

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、2023年11月20日に第8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8期

決算日2023年11月20日

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

### 当運用報告書に関するお問い合わせ先

☎ 電話番号 03-6366-1300  
営業部(営業日9:00~17:00)

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

🌐 ホームページ [capitalgroup.co.jp](http://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	5
(参考情報)総経費率	6
親投資信託受益証券の設定、解約状況	7
利害関係人との取引状況等	7
組入資産の明細(親投資信託残高)	7
投資信託財産の構成	8
資産、負債、元本及び基準価額の状況	8
損益の状況	8
分配金のお知らせ	9
お知らせ	9

#### マザーファンド情報

キャピタル・グローバル・アロケーション・マザーファンド(限定為替ヘッジ)	10
--------------------------------------	----

#### 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)	15
日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)／日本短期債券マザーファンド	38

参考情報	42
------	----

## ●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
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
8期(2023年11月20日)	13,837	0	△ 1.6	99.7	38,578

(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1万円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	%	%
2022年11月21日	14,057	—	99.8
11月末	14,128	0.5	99.7
12月末	13,919	△ 1.0	99.7
2023年1月末	14,048	△ 0.1	99.7
2月末	13,803	△ 1.8	99.7
3月末	13,852	△ 1.5	99.7
4月末	13,998	△ 0.4	99.8
5月末	13,878	△ 1.3	99.8
6月末	14,139	0.6	99.6
7月末	14,277	1.6	99.6
8月末	13,969	△ 0.6	99.6
9月末	13,460	△ 4.2	99.4
10月末	13,170	△ 6.3	99.6
(期末)			
2023年11月20日	13,837	△ 1.6	99.7

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 基準価額は1万円当たりで表示しています。

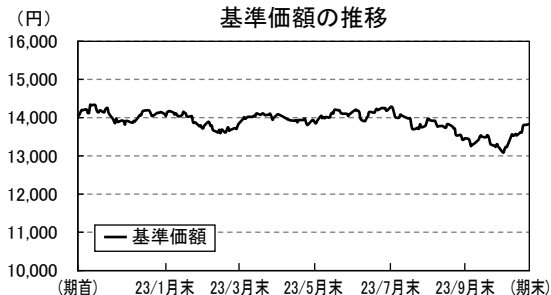
(注3) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「投資信託受益証券組入比率」は親投資信託への投資割合に応じて算出した実質比率を記載しています。

(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 (2022年11月22日～2023年11月20日)

### ◎当期中の基準価額の変動に関する主な要因について

基準価額は期首の14,057円から期末には13,837円と220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、円ベースとも上昇しました。

#### 主な市場変動要因

##### (プラス要因)

- ・ インフレ鎮静化の兆しを受けて米国の利上げペース鈍化への期待が高まったこと
- ・ 主要国の企業が堅調な業績を示したこと
- ・ 欧米の景気が底堅く推移したこと

##### (マイナス要因)

- ・ 米金融機関の破綻を契機に金融システム不安が高まったこと
- ・ 欧米の金融引き締めへの警戒感が強まったこと
- ・ 米景気の底堅さが示されるなかで米長期金利が上昇したこと

#### <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が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)

- ・ 米金融機関の破綻を契機に金融システム不安が高まったこと
- ・ インフレ鎮静化の兆しを受けて米国の利上げペース鈍化への期待が高まったこと
- ・ 中東情勢の緊迫化を背景にリスク回避の動きが強まったこと

##### (利回りの上昇要因)

- ・ 米政府の債務上限問題をめぐる警戒感が高まったこと
- ・ 欧米の金融引き締め長期化への警戒感が強まったこと
- ・ 米景気の底堅さが意識されたこと

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

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

### ◎運用経過

#### <キャピタル・グローバル・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99.8%、日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)の割合は0.0%となりました。

以下は、マザーファンドが投資する投資対象ファンドの説明です。

<キャピタル・グループ・グローバル・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、綿密なファンダメンタルズ調査に基づき、世界各国の株式および債券等のなか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、債券等のなかから銘柄を厳選し、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

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

### 分配原資の内訳

(単位：円・%、1万口当たり・税引前)

項目	第8期 2022年11月22日 ～ 2023年11月20日
	当期分配金 (対基準価額比率)
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	3,836

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8期 (2022年11月22日～ 2023年11月20日)		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	85円	0.609%	(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13,886円です。
(投信会社)	(80)	(0.576)	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
(その他)	(0)	(0.000)	金銭信託預入に係る手数料等
合計	86	0.613	

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。

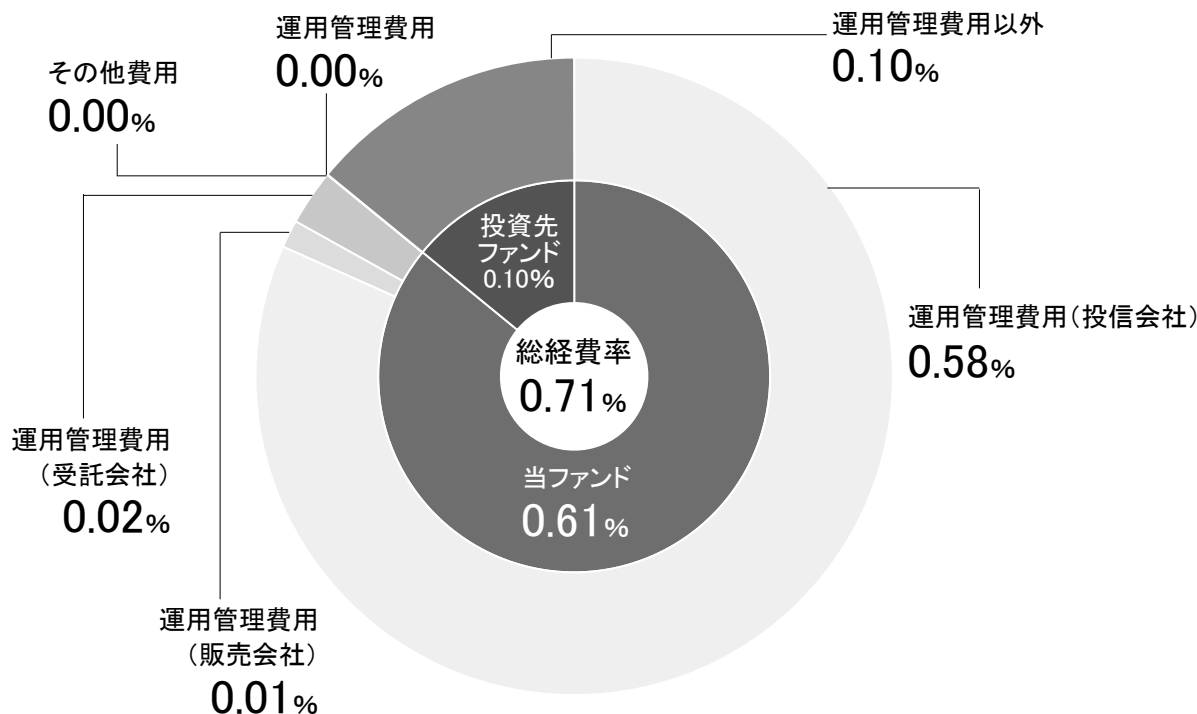
注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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)	0.71%
①当ファンドの費用の比率	0.61%
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アン等のファンド管理費用が含まれています。

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した**総経費率(年率)**は**0.71%**です。



●親投資信託受益証券の設定、解約状況 (2022年11月22日から2023年11月20日まで)

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
キャピタル・グローバル・アロケーション・マザーファンド (限定為替ヘッジ)	千口 4,795,085	千円 7,150,000	千口 11,474,470	千円 17,060,000

(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 (2022年11月22日から2023年11月20日まで)

(1) 当期中の利害関係人との取引状況

<キャピタル・グローバル・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 7,163	百万円 -	% -	百万円 17,060	百万円 -	% -

平均保有割合 100.0%

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

(注) 金額の単位未満は切捨てています。ただし、単位未満の場合は小数で記載しています。

(2) 当期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項目	当期
売買委託手数料総額(A)	-千円
うち利害関係人への支払額(B)	-千円
(B) / (A)	-%

(注1) 投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人との取引はありません。

(注2) 売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

●組入資産の明細

親投資信託残高

(2023年11月20日現在)

項目	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
キャピタル・グローバル・アロケーション・マザーファンド (限定為替ヘッジ)	千口 32,488,879	千口 25,809,493	千円 38,530,993

(注) 単位未満は切捨てています。

## ●投資信託財産の構成

(2023年11月20日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
キャピタル・グローバル・アロケーション・マザーファンド (限定為替ヘッジ)	38,530,993	99.3
コール・ローン等、その他	266,261	0.7
投資信託財産総額	38,797,254	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

(2023年11月20日現在)

