,000	USD	236,693	11/01/2022	Citibank	1,286	-
EUR	320,000	USD	363,018	11/01/2022	Morgan Stanley	1,352	-
USD	206,993	CLP	174,320,000	12/01/2022	BNP Paribas	2,584	-
DKK	8,620,000	USD	1,311,047	13/01/2022	UBS	8,850	-
USD	299,322	RUB	22,310,000	13/01/2022	Citibank	2,859	-
MYR	3,460,000	USD	825,185	19/01/2022	HSBC	4,774	-
EUR	2,929,461	USD	3,322,742	20/01/2022	BNY Mellon	13,537	-
EUR	350,000	USD	396,810	20/01/2022	Standard Chartered	1,795	-
USD	180,640	COP	717,810,000	14/02/2022	BNP Paribas	4,947	-
USD	1,145,765	COP	4,495,980,000	14/02/2022	Goldman Sachs	45,315	-
Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts						174,141	-
EUR Hedged Share Class							
CAD	58,590	EUR	40,419	21/01/2022	J.P. Morgan	283	-
CHF	72,469	EUR	69,660	21/01/2022	J.P. Morgan	230	-
EUR	32,793	CHF	33,947	21/01/2022	J.P. Morgan	76	-
EUR	91,685	GBP	77,004	21/01/2022	J.P. Morgan	193	-
EUR	9,867,484	HKD	86,987,806	21/01/2022	J.P. Morgan	81,913	-
EUR	33,543,459	JPY	4,304,048,099	21/01/2022	J.P. Morgan	780,781	0.05
EUR	254,751,176	USD	287,810,625	21/01/2022	J.P. Morgan	2,324,220	0.16
GBP	97,823	EUR	114,742	21/01/2022	J.P. Morgan	1,725	-
HKD	9	EUR	1	21/01/2022	J.P. Morgan	-	-
JPY Hedged Share Class							
CAD	2,556	JPY	229,035	21/01/2022	J.P. Morgan	29	-
CHF	3,151	JPY	394,712	21/01/2022	J.P. Morgan	28	-
EUR	8,360	JPY	1,086,391	21/01/2022	J.P. Morgan	75	-
GBP	4,214	JPY	650,148	21/01/2022	J.P. Morgan	52	-
HKD	14,892	JPY	219,225	21/01/2022	J.P. Morgan	4	-
JPY	3,507,614	HKD	237,794	21/01/2022	J.P. Morgan	-	-
JPY	90,556,892	USD	786,922	21/01/2022	J.P. Morgan	428	-
USD	49,316	JPY	5,659,805	21/01/2022	J.P. Morgan	107	-
Unrealised Gain on NAV Hedged Share Classes Forward Currency Exchange Contracts						3,190,144	0.21
Total Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts						3,364,285	0.21

Capital Group Global Allocation Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2021