項目	当期末
(A) 資産	38,797,254,357円
コール・ローン等	266,261,026
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)	38,530,993,331
(B) 負債	218,977,991
未払解約金	67,838,359
未払信託報酬	150,333,535
未払利息	729
その他未払費用	805,368
(C) 純資産総額(A-B)	38,578,276,366
元本	27,881,148,959
次期繰越損益金	10,697,127,407
(D) 受益権総口数	27,881,148,959口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,837円

(注1) 当ファンドの期首元本額は34,847,466,142円、期中追加設定元本額は7,516,064,748円、期中一部解約元本額は14,482,381,931円です。

(注2) 1口当たり純資産額は1.3837円です。

## ●損益の状況

(自2022年11月22日 至2023年11月20日)

項目	当期
(A) 配当等収益	△ 206,175円
支払利息	△ 206,175
(B) 有価証券売買損益	△ 163,159,500
売買益	227,586,710
売買損	△ 390,746,210
(C) 信託報酬等	△ 322,934,620
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 486,300,295
(E) 前期繰越損益金	△ 354,528,734
(F) 追加信託差損益金 (配当等相当額)	11,537,956,436 ( 7,024,637,429)
(売買損益相当額)	( 4,513,319,007)
(G) 計(D+E+F)	10,697,127,407
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	10,697,127,407
追加信託差損益金 (配当等相当額)	11,537,956,436 ( 7,024,634,858)
(売買損益相当額)	( 4,513,321,578)
分配準備積立金	1,948,670,189
繰越損益金	△ 2,789,499,218

(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(8,748,457,218円)および分配準備積立金(1,948,670,189円)より分配対象収益は10,697,127,407円(10,000口当たり3,836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
第8期	2023年11月20日	0円

## ●お知らせ

信託報酬の引き下げについて

ご投資家の利益に資するために信託報酬を引き下げましたので、投資信託約款に所要の変更を行ないました(約款変更適用日:2023年8月22日)。

変更点

### ●信託報酬

信託報酬における委託会社の配分を0.60%から0.525%に引き下げました。

	変更前	変更後
信託報酬	<u>年率0.693%(税抜0.63%)</u>	<u>年率0.6105%(税抜0.555%)</u>
委託会社(税抜)	<u>年率0.60%</u>	<u>年率0.525%</u>
販売会社(税抜)	年率0.01%	年率0.01%
受託会社(税抜)	年率0.02%	年率0.02%
実質的な信託報酬	<u>年率0.70%程度(税込)</u>	<u>年率0.6175%程度(税込)</u>

※税込年率は、消費税率10%で表示しています。

## 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8期

決算日 2023年11月20日

(計算期間: 2022年11月22日から2023年11月20日まで)

●当ファンドの仕組みは次のとおりです。

運用方針	主として世界各国の株式、債券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"><li>・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)」</li><li>・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)」</li></ul>
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
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
8期(2023年11月20日)	14,929	△ 0.9	99.9	38,530

(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	%	%
2022年11月21日	15,065	—	99.9
11月末	15,144	0.5	99.9
12月末	14,928	△ 0.9	99.9
2023年1月末	15,076	0.1	99.9
2月末	14,821	△ 1.6	99.9
3月末	14,883	△ 1.2	99.9
4月末	15,048	△ 0.1	99.9
5月末	14,928	△ 0.9	99.9
6月末	15,218	1.0	99.9
7月末	15,376	2.1	99.9
8月末	15,053	△ 0.1	99.9
9月末	14,509	△ 3.7	99.9
10月末	14,202	△ 5.7	99.9
(期末)			
2023年11月20日	14,929	△ 0.9	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 (2022年11月22日～2023年11月20日)

基準価額は期首の15,065円から期末には14,929円と136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

項目	第8期		項目の概要
	(2022年11月22日～2023年11月20日)		
	金額	比率	
(a) その他費用 (その他)	0円 (0)	0.000% (0.000)	(a) その他費用＝〔期中のその他費用〕÷〔期中の平均受益権口数〕 金銭信託預入に係る手数料等
合計	0	0.000	

(注1) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 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(期中の平均基準価額は14,932円です)で除して100を乗じたものです。

## ●期中の売買及び取引状況 (2022年11月22日から2023年11月20日まで)

		買付		売付	
		単位数又は口数	金額	単位数又は口数	金額
外国	キャピタル・グループ・グローバル・アロケーション・ファンド(LUX)(クラスCh-JPY)	口 2,729,377.549	千円 7,163,000	口 6,518,256.654	千円 17,060,000

(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 (2023年11月20日現在)

### ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

	銘柄名	期首(前期末)	当期末(2023年11月20日)		
		口数	口数	評価額	組入比率
		口	口	千円	%
国内投資信託受益証券	日本短期債券ファンド (適格機関投資家限定)	4,579,770	4,579,770	4,800	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)	18,428,203.178	14,639,324.073	38,472,143	99.8
	合計	23,007,973.178	19,219,094.073	38,476,944	
	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

(2023年11月20日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	4,800	0.0
投資証券	38,472,143	99.8
コール・ローン等、その他	83,490	0.2
投資信託財産総額	38,560,433	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

(2023年11月20日現在)

項目	当期末
(A) 資産	38,560,433,778円
コール・ローン等	83,489,601
投資信託受益証券(評価額)	4,800,514
投資証券(評価額)	38,472,143,663
(B) 負債	30,000,714
未払金	30,000,000
未払利息	228
その他未払費用	486
(C) 純資産総額(A-B)	38,530,433,064
元本	25,809,493,825
次期繰越損益金	12,720,939,239
(D) 受益権総口数	25,809,493,825口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,929円

(注1) 当マザーファンドの当初設定元本額は32,488,879,130円、期中追加設定元本額は4,795,085,169円、期中一部解約元本額は11,474,470,474円です。当マザーファンドの期末元本額は、25,809,493,825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) 25,809,493,825円です。

(注3) 1口当たり純資産額は1.4929円です。

## ●損益の状況

(自2022年11月22日 至2023年11月20)

項目	当期
(A) 配当等収益	△ 121,969円
支払利息	△ 121,969
(B) 有価証券売買損益	△ 502,456,661
売買益	1,391,228
売買損	△ 503,847,889
(C) その他費用	△ 2,779
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 502,581,409
(E) 前期繰越損益金	16,454,135,343
(F) 追加信託差損益金	2,354,914,831
(G) 解約差損益金	△ 5,585,529,526
(H) 計(D+E+F+G)	12,720,939,239
次期繰越損益金(H)	12,720,939,239

(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)その他費用は金銭信託預入にかかる手数料。

(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) (G)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・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

2022年12月31日現在

(USD)

収益	
債券および転換社債に係る利息（源泉徴収税額控除後）	8,787,888
受取配当金（源泉徴収税額控除後）	23,474,221
その他収益	—
証券貸付収益	174,669
銀行預金利息	1,988,583
スワップ取引	141,297
収益小計	34,566,658
費用	
運用報酬	12,143,953
管理手数料	506,672
年次税	459,735
専門家サービス	375,635
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	303,304
スワップ取引	361,125
税金費用	—
その他費用	76,602
印刷費用	60,082
当座貸越利息 *	—
費用小計	14,287,108
費用の払戻し	56,519
投資純利益／(損失) (a)	20,336,069
実現純利益／(損失)	
投資有価証券の売却取引	−34,234,752
金融先物取引	−481,663
為替取引	−76,338,410
スワップ取引	484,455
当期実現純利益／(損失) (b)	−110,570,370
未実現評価利益／(損失)の増減	
投資有価証券	−223,678,590
金融先物取引	−1,860,976
スワップ取引	−1,311,345
為替取引	15,200,754
当期末未実現評価利益／(損失)の増減 (c)	−211,650,157
当期損益 (a+b+c)	−301,884,458
配当金の分配	−480,119
当期投資証券の差引増減額	290,320,402
期首純資産総額	1,595,195,492
期末純資産総額	1,583,151,317

\*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 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<b>Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing</b>				
<b>Bonds</b>				
<i>Australia</i>				
Australia Government Bond, Reg. S 2.75% 21/11/2028	AUD	790,000	508,954	0.03
Australia Government Bond, Reg. S 1.5% 21/06/2031	AUD	2,460,000	1,377,880	0.09
Australia Government Bond, Reg. S 1% 21/11/2031	AUD	2,220,000	1,173,750	0.07
Australia Government Bond, Reg. S 3% 21/11/2033	AUD	3,470,000	2,140,523	0.14
			<u>5,201,107</u>	<u>0.33</u>
<i>Austria</i>				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0% 20/02/2031	EUR	1,310,000	1,098,279	0.07
			<u>1,098,279</u>	<u>0.07</u>
<i>Belgium</i>				
KBC Group NV, Reg. S, FRN 0.125% 10/09/2026	EUR	500,000	481,239	0.03
			<u>481,239</u>	<u>0.03</u>
<i>Brazil</i>				
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2024	BRL	130,000	217,317	0.01
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2023	BRL	3,200,000	575,785	0.04
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	3,173,000	574,961	0.04
			<u>1,368,063</u>	<u>0.09</u>
<i>Canada</i>				
Canada Government Bond 0.75% 01/10/2024	CAD	1,080,000	753,894	0.05
Canada Government Bond 0.25% 01/03/2026	CAD	2,020,000	1,339,451	0.08
Canada Government Bond 1% 01/06/2027	CAD	1,870,000	1,250,013	0.08
Canada Government Bond 3.5% 01/03/2028	CAD	1,139,000	845,729	0.05
Canada Government Bond 0.5% 01/12/2030	CAD	730,000	434,965	0.03
Canadian Pacific Railway Co. 2.45% 02/12/2031	USD	108,000	89,737	0.01
Canadian Pacific Railway Co. 3.1% 02/12/2051	USD	130,000	88,003	-
Cenovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027	USD	70,000	67,012	-
Royal Bank of Canada, Reg. S 1% 09/09/2026	GBP	700,000	732,288	0.05
			<u>5,601,092</u>	<u>0.35</u>
<i>Chile</i>				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 4.7% 01/09/2030	CLP	465,000,000	528,992	0.03
			<u>528,992</u>	<u>0.03</u>
<i>China</i>				
Baidu, Inc. 4.375% 14/05/2024	USD	300,000	295,479	0.02
China Development Bank 2.89% 22/06/2025	CNY	8,520,000	1,236,591	0.08
China Development Bank 3.68% 26/02/2026	CNY	1,320,000	195,676	0.01
China Development Bank 3.43% 14/01/2027	CNY	1,490,000	219,061	0.01
China Development Bank 3.39% 10/07/2027	CNY	1,250,000	183,234	0.01
China Development Bank 4.24% 24/08/2027	CNY	3,110,000	473,880	0.03
China Development Bank 4.88% 09/02/2028	CNY	1,180,000	186,013	0.01
China Government Bond 3.12% 05/12/2026	CNY	4,800,000	705,454	0.04

Capital Group Global Allocation Fund (LUX) (continued)  
As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
China Government Bond 3.29% 23/05/2029	CNY	12,440,000	1,851,305	0.12
China Government Bond 2.68% 21/05/2030	CNY	3,110,000	441,655	0.03
China Government Bond 3.39% 16/03/2050	CNY	8,630,000	1,268,091	0.08
China Government Bond 3.81% 14/09/2050	CNY	21,580,000	3,410,250	0.22
China Government Bond, Reg. S 0.125% 12/11/2026	EUR	200,000	189,182	0.01
			<u>10,655,871</u>	<u>0.67</u>
<i>Colombia</i>				
Colombia Titulos De Tesoreria 5.75% 03/11/2027	COP	7,433,300,000	1,163,048	0.07
Colombia Titulos De Tesoreria 7% 26/03/2031	COP	10,384,900,000	1,517,241	0.10
Colombia Titulos De Tesoreria 7.25% 26/10/2050	COP	1,889,000,000	221,748	0.01
			<u>2,902,037</u>	<u>0.18</u>
<i>Denmark</i>				
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab, Reg. S, 144A 0.5% 01/10/2040	DKK	3,650,109	408,243	0.03
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 0.5% 01/10/2040	DKK	32,649,144	3,649,165	0.23
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 0.5% 01/10/2043	DKK	14,913,799	1,625,709	0.10
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 0.5% 01/10/2050	DKK	2,809,377	280,679	0.02
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 1% 01/10/2050	DKK	5,799,253	615,602	0.04
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 1% 01/10/2053	DKK	6,166,880	646,970	0.04
Realkredit Danmark A/S, Reg. S 1% 01/10/2053	DKK	2,131,104	223,808	0.01
			<u>7,450,176</u>	<u>0.47</u>
<i>France</i>				
BPCE SA, Reg. S 0.875% 31/01/2024	EUR	200,000	208,567	0.01
Credit Agricole SA, Reg. S 0.875% 14/01/2032	EUR	300,000	241,917	0.02
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	200,000	167,543	0.01
France Government Bond OAT, Reg. S 0.75% 25/02/2028	EUR	1,480,000	1,429,520	0.09
France Government Bond OAT, Reg. S 0.75% 25/11/2028	EUR	210,000	200,028	0.01
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/11/2030	EUR	3,810,000	3,256,920	0.21
France Government Bond OAT, Reg. S 2% 25/11/2032	EUR	1,410,000	1,377,426	0.09
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2% 25/05/2048	EUR	365,000	305,934	0.02
Stellantis NV, Reg. S 2.75% 15/05/2026	EUR	200,000	205,339	0.01
			<u>7,393,194</u>	<u>0.47</u>
<i>Germany</i>				
Allianz SE, Reg. S, FRN 4.75% Perpetual	EUR	100,000	106,456	0.01
Bundesobligation, Reg. S 0% 11/04/2025	EUR	2,730,000	2,761,121	0.17
Bundesobligation, Reg. S 0% 16/04/2027	EUR	3,030,000	2,917,139	0.18
Bundesobligation, Reg. S 1.3% 15/10/2027	EUR	2,910,000	2,947,307	0.19
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2031	EUR	360,000	312,687	0.02
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.7% 15/08/2032	EUR	3,320,000	3,314,109	0.21
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1% 15/05/2038	EUR	1,470,000	1,259,491	0.08
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2052	EUR	890,000	477,186	0.03

Capital Group Global Allocation Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2022

<b>Investments</b>	<b>Currency</b>	<b>Quantity/ Nominal Value</b>	<b>Market Value USD</b>	<b>% of Net Assets</b>
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 0.75% 17/02/2027	EUR	200,000	186,935	0.01
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4% 24/06/2032	EUR	500,000	474,937	0.03
E.ON SE, Reg. S 1.625% 29/03/2031	EUR	540,000	487,069	0.03
Hannover Rueck SE, Reg. S, FRN 1.75% 08/10/2040	EUR	200,000	166,825	0.01
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1.125% 04/07/2025	GBP	305,000	341,729	0.02
Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 1.625% 10/02/2024	GBP	100,000	115,846	0.01
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.748% 31/12/2164	EUR	200,000	182,592	0.01
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	200,000	175,417	0.01
			<u>16,226,846</u>	<u>1.02</u>
<i>Greece</i>				
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 2% 22/04/2027	EUR	200,000	200,715	0.01
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 1.75% 18/06/2032	EUR	720,000	608,654	0.04
Greece Government Bond, Reg. S 3.75% 30/01/2028	EUR	1,105,000	1,183,807	0.08
			<u>1,993,176</u>	<u>0.13</u>
<i>Hong Kong</i>				
AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 0.88% 09/09/2033	EUR	500,000	416,548	0.03
			<u>416,548</u>	<u>0.03</u>
<i>Indonesia</i>				
Indonesia Government Bond 8.25% 15/05/2029	IDR	1,580,000,000	109,390	0.01
Indonesia Government Bond 7% 15/09/2030	IDR	1,539,000,000	99,999	–
			<u>209,389</u>	<u>0.01</u>
<i>Israel</i>				
Israel Government Bond, Reg. S 2.875% 29/01/2024	EUR	520,000	554,348	0.04
			<u>554,348</u>	<u>0.04</u>
<i>Italy</i>				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0.95% 15/09/2027	EUR	75,000	70,600	–
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2.5% 01/12/2032	EUR	1,460,000	1,308,565	0.08
Stellantis NV, Reg. S 0.625% 30/03/2027	EUR	260,000	240,643	0.02
			<u>1,619,808</u>	<u>0.10</u>