Forward Currency Exchange Contracts							
Currency Purchased	Amount Purchased	Currency Sold	Amount Sold	Maturity Date	Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
JPY	13,560,000	USD	119,985	06/01/2022	Bank of America	(2,101)	–
JPY	69,320,000	USD	612,913	06/01/2022	Citibank	(10,280)	–
JPY	443,490,000	USD	3,870,756	06/01/2022	HSBC	(15,276)	–
JPY	41,190,000	USD	362,036	07/01/2022	Goldman Sachs	(3,948)	–
JPY	862,050,000	USD	7,631,825	07/01/2022	Standard Chartered	(137,542)	(0.01)
SEK	5,220,000	USD	588,173	07/01/2022	Bank of America	(10,482)	–
USD	296,223	SEK	2,680,000	07/01/2022	BNP Paribas	(369)	–
USD	2,965,351	BRL	16,799,900	10/01/2022	Standard Chartered	(47,174)	–
USD	695,639	CNH	4,440,000	10/01/2022	UBS	(2,563)	–
USD	587,444	INR	44,130,000	10/01/2022	HSBC	(5,838)	–
USD	1,555,628	MXN	33,260,000	10/01/2022	Goldman Sachs	(67,190)	(0.01)
USD	1,748,197	CAD	2,240,000	11/01/2022	Citibank	(22,617)	–
USD	597,786	EUR	529,000	11/01/2022	Morgan Stanley	(4,563)	–
EUR	1,915,261	CZK	48,820,000	13/01/2022	Citibank	(51,547)	(0.01)
EUR	5,625,907	DKK	41,850,000	13/01/2022	Goldman Sachs	(1,848)	–
EUR	186,540	PLN	860,000	13/01/2022	BNP Paribas	(918)	–
USD	770,112	MXN	16,275,390	13/01/2022	Citibank	(23,586)	–
USD	502,288	NZD	740,000	13/01/2022	Morgan Stanley	(4,486)	–
USD	3,373,117	MYR	14,230,000	19/01/2022	HSBC	(40,270)	–
CNH	1,960,000	USD	308,191	20/01/2022	Morgan Stanley	(208)	–
EUR	746,071	NOK	7,600,000	20/01/2022	Morgan Stanley	(13,059)	–
JPY	45,260,000	USD	395,688	20/01/2022	Bank of America	(2,177)	–
JPY	35,100,000	USD	305,808	20/01/2022	BNY Mellon	(633)	–
JPY	175,180,000	USD	1,543,564	20/01/2022	Morgan Stanley	(20,468)	–
NOK	6,190,000	EUR	618,507	20/01/2022	UBS	(1,723)	–
USD	527,121	CNH	3,370,000	20/01/2022	Citibank	(2,422)	–
USD	92,617	DKK	607,200	20/01/2022	Morgan Stanley	(372)	–
KRW	5,532,500,000	USD	4,657,928	21/01/2022	Citibank	(5,770)	–
Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts						(499,430)	(0.03)
EUR Hedged Share Class							
EUR	10,309,011	CAD	14,924,615	21/01/2022	J.P. Morgan	(57,511)	–
EUR	17,733,428	CHF	18,465,279	21/01/2022	J.P. Morgan	(77,284)	–
EUR	29,171,887	GBP	24,941,001	21/01/2022	J.P. Morgan	(533,822)	(0.04)
EUR	43,236	JPY	5,665,396	21/01/2022	J.P. Morgan	(17)	–
HKD	341,069	EUR	38,687	21/01/2022	J.P. Morgan	(319)	–
JPY	16,922,248	EUR	131,694	21/01/2022	J.P. Morgan	(2,854)	–
USD	1,128,631	EUR	998,886	21/01/2022	J.P. Morgan	(8,995)	–
JPY Hedged Share Class							
JPY	927,983,473	CAD	10,476,219	21/01/2022	J.P. Morgan	(213,405)	(0.02)
JPY	1,599,256,996	CHF	12,978,321	21/01/2022	J.P. Morgan	(344,640)	(0.02)
JPY	4,401,739,123	EUR	34,299,382	21/01/2022	J.P. Morgan	(792,320)	(0.05)

Capital Group Global Allocation Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2021

Forward Currency Exchange Contracts

Currency Purchased	Amount Purchased	Currency Sold	Amount Sold	Maturity Date	Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
JPY	2,634,210,756	GBP	17,549,806	21/01/2022	J.P. Morgan	(850,349)	(0.05)
JPY	884,731,065	HKD	60,813,844	21/01/2022	J.P. Morgan	(107,000)	(0.01)
JPY	22,841,306,772	USD	201,199,841	21/01/2022	J.P. Morgan	(2,605,298)	(0.16)
Unrealised Loss on NAV Hedged Share Classes Forward Currency Exchange Contracts						(5,593,814)	(0.35)
Total Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts						(6,093,244)	(0.38)
Net Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts						(2,728,959)	(0.17)

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
20,110,000	USD	Citigroup	CDX.NA.IG.37-V1	Buy	(1.00)%	20/12/2026	(491,185)	(491,185)	(0.03)
7,790,000	EUR	Citigroup	ITRAXX.EUROPE.MAIN.36-V1	Buy	(1.00)%	20/12/2026	(231,771)	(231,771)	(0.02)
Total Unrealised Loss on Credit Default Swap Contracts							(722,956)	(722,956)	(0.05)
Net Unrealised Loss on Credit Default Swap Contracts							(722,956)	(722,956)	(0.05)

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国際投信株式会社	

損益の状況

(2021年7月27日～2022年7月22日)

項目	当期
(A) 有価証券売買損益	15,619円
売買益	22,537
売買損	△ 6,918
(B) 信託報酬等	△ 176,277
(C) 当期損益金(A+B)	△ 160,658
(D) 前期繰越損益金	1,620,513
(E) 追加信託差損益金	4,421,650
(配当等相当額)	(6,653,120)
(売買損益相当額)	(△2,231,470)
(F) 計(C+D+E)	5,881,505
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	5,881,505
追加信託差損益金	4,421,650
(配当等相当額)	(6,653,122)
(売買損益相当額)	(△2,231,472)
分配準備積立金	5,270,129
繰越損益金	△3,810,274