Capital Group Global Allocation Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Japan</i>				
Japan Government CPI Linked Bond, FRN 0.1% 10/03/2027	JPY	15,000,000	126,806	0.01
Japan Government Five Year Bond 0.1% 20/06/2024	JPY	247,300,000	1,886,431	0.12
Japan Government Five Year Bond 0.1% 20/12/2024	JPY	93,800,000	715,577	0.04
Japan Government Five Year Bond 0.1% 20/09/2027	JPY	367,000,000	2,779,214	0.18
Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/06/2031	JPY	313,850,000	2,311,561	0.15
Japan Government Ten Year Bond 0.2% 20/09/2032	JPY	1,371,800,000	10,237,489	0.65
Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/03/2027	JPY	612,000,000	4,645,767	0.29
Japan Government Thirty Year Bond 0.5% 20/03/2049	JPY	27,900,000	166,357	0.01
Japan Government Thirty Year Bond 0.6% 20/06/2050	JPY	122,450,000	737,527	0.05
Japan Government Thirty Year Bond 0.7% 20/03/2051	JPY	96,100,000	589,670	0.04
Japan Government Thirty Year Bond 1% 20/03/2052	JPY	198,800,000	1,312,916	0.08
Japan Government Thirty Year Bond 1.4% 20/09/2052	JPY	187,700,000	1,368,721	0.09
Japan Government Thirty Year Bond 2% 20/03/2042	JPY	10,000,000	85,712	–
Japan Government Thirty Year Bond 1.7% 20/03/2044	JPY	32,400,000	263,655	0.02
Japan Government Twenty Year Bond 1.2% 20/03/2035	JPY	604,150,000	4,819,965	0.30
Japan Government Twenty Year Bond 0.4% 20/06/2040	JPY	125,000,000	832,588	0.05
Japan Government Twenty Year Bond 0.5% 20/12/2041	JPY	238,650,000	1,586,742	0.10
Japan Government Twenty Year Bond 2.2% 20/03/2030	JPY	5,000,000	42,813	–
Japan Government Twenty Year Bond 0.6% 20/06/2037	JPY	95,700,000	691,866	0.04
Toyota Motor Credit Corp. 1.9% 13/01/2027	USD	180,000	160,879	0.01
Toyota Motor Credit Corp. 3.375% 01/04/2030	USD	123,000	111,840	0.01
			<u>35,474,096</u>	<u>2.24</u>
<i>Korea, Republic of</i>				
Korea Treasury 1.5% 10/03/2025	KRW	418,130,000	315,185	0.02
Korea Treasury 2.375% 10/12/2027	KRW	845,780,000	626,483	0.04
			<u>941,668</u>	<u>0.06</u>
<i>Malaysia</i>				
Misc Capital Two Labuan Ltd., 144A 3.75% 06/04/2027	USD	520,000	471,879	0.03
			<u>471,879</u>	<u>0.03</u>
<i>Mexico</i>				
Mexican Bonos 8% 07/11/2047	MXN	2,500,000	114,507	0.01
Mexican Bonos 8% 31/07/2053	MXN	42,500,000	1,945,101	0.12
Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026	MXN	19,860,000	923,145	0.06
Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	MXN	11,640,000	563,611	0.04
Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	USD	242,000	154,949	0.01
Petroleos Mexicanos, Reg. S 7.19% 12/09/2024	MXN	17,268,800	821,944	0.05
			<u>4,523,257</u>	<u>0.29</u>

Capital Group Global Allocation Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2022

<b>Investments</b>	<b>Currency</b>	<b>Quantity/ Nominal Value</b>	<b>Market Value USD</b>	<b>% of Net Assets</b>
<i>Morocco</i>				
Morocco Government Bond, 144A 1.5% 27/11/2031	EUR	210,000	166,504	0.01
Morocco Government Bond, Reg. S 3.5% 19/06/2024	EUR	120,000	127,898	0.01
			<u>294,402</u>	<u>0.02</u>
<i>Netherlands</i>				
BAT Netherlands Finance BV, Reg. S 3.125% 07/04/2028	EUR	300,000	296,066	0.02
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 1.25% 14/01/2025	GBP	300,000	335,258	0.02
Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 1.625% 06/04/2027	EUR	300,000	291,310	0.02
Enel Finance International NV, Reg. S 1% 16/09/2024	EUR	150,000	154,739	0.01
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 5.5% 15/01/2028	EUR	80,000	96,872	0.01
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2% 15/07/2024	EUR	40,000	42,400	–
			<u>1,216,645</u>	<u>0.08</u>
<i>Philippines</i>				
Philippines Government Bond 0.25% 28/04/2025	EUR	180,000	179,004	0.01
			<u>179,004</u>	<u>0.01</u>
<i>Poland</i>				
Poland Government Bond 2.75% 25/10/2029	PLN	1,130,000	202,751	0.01
			<u>202,751</u>	<u>0.01</u>
<i>Qatar</i>				
QatarEnergy Trading LLC, 144A 3.125% 12/07/2041	USD	716,000	552,857	0.03
			<u>552,857</u>	<u>0.03</u>
<i>Romania</i>				
Romania Government Bond, 144A 2.125% 07/03/2028	EUR	420,000	376,566	0.02
Romania Government Bond, 144A 2% 28/01/2032	EUR	170,000	122,081	0.01
Romania Government Bond, Reg. S 1.75% 13/07/2030	EUR	1,635,000	1,221,705	0.08
Romania Government Bond, Reg. S 4.125% 11/03/2039	EUR	125,000	96,012	–
			<u>1,816,364</u>	<u>0.11</u>
<i>Russian Federation</i>				
Russian Federation Bond - Eurobond, Reg. S 4.25% 23/06/2027	USD	400,000	172,000	0.01
Russian Federation Bond - OFZ 6.9% 23/05/2029	RUB	144,190,000	625,638	0.04
Russian Federation Bond - OFZ 7.65% 10/04/2030	RUB	154,140,000	668,811	0.04
Russian Federation Bond - OFZ 5.9% 12/03/2031	RUB	16,320,000	70,812	0.01
Russian Federation Bond - OFZ 6.9% 23/07/2031	RUB	72,985,000	316,680	0.02
Russian Federation Bond - OFZ 8.5% 17/09/2031	RUB	5,390,000	23,387	–
Russian Federation Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033	RUB	38,190,000	165,706	0.01
Russian Federation Bond - OFZ 7.25% 10/05/2034	RUB	7,920,000	34,365	–
			<u>2,077,399</u>	<u>0.13</u>

Capital Group Global Allocation Fund (LUX) (continued)  
As at 31 December 2022

<b>Investments</b>	<b>Currency</b>	<b>Quantity/ Nominal Value</b>	<b>Market Value USD</b>	<b>% of Net Assets</b>
<i>Saudi Arabia</i>				
SA Global Sukuk Ltd., Reg. S 0.946% 17/06/2024	USD	500,000	470,843	0.03
			<u>470,843</u>	<u>0.03</u>
<i>Serbia</i>				
Serbia Government Bond, 144A 3.125% 15/05/2027	EUR	1,010,000	934,005	0.06
Serbia Government Bond, 144A 1.5% 26/06/2029	EUR	110,000	84,762	–
Serbia Government Bond, 144A 2.05% 23/09/2036	EUR	250,000	151,580	0.01
Serbia Government Bond, Reg. S 3.125% 15/05/2027	EUR	270,000	249,684	0.02
Serbia Government Bond, Reg. S 1% 23/09/2028	EUR	200,000	154,020	0.01
			<u>1,574,051</u>	<u>0.10</u>
<i>Singapore</i>				
Singapore Airlines Ltd., Reg. S 3.375% 19/01/2029	USD	655,000	592,002	0.04
			<u>592,002</u>	<u>0.04</u>
<i>South Africa</i>				
South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	6,000,000	314,897	0.02
			<u>314,897</u>	<u>0.02</u>
<i>Spain</i>				
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 2.625% 24/03/2026	EUR	100,000	100,718	0.01
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5.125% 10/11/2028	EUR	100,000	107,437	0.01
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 1.5% 03/12/2026	GBP	200,000	211,318	0.01
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 0.75% 26/05/2028	EUR	300,000	270,385	0.02
Spain Bonos y Obligaciones del Estado 0% 31/01/2027	EUR	770,000	728,028	0.04
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.25% 31/10/2030	EUR	300,000	275,846	0.02
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.5% 31/10/2031	EUR	1,905,000	1,588,389	0.10
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.7% 30/04/2032	EUR	1,285,000	1,072,198	0.07
			<u>4,354,319</u>	<u>0.28</u>
<i>Supranational</i>				
Asian Development Bank 1.125% 10/06/2025	GBP	330,000	370,707	0.02
European Investment Bank, Reg. S 0.375% 15/09/2027	EUR	320,000	304,422	0.02
European Investment Bank, Reg. S 0.25% 20/01/2032	EUR	1,410,000	1,175,591	0.08
European Union, Reg. S 0% 06/07/2026	EUR	500,000	482,902	0.03
European Union, Reg. S 0.25% 22/10/2026	EUR	180,000	174,293	0.01
International Finance Corp. 6.3% 25/11/2024	INR	15,000,000	178,609	0.01
			<u>2,686,524</u>	<u>0.17</u>



Capital Group Global Allocation Fund (LUX) (continued)  
As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Switzerland</i>				
Swiss Life Finance I Ltd., Reg. S 0.5% 15/09/2031	EUR	405,000	309,173	0.02
UBS Group AG, Reg. S, FRN 4.49% 05/08/2025	USD	730,000	717,915	0.04
			<u>1,027,088</u>	<u>0.06</u>
<i>Tunisia</i>				
Tunisia Government Bond, 144A 6.75% 31/10/2023	EUR	507,000	457,650	0.03
Tunisia Government Bond, Reg. S 6.75% 31/10/2023	EUR	280,000	252,745	0.01
			<u>710,395</u>	<u>0.04</u>
<i>Ukraine</i>				
Ukraine Government Bond, Reg. S 6.876% 21/05/2031	USD	1,384,000	266,466	0.02
			<u>266,466</u>	<u>0.02</u>
<i>United Kingdom</i>				
Anglo American Capital plc, 144A 2.25% 17/03/2028	USD	200,000	168,526	0.01
Anglo American Capital plc, 144A 4% 11/09/2027	USD	200,000	188,753	0.01
Barclays plc, FRN 5.304% 09/08/2026	USD	325,000	322,893	0.02
Barclays plc, FRN 5.501% 09/08/2028	USD	440,000	426,867	0.03
BAT Capital Corp. 3.215% 06/09/2026	USD	349,000	322,418	0.02
BAT Capital Corp. 4.7% 02/04/2027	USD	123,000	118,093	0.01
HSBC Holdings plc, FRN 4.292% 12/09/2026	USD	250,000	239,388	0.01
Lloyds Banking Group plc, FRN 3.87% 09/07/2025	USD	270,000	261,482	0.02
Lloyds Banking Group plc, FRN 1.627% 11/05/2027	USD	900,000	780,024	0.05
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1.875% 15/01/2026	GBP	128,000	142,678	0.01
NatWest Markets plc, Reg. S 2.75% 02/04/2025	EUR	250,000	260,848	0.02
UK Treasury, Reg. S 4.75% 07/12/2030	GBP	100,000	130,395	0.01
UK Treasury, Reg. S 0.25% 31/07/2031	GBP	2,555,000	2,315,269	0.14
UK Treasury, Reg. S 1% 31/01/2032	GBP	3,300,000	3,159,678	0.20
UK Treasury, Reg. S 4.25% 07/06/2032	GBP	670,000	847,843	0.05
UK Treasury, Reg. S 1.25% 31/07/2051	GBP	1,385,602	905,907	0.06
			<u>10,591,062</u>	<u>0.67</u>
<i>United States of America</i>				
Altria Group, Inc. 1% 15/02/2023	EUR	125,000	133,507	0.01
Altria Group, Inc. 2.2% 15/06/2027	EUR	375,000	361,439	0.02
American Electric Power Co., Inc. 1% 01/11/2025	USD	50,000	44,709	-
American Tower Corp., REIT 0.45% 15/01/2027	EUR	730,000	671,072	0.04
American Tower Corp., REIT 0.875% 21/05/2029	EUR	210,000	179,594	0.01
AT&T, Inc. 1.65% 01/02/2028	USD	150,000	126,934	0.01
Avangrid, Inc. 3.8% 01/06/2029	USD	300,000	273,241	0.02
Becton Dickinson and Co. 4.298% 22/08/2032	USD	430,000	403,790	0.03
Becton Dickinson and Co. 3.734% 15/12/2024	USD	50,000	48,795	-
Berkshire Hathaway Energy Co. 3.75% 15/11/2023	USD	60,000	59,371	-
Boeing Co. (The) 4.875% 01/05/2025	USD	15,000	14,899	-
Boeing Co. (The) 3.625% 01/02/2031	USD	13,000	11,423	-
BP Capital Markets America, Inc. 4.234% 06/11/2028	USD	225,000	218,459	0.01

Capital Group Global Allocation Fund (LUX) (continued)  
As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Celanese US Holdings LLC 5.337% 19/01/2029	EUR	675,000	686,038	0.04
Celanese US Holdings LLC 6.379% 15/07/2032	USD	110,000	104,909	0.01
Cigna Corp. 2.375% 15/03/2031	USD	49,000	40,222	–
CMS Energy Corp. 3.6% 15/11/2025	USD	25,000	23,839	–
Comcast Corp. 0% 14/09/2026	EUR	775,000	725,404	0.05
Consumers Energy Co. 3.6% 15/08/2032	USD	610,000	557,547	0.04
Corporate Office Properties LP, REIT 2.75% 15/04/2031	USD	309,000	231,939	0.02
Crown Castle, Inc., REIT 2.5% 15/07/2031	USD	230,000	185,922	0.01
Entergy Louisiana LLC 4.75% 15/09/2052	USD	200,000	180,589	0.01
General Motors Financial Co., Inc. 1.05% 08/03/2024	USD	225,000	213,763	0.01
Global Payments, Inc. 2.9% 15/05/2030	USD	78,000	64,082	–
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1% 18/03/2033	EUR	685,000	529,509	0.03
Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 3.875% 19/05/2023	EUR	230,000	246,992	0.02
Masco Corp. 1.5% 15/02/2028	USD	309,000	256,331	0.02
Morgan Stanley, FRN 0.637% 26/07/2024	EUR	250,000	263,507	0.02
Morgan Stanley, FRN 2.95% 07/05/2032	EUR	960,000	913,290	0.06
Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029	EUR	450,000	451,513	0.03
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2.44% 15/01/2032	USD	1,452,000	1,175,464	0.07
Oracle Corp. 3.6% 01/04/2050	USD	310,000	210,009	0.01
Pacific Gas and Electric Co. 3% 15/06/2028	USD	1,600,000	1,386,287	0.09
Pacific Gas and Electric Co. 3.25% 01/06/2031	USD	475,000	387,247	0.03
Philip Morris International, Inc. 2.1% 01/05/2030	USD	106,000	85,959	0.01
Reynolds American, Inc. 4.45% 12/06/2025	USD	195,000	190,942	0.01
Stryker Corp. 0.75% 01/03/2029	EUR	190,000	169,967	0.01
T-Mobile USA, Inc. 3.875% 15/04/2030	USD	425,000	385,968	0.02
T-Mobile USA, Inc. 2.55% 15/02/2031	USD	200,000	163,869	0.01
Union Pacific Corp. 2.95% 10/03/2052	USD	764,000	520,175	0.03
US Treasury 0.5% 30/11/2023	USD	2,225,000	2,140,693	0.14
US Treasury 1.5% 29/02/2024	USD	16,150,000	15,571,020	0.98
US Treasury 4.375% 31/10/2024	USD	5,580,000	5,564,001	0.35
US Treasury 4.5% 30/11/2024	USD	21,594,000	21,598,240	1.36
US Treasury 1% 15/12/2024	USD	4,200,000	3,931,070	0.25
US Treasury 1.75% 31/12/2024	USD	2,380,000	2,259,714	0.14
US Treasury 1.75% 15/03/2025	USD	28,000	26,465	–
US Treasury 0.25% 31/05/2025	USD	1,750,000	1,588,496	0.10
US Treasury 3.125% 15/08/2025	USD	33,000	32,042	–
US Treasury 0.25% 31/08/2025	USD	7,574,000	6,814,594	0.43
US Treasury 4.5% 15/11/2025	USD	357,000	359,266	0.02
US Treasury 0.75% 31/03/2026	USD	6,875,400	6,165,309	0.39
US Treasury 0.75% 31/05/2026	USD	3,150,000	2,810,398	0.18
US Treasury 2.125% 31/05/2026	USD	780,000	729,911	0.05
US Treasury 0.75% 31/08/2026	USD	1,822,000	1,613,624	0.10