(注1) (A)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) (B)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。

●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	120,848	104,630	117,688

(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:1,423,884,307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いません。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いません。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いません。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いません。
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国際投信株式会社

損益の状況

(2021年7月27日～2022年7月22日)

項目	当期
(A) 配当等収益	5,004,767円
受取利息	5,021,564
支払利息	△ 16,797
(B) 有価証券売買損益	△ 4,972,800
売買益	533,000
売買損	△ 5,505,800
(C) 当期損益金(A+B)	31,967
(D) 前期繰越損益金	188,921,952
(E) 追加信託差損益金	22,367,631
(F) 解約差損益金	△ 33,678,948
(G) 計(C+D+E+F)	177,642,602
次期繰越損益金(G)	177,642,602

(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 (2022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	1,500,000 (1,500,000)	1,503,914 (1,503,914)	93.9 (93.9)	— (—)	6.2 (6.2)	50.3 (50.3)	37.5 (37.5)
合計	1,500,000 (1,500,000)	1,503,914 (1,503,914)	93.9 (93.9)	— (—)	6.2 (6.2)	50.3 (50.3)	37.5 (37.5)

(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力しています。

(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1回関西電力利払繰延・期限前償還条項・劣後特約付	0.896	100,000	99,262	2082/3/20
	第14回セブン&アイ・ホールディングス	0.19	100,000	99,877	2025/12/19
	第15回Zホールディングス	0.35	100,000	100,071	2023/6/9
	第15回楽天グループ	0.5	100,000	99,606	2024/12/2
	第67回神戸製鋼所	0.2	100,000	99,835	2026/6/10
	第46回IHI	0.22	100,000	100,014	2023/9/1
	第1回明治安田生命2019基金	0.29	100,000	99,975	2024/8/2
	第37回丸井グループ	0.12	100,000	99,875	2023/12/1
	第29回SBIホールディングス	1.0	100,000	100,149	2025/7/22
	第75回アコム	0.309	100,000	100,068	2023/2/28
	第32回三菱UFJリース	0.695	100,000	101,045	2024/10/25
	第27回野村ホールディングス	2.107	100,000	105,523	2025/9/24
	第5回ソフトバンク	0.1	100,000	99,879	2023/7/28
	第35回フランス相互信用連合銀行	0.279	100,000	98,820	2026/10/21
	第6回マラヤン・バンキング	0.224	100,000	99,915	2023/2/13
合計			1,500,000	1,503,914	

●参考情報 (2022年10月31日現在)

以下は、ファンドが実質的に投資する外国投資信託証券(キャピタル・グループ・グローバル・アロケーション・ファンド(LUX)(クラスCh-JPY))の内容です。

【資産状況】

国別構成比率

国名	株式	債券	比率合計
米国	35.8%	17.2%	53.0%
カナダ	6.4%	0.4%	6.8%
英国	5.8%	0.7%	6.5%
スイス	4.0%	0.1%	4.0%
フランス	3.3%	0.6%	3.9%
その他国	7.2%	7.5%	14.8%
現金・その他			11.0%

資産別構成比率

資産	証券種別	比率
株式		62.6%
債券		26.4%
	国債証券	21.5%
	社債券	3.6%
	その他証券	1.3%
現金・その他		11.0%

組入銘柄数

資産	銘柄数
株式	83
債券	342

組入上位10銘柄

	銘柄名	国名	資産	業種／証券種別	比率
1	UNITEDHEALTH GROUP INC.	米国	株式	ヘルスケア	3.1%
2	US TREASURY NOTE 1.875% 02-15-32	米国	債券	国債証券	3.0%
3	US TREASURY NOTE 1.5% 02-29-24	米国	債券	国債証券	2.5%
4	MICROSOFT CORP.	米国	株式	情報技術	2.4%
5	PFIZER INC.	米国	株式	ヘルスケア	2.4%
6	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC.	米国	株式	生活必需品	2.3%
7	NESTLÉ SA	スイス	株式	生活必需品	2.3%
8	ASTRAZENECA PLC	英国	株式	ヘルスケア	2.0%
9	US TREASURY BOND 1.875% 11-15-51	米国	債券	国債証券	1.8%
10	BROADCOM INC.	米国	株式	情報技術	1.8%

(注) 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(債券は除く)、当社の判断に基づき分類したものが含まれる場合があります。