Capital Group Global Allocation Fund (LUX) (continued)  
As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
US Treasury 0.875% 30/09/2026	USD	3,875,000	3,442,080	0.22
US Treasury 2.5% 31/03/2027	USD	5,830,000	5,473,468	0.35
US Treasury 3.125% 31/08/2027	USD	4,500,000	4,329,681	0.27
US Treasury 4.125% 30/09/2027	USD	2,326,900	2,335,831	0.15
US Treasury 4.125% 31/10/2027	USD	5,396,000	5,416,606	0.34
US Treasury 3.875% 30/11/2027	USD	26,180,000	26,038,196	1.65
US Treasury 0.625% 15/05/2030	USD	1,715,000	1,357,770	0.09
US Treasury 1.375% 15/11/2031	USD	5,102,000	4,155,415	0.26
US Treasury 1.875% 15/02/2032	USD	2,679,000	2,272,149	0.14
US Treasury 2.875% 15/05/2032	USD	1,090,000	1,005,021	0.06
US Treasury 2.75% 15/08/2032	USD	3,694,100	3,363,383	0.21
US Treasury 4.125% 15/11/2032	USD	54,525,000	55,611,430	3.51
US Treasury 1.875% 15/02/2041	USD	4,000,000	2,833,364	0.18
US Treasury 1.75% 15/08/2041	USD	1,933,000	1,326,278	0.08
US Treasury 2% 15/11/2041	USD	600,000	429,627	0.03
US Treasury 1.25% 15/05/2050	USD	900,000	486,841	0.03
US Treasury 2.375% 15/05/2051	USD	123,000	88,674	0.01
US Treasury 2% 15/08/2051	USD	3,919,000	2,579,615	0.16
US Treasury 2.25% 15/02/2052	USD	2,320,000	1,621,862	0.10
US Treasury 2.875% 15/05/2052	USD	1,150,000	926,082	0.06
US Treasury 3% 15/08/2052	USD	1,467,300	1,216,626	0.08
US Treasury 4% 15/11/2052	USD	41,690,000	41,913,317	2.65
US Treasury 2.125% 31/03/2024	USD	2,125,000	2,059,171	0.13
US Treasury Inflation Indexed, FRN 1.625% 15/10/2027	USD	2,320,000	2,330,704	0.15
US Treasury Inflation Indexed, FRN 1% 15/02/2049	USD	570,000	565,037	0.04
Verizon Communications, Inc. 2.55% 21/03/2031	USD	875,000	721,724	0.05
VICI Properties LP, REIT 4.375% 15/05/2025	USD	276,000	268,445	0.02
Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1.338% 04/05/2025	EUR	340,000	351,435	0.02
			<u>258,623,191</u>	<u>16.34</u>
<b>Total Bonds</b>			<b>392,661,325</b>	<b>24.80</b>
<b>Convertible Bonds</b>				
<i>United States of America</i>				
AES Corp. (The) 6.875% 15/02/2024	USD	52,900	5,396,329	0.34
			<u>5,396,329</u>	<u>0.34</u>
<b>Total Convertible Bonds</b>			<b>5,396,329</b>	<b>0.34</b>
<b>Equities</b>				
<i>Brazil</i>				
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	1,585,559	3,967,088	0.25
Pagseguro Digital Ltd. 'A'	USD	337,512	2,949,855	0.19
Vale SA	BRL	428,541	7,214,115	0.45
			<u>14,131,058</u>	<u>0.89</u>
<i>Canada</i>				
Brookfield Asset Management Ltd. 'A'	CAD	78,955	2,260,772	0.14
Brookfield Corp.	CAD	322,764	10,150,141	0.64

Capital Group Global Allocation Fund (LUX) (continued)  
As at 31 December 2022

<b>Investments</b>	<b>Currency</b>	<b>Quantity/ Nominal Value</b>	<b>Market Value USD</b>	<b>% of Net Assets</b>
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	87,316	3,531,977	0.22
Canadian Pacific Railway Ltd.	CAD	198,934	14,831,896	0.94
Constellation Software, Inc.	CAD	9,668	15,094,362	0.96
Restaurant Brands International, Inc.	CAD	123,035	7,957,293	0.50
TC Energy Corp.	CAD	534,738	21,318,432	1.35
Tourmaline Oil Corp.	CAD	266,899	13,467,164	0.85
			<u>88,612,037</u>	<u>5.60</u>
<i>China</i>				
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	56,001	13,857,747	0.88
			<u>13,857,747</u>	<u>0.88</u>
<i>Finland</i>				
Kone OYJ 'B'	EUR	68,240	3,534,588	0.22
			<u>3,534,588</u>	<u>0.22</u>
<i>France</i>				
Airbus SE	EUR	89,175	10,603,115	0.67
Edenred	EUR	143,284	7,796,680	0.49
EssilorLuxottica SA	EUR	32,610	5,938,157	0.38
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	25,119	18,247,578	1.15
Sanofi	EUR	38,428	3,718,319	0.24
Schneider Electric SE	EUR	33,760	4,747,990	0.30
			<u>51,051,839</u>	<u>3.23</u>
<i>Germany</i>				
MTU Aero Engines AG	EUR	36,873	7,980,808	0.50
			<u>7,980,808</u>	<u>0.50</u>
<i>Hong Kong</i>				
AIA Group Ltd.	HKD	1,370,400	15,097,702	0.95
			<u>15,097,702</u>	<u>0.95</u>
<i>Italy</i>				
Enel SpA	EUR	454,382	2,443,798	0.15
			<u>2,443,798</u>	<u>0.15</u>
<i>Japan</i>				
Keyence Corp.	JPY	13,600	5,324,464	0.34
Mitsui & Co. Ltd.	JPY	332,500	9,668,199	0.61
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	64,700	3,245,954	0.21
Nintendo Co. Ltd.	JPY	156,200	6,540,969	0.41
SMC Corp.	JPY	12,700	5,375,016	0.34
Tokyo Electron Ltd.	JPY	20,500	6,089,801	0.38
			<u>36,244,403</u>	<u>2.29</u>

Capital Group Global Allocation Fund (LUX) (continued)  
As at 31 December 2022

<b>Investments</b>	<b>Currency</b>	<b>Quantity/ Nominal Value</b>	<b>Market Value USD</b>	<b>% of Net Assets</b>
<i>Netherlands</i>				
Akzo Nobel NV	EUR	49,458	3,300,138	0.21
ASML Holding NV	EUR	19,921	10,783,301	0.68
Koninklijke DSM NV	EUR	28,036	3,437,089	0.22
			<u>17,520,528</u>	<u>1.11</u>
<i>Norway</i>				
Aker BP ASA	NOK	250,412	7,805,615	0.50
Equinor ASA	NOK	106,522	3,820,772	0.24
			<u>11,626,387</u>	<u>0.74</u>
<i>Spain</i>				
Industria de Diseno Textil SA	EUR	133,172	3,546,125	0.22
			<u>3,546,125</u>	<u>0.22</u>
<i>Switzerland</i>				
Cie Financiere Richemont SA	CHF	53,642	6,941,578	0.44
Givaudan SA	CHF	2,225	6,783,430	0.43
Nestle SA	CHF	320,728	37,039,428	2.34
Novartis AG	CHF	44,591	4,039,111	0.25
Zurich Insurance Group AG	CHF	24,097	11,515,362	0.73
			<u>66,318,909</u>	<u>4.19</u>
<i>Taiwan, Province of China</i>				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	1,652,000	24,077,319	1.52
			<u>24,077,319</u>	<u>1.52</u>
<i>United Kingdom</i>				
AstraZeneca plc	GBP	351,664	47,726,204	3.01
BAE Systems plc	GBP	965,812	9,981,851	0.63
British American Tobacco plc, ADR	USD	16,818	672,384	0.04
British American Tobacco plc	GBP	567,441	22,513,057	1.42
Croda International plc	GBP	107,216	8,568,533	0.54
National Grid plc	GBP	903,668	10,854,298	0.69
Rio Tinto plc	GBP	60,297	4,230,812	0.27
Spirax-Sarco Engineering plc	GBP	36,410	4,678,342	0.30
			<u>109,225,481</u>	<u>6.90</u>
<i>United States of America</i>				
Alphabet, Inc. 'C'	USD	118,191	10,487,087	0.66
Altria Group, Inc.	USD	443,265	20,261,643	1.28
Aon plc 'A'	USD	40,594	12,183,883	0.77
Baker Hughes Co.	USD	303,135	8,951,577	0.57
Berkshire Hathaway, Inc. 'A'	USD	38	17,811,017	1.12
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	19,157	5,917,597	0.37
Boeing Co. (The)	USD	94,468	17,995,209	1.14
Broadcom, Inc.	USD	57,657	32,237,758	2.04
Brookfield Infrastructure Partners LP	CAD	122,596	3,797,398	0.24
Carrier Global Corp.	USD	178,560	7,365,600	0.47
Centene Corp.	USD	72,990	5,985,910	0.38
Chevron Corp.	USD	58,503	10,500,704	0.66

Capital Group Global Allocation Fund (LUX) (continued)  
As at 31 December 2022

<b>Investments</b>	<b>Currency</b>	<b>Quantity/ Nominal Value</b>	<b>Market Value USD</b>	<b>% of Net Assets</b>
Cigna Corp.	USD	34,914	11,568,405	0.73
ConocoPhillips	USD	156,440	18,459,920	1.17
Costco Wholesale Corp.	USD	21,930	10,011,045	0.63
Crown Castle, Inc., REIT	USD	112,492	15,258,415	0.96
CSX Corp.	USD	232,730	7,209,976	0.46
Danaher Corp.	USD	51,780	13,743,448	0.87
Darden Restaurants, Inc.	USD	70,779	9,790,859	0.62
Gaming and Leisure Properties, Inc., REIT	USD	163,487	8,516,038	0.54
General Motors Co.	USD	117,559	3,954,686	0.25
Gilead Sciences, Inc.	USD	328,614	28,211,512	1.78
Home Depot, Inc. (The)	USD	50,987	16,104,754	1.02
JPMorgan Chase & Co.	USD	155,373	20,835,519	1.32
Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	355,102	12,662,937	0.80
Merck & Co., Inc.	USD	121,614	13,493,073	0.85
Microsoft Corp.	USD	108,530	26,027,665	1.64
Motorola Solutions, Inc.	USD	44,275	11,410,110	0.72
Northrop Grumman Corp.	USD	29,927	16,328,471	1.03
Organon & Co.	USD	8,492	237,182	0.01
Pfizer, Inc.	USD	780,939	40,015,314	2.53
Philip Morris International, Inc.	USD	481,669	48,749,720	3.08
Pioneer Natural Resources Co.	USD	35,566	8,122,919	0.51
Procter & Gamble Co. (The)	USD	37,598	5,698,353	0.36
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	18,889	10,401,983	0.66
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	25,016	4,348,781	0.27
UnitedHealth Group, Inc.	USD	75,569	40,065,172	2.53
Wynn Resorts Ltd.	USD	17,469	1,440,668	0.09
<b>Total Equities</b>			<b>556,162,306</b>	<b>35.13</b>
<b>Total Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing</b>			<b>1,021,431,035</b>	<b>64.52</b>
<b>Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market</b>			<b>1,419,488,689</b>	<b>89.66</b>
<b>Bonds</b>				
<i>Australia</i>				
Commonwealth Bank of Australia, 144A 2.688% 11/03/2031	USD	700,000	540,925	0.03
National Australia Bank Ltd., 144A 2.99% 21/05/2031	USD	500,000	392,550	0.03
			<u>933,475</u>	<u>0.06</u>
<i>Denmark</i>				
Danske Bank A/S, FRN, 144A 0.976% 10/09/2025	USD	780,000	712,617	0.04
			<u>712,617</u>	<u>0.04</u>
<i>France</i>				
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2.159% 15/09/2029	USD	200,000	163,399	0.01
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2.871% 19/04/2032	USD	675,000	529,415	0.04
BPCE SA, 144A 5.15% 21/07/2024	USD	211,000	206,676	0.01
			<u>899,490</u>	<u>0.06</u>

## Capital Group Global Allocation Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2022

<b>Investments</b>	<b>Currency</b>	<b>Quantity/ Nominal Value</b>	<b>Market Value USD</b>	<b>% of Net Assets</b>
<i>Germany</i>				
Deutsche Bank AG, FRN 2.129% 24/11/2026	USD	200,000	176,642	0.01
Deutsche Bank AG, FRN 2.311% 16/11/2027	USD	300,000	254,746	0.02
Deutsche Telekom International Finance BV, 144A 2.485% 19/09/2023	USD	175,000	171,552	0.01
			<u>602,940</u>	<u>0.04</u>
<i>Ireland</i>				
AIB Group plc, FRN, 144A 7.583% 14/10/2026	USD	395,000	402,606	0.03
			<u>402,606</u>	<u>0.03</u>
<i>Japan</i>				
Japan Government CPI Linked Bond, FRN 0.1% 10/09/2024	JPY	27,000,000	222,586	0.01
			<u>222,586</u>	<u>0.01</u>
<i>Korea, Republic of</i>				
Hyundai Capital America, 144A 1.5% 15/06/2026	USD	1,465,000	1,271,000	0.08
Hyundai Capital America, 144A 1.65% 17/09/2026	USD	300,000	264,050	0.02
			<u>1,535,050</u>	<u>0.10</u>
<i>Malaysia</i>				
Malaysia Government Bond 3.899% 16/11/2027	MYR	2,810,000	639,124	0.04
Malaysia Government Bond 3.844% 15/04/2033	MYR	987,000	218,861	0.01
Malaysia Government Bond 4.642% 07/11/2033	MYR	950,000	224,941	0.02
Malaysia Government Bond 3.9% 30/11/2026	MYR	1,670,000	380,166	0.02
			<u>1,463,092</u>	<u>0.09</u>
<i>Mexico</i>				
Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	USD	180,000	170,405	0.01
Petroleos Mexicanos 6.49% 23/01/2027	USD	124,000	113,275	0.01
			<u>283,680</u>	<u>0.02</u>
<i>Panama</i>				
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 5.125% 11/08/2061	USD	205,000	168,481	0.01
			<u>168,481</u>	<u>0.01</u>
<i>Philippines</i>				
Philippines Government Bond, Reg. S 0.001% 12/04/2024	JPY	300,000,000	2,259,279	0.14
			<u>2,259,279</u>	<u>0.14</u>
<i>Russian Federation</i>				
Russian Federation Bond 2.875% 04/12/2025	EUR	700,000	314,712	0.02
			<u>314,712</u>	<u>0.02</u>
<i>Switzerland</i>				
UBS Group AG, FRN, 144A 1.008% 30/07/2024	USD	250,000	243,143	0.02
			<u>243,143</u>	<u>0.02</u>
<i>United Kingdom</i>				
AstraZeneca plc 3.375% 16/11/2025	USD	350,000	338,094	0.02
Niagara Mohawk Power Corp., Reg. S 3.508% 01/10/2024	USD	5,000	4,807	-
			<u>342,901</u>	<u>0.02</u>

## Capital Group Global Allocation Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>United States of America</i>				
7-Eleven, Inc., 144A 0.95% 10/02/2026	USD	125,000	109,611	0.01
7-Eleven, Inc., 144A 1.8% 10/02/2031	USD	340,000	260,446	0.02
Amgen, Inc. 4.2% 01/03/2033	USD	775,000	719,399	0.05
Apple, Inc. 3.35% 08/08/2032	USD	1,020,000	929,042	0.06
Apple, Inc. 2.65% 11/05/2050	USD	71,000	47,311	–
Apple, Inc. 2.4% 20/08/2050	USD	230,000	144,111	0.01
Astrazeneca Finance LLC 2.25% 28/05/2031	USD	240,000	200,254	0.01
AT&T, Inc. 2.55% 01/12/2033	USD	116,000	89,487	0.01
AT&T, Inc. 3.5% 15/09/2053	USD	477,000	324,091	0.02
Bank of America Corp., FRN 1.843% 04/02/2025	USD	1,000,000	959,191	0.06
Bank of America Corp., FRN 0.976% 22/04/2025	USD	1,200,000	1,125,657	0.07
Bank of America Corp., FRN 2.456% 22/10/2025	USD	109,000	103,064	0.01
Bank of America Corp., FRN 1.319% 19/06/2026	USD	246,000	221,740	0.01
Bank of America Corp., FRN 1.734% 22/07/2027	USD	503,000	441,305	0.03
Bank of America Corp., FRN 3.419% 20/12/2028	USD	298,000	270,351	0.02
Berkshire Hathaway Energy Co. 1.65% 15/05/2031	USD	300,000	232,939	0.01
BMW US Capital LLC, 144A 3.9% 09/04/2025	USD	130,000	127,304	0.01
BMW US Capital LLC, 144A 4.15% 09/04/2030	USD	130,000	123,733	0.01
Broadcom, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	77,000	70,109	–
Broadcom, Inc., 144A 3.137% 15/11/2035	USD	50,000	36,916	–
Broadcom, Inc., 144A 3.75% 15/02/2051	USD	109,000	75,720	–
Broadcom, Inc. 4.15% 15/11/2030	USD	130,000	116,818	0.01
Broadcom, Inc., Reg. S 3.419% 15/04/2033	USD	99,000	79,644	–
Charter Communications Operating LLC 2.3% 01/02/2032	USD	510,000	376,870	0.02
Citigroup, Inc., FRN 0.981% 01/05/2025	USD	448,000	419,750	0.03
Citigroup, Inc., FRN 3.106% 08/04/2026	USD	525,000	497,401	0.03
CSX Corp. 3.8% 15/04/2050	USD	12,000	9,375	–
CSX Corp. 2.5% 15/05/2051	USD	200,000	122,382	0.01
Equinix, Inc., REIT 1.8% 15/07/2027	USD	222,000	190,357	0.01
Equinix, Inc., REIT 2.15% 15/07/2030	USD	813,000	648,592	0.04
FirstEnergy Transmission LLC, 144A 2.866% 15/09/2028	USD	250,000	218,602	0.01
Grand Parkway Transportation Corp. 3.236% 01/10/2052	USD	150,000	106,705	0.01
JPMorgan Chase & Co., FRN 1.045% 19/11/2026	USD	750,000	662,290	0.04
JPMorgan Chase & Co., FRN 1.578% 22/04/2027	USD	466,000	409,993	0.03
JPMorgan Chase & Co., FRN 4.323% 26/04/2028	USD	600,000	573,918	0.04
JPMorgan Chase & Co., FRN 3.54% 01/05/2028	USD	100,000	92,172	0.01
Morgan Stanley, FRN 1.593% 04/05/2027	USD	398,000	349,601	0.02
Morgan Stanley, FRN 4.21% 20/04/2028	USD	282,000	268,641	0.02
Ohio Turnpike & Infrastructure Commission 3.216% 15/02/2048	USD	175,000	125,110	0.01
Pacific Gas and Electric Co. 2.1% 01/08/2027	USD	1,068,000	913,723	0.06
Pacific Gas and Electric Co. 3.3% 01/12/2027	USD	250,000	221,040	0.01



Capital Group Global Allocation Fund (LUX) (continued)  
As at 31 December 2022

<b>Investments</b>	<b>Currency</b>	<b>Quantity/ Nominal Value</b>	<b>Market Value USD</b>	<b>% of Net Assets</b>
Philip Morris International, Inc. 5.75% 17/11/2032	USD	248,000	253,594	0.02
Southern California Edison Co. 2.85% 01/08/2029	USD	420,000	365,916	0.02
Stellantis Finance US, Inc., 144A 1.711% 29/01/2027	USD	700,000	601,606	0.04
Stellantis Finance US, Inc., 144A 2.691% 15/09/2031	USD	200,000	153,074	0.01
T-Mobile USA, Inc. 3% 15/02/2041	USD	211,000	149,686	0.01
UMBS 2.5% 01/06/2050	USD	168,023	144,390	0.01
UMBS 2.5% 01/10/2051	USD	396,164	336,863	0.02
UMBS 3% 01/02/2052	USD	277,249	247,482	0.02
UMBS 3.5% 01/04/2052	USD	423,092	385,159	0.02
UMBS 3.5% 01/06/2052	USD	25,509	23,206	-
UMBS 3.5% 01/06/2052	USD	27,318	24,865	-
UMBS 2.5% 01/07/2052	USD	243,445	206,520	0.01
UMBS 2.5% 01/08/2052	USD	1,641,478	1,392,159	0.09
UMBS 4% 01/09/2052	USD	1,256,492	1,179,814	0.07
UMBS 5% 01/09/2052	USD	199,999	197,541	0.01
UMBS 3.5% 01/10/2052	USD	400,000	363,889	0.02
UMBS 4% 01/10/2052	USD	99,991	93,889	0.01
UMBS 4% 01/10/2052	USD	565,164	530,674	0.03
UMBS 5% 01/10/2052	USD	49,395	48,758	-
UMBS 5% 01/10/2052	USD	3,740,002	3,691,786	0.23
UMBS 3.5% 01/11/2052	USD	1,404,190	1,277,421	0.08
UMBS 5% 01/01/2053	USD	450,556	444,748	0.03
Urban&Civic Investments Ltd. 3.85% 15/11/2023	USD	20,000	19,721	-
Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5.05% 15/03/2042	USD	589,000	452,720	0.03
Wells Fargo & Co., FRN 3.526% 24/03/2028	USD	845,000	783,997	0.05
Wells Fargo & Co., FRN 4.611% 25/04/2053	USD	300,000	255,591	0.02
			<b>26,639,834</b>	<b>1.68</b>
<b>Total Bonds</b>			<b>37,023,886</b>	<b>2.34</b>
<b>Total Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market</b>			<b>37,023,886</b>	<b>2.34</b>
<b>Recently issued securities</b>				
<b>Bonds</b>				
<i>United States of America</i>				
Corebridge Financial, Inc., 144A 3.9% 05/04/2032	USD	212,000	185,737	0.01
Daimler Trucks Finance North America LLC, 144A 3.65% 07/04/2027	USD	150,000	140,407	0.01
Stellantis Finance US, Inc., 144A 5.625% 12/01/2028	USD	770,000	763,782	0.05
			<b>1,089,926</b>	<b>0.07</b>
<b>Total Bonds</b>			<b>1,089,926</b>	<b>0.07</b>
<b>Total Recently issued securities</b>			<b>1,089,926</b>	<b>0.07</b>

Capital Group Global Allocation Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets		
<b>Other transferable securities and money market instruments</b>						
<b>Bonds</b>						
<i>Russian Federation</i>						
Russian Federation Bond - OFZ 7% 16/08/2023*	RUB	29,100,000	134,156	0.01		
			134,156	0.01		
<b>Total Bonds</b>			<b>134,156</b>	<b>0.01</b>		
<b>Total Other transferable securities and money market instruments</b>						
			<b>134,156</b>	<b>0.01</b>		
<b>Units of authorised UCITS or other collective investment undertakings</b>						
<b>Collective Investment Schemes - UCITS</b>						
<i>Luxembourg</i>						
JPMorgan USD Treasury CNAV Fund - JPM USD Treasury CNAV Institutional (dist.)	USD	58,216,350	58,216,350	3.68		
			58,216,350	3.68		
<b>Total Collective Investment Schemes - UCITS</b>			<b>58,216,350</b>	<b>3.68</b>		
<b>Total Units of authorised UCITS or other collective investment undertakings</b>						
			<b>58,216,350</b>	<b>3.68</b>		
<b>Total Investments</b>			<b>1,515,953,007</b>	<b>95.76</b>		
<b>Cash</b>			<b>53,019,968</b>	<b>3.35</b>		
<b>Other assets/(liabilities)</b>			<b>14,178,342</b>	<b>0.89</b>		
<b>Total net assets</b>			<b>1,583,151,317</b>	<b>100.00</b>		
<b>To Be Announced Contracts</b>						
Country	Security Description	Currency	Nominal Value	Market Value USD	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
United States of America	GNMA 2, 3.50%, 15/01/2050	USD	2,332,000	2,142,939	(10,927)	0.14
United States of America	UMBS, 5.50%, 25/01/2043	USD	1,000,000	1,002,779	(5,931)	0.06
United States of America	UMBS, 4.00%, 25/02/2052	USD	250,000	234,552	(683)	0.01
<b>Total To Be Announced Contracts Long Positions</b>				<b>3,380,270</b>	<b>(17,541)</b>	<b>0.21</b>
<b>Net To Be Announced Contracts</b>				<b>3,380,270</b>	<b>(17,541)</b>	<b>0.21</b>

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

Capital Group Global Allocation Fund (LUX) (continued)  
As at 31 December 2022

**Financial Futures Contracts**

Security Description	Number of Contracts	Currency	Global Exposure USD	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
US 10 Year Note, 22/03/2023	(17)	USD	(1,909,047)	11,624	–
US Ultra Bond, 22/03/2023	(17)	USD	(2,283,312)	18,126	–
<b>Total Unrealised Gain on Financial Futures Contracts</b>				<b>29,750</b>	<b>–</b>
Australia 10 Year Bond, 15/03/2023	14	AUD	1,102,664	(67,688)	(0.01)
Euro-Bobl, 08/03/2023	79	EUR	9,788,462	(326,846)	(0.02)
Euro-BTP, 08/03/2023	6	EUR	699,560	(55,565)	(0.01)
Euro-Bund, 08/03/2023	105	EUR	14,940,967	(959,495)	(0.06)
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2023	6	EUR	868,606	(161,086)	(0.01)
Japan 10 Year Bond, 13/03/2023	1	JPY	1,108,351	(4,498)	–
Long Gilt, 29/03/2023	6	GBP	724,645	(47,468)	–
US 2 Year Note, 31/03/2023	(41)	USD	(8,408,203)	(9,812)	–
US 5 Year Note, 31/03/2023	328	USD	35,400,937	(37,567)	–
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023	21	USD	2,483,906	(24,631)	–
US Long Bond, 22/03/2023	6	USD	752,063	(23,422)	–
<b>Total Unrealised Loss on Financial Futures Contracts</b>				<b>(1,718,078)</b>	<b>(0.11)</b>
<b>Net Unrealised Loss on Financial Futures Contracts</b>				<b>(1,688,328)</b>	<b>(0.11)</b>

**Interest Rate Swap Contracts**

Nominal Amount	Currency	Counterparty	Security Description	Maturity Date	Market Value USD	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
13,800,000	GBP	Citigroup	Pay floating SONIA 1 day Receive fixed 2.42%	05/05/2024	(359,848)	(359,848)	(0.02)
17,280,000	GBP	Citigroup	Pay fixed 5.633% Receive floating SONIA 1 day	25/09/2024	(195,895)	(195,895)	(0.01)
9,690,000	GBP	Citigroup	Pay floating SONIA 1 day Receive fixed 2.959%	09/06/2024	(193,501)	(193,501)	(0.01)
6,900,000	GBP	Citigroup	Pay floating SONIA 1 day Receive fixed 2.495%	05/05/2024	(173,981)	(173,981)	(0.01)
38,800,000	MXN	Citigroup	Pay floating TIE 4 week Receive fixed 6.58%	25/06/2026	(143,855)	(143,855)	(0.01)
30,700,000	MXN	Citigroup	Pay floating TIE 4 week Receive fixed 6.633%	25/06/2026	(111,345)	(111,345)	(0.01)
5,900,000	NZD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.521%	14/10/2023	(110,800)	(110,800)	(0.01)
29,500,000	MXN	Citigroup	Pay floating TIE 4 week Receive fixed 6.618%	25/06/2026	(107,690)	(107,690)	(0.01)
5,867,685	NZD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 2.24%	08/11/2023	(97,041)	(97,041)	(0.01)
5,867,684	NZD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 2.253%	08/11/2023	(96,655)	(96,655)	(0.01)

Capital Group Global Allocation Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2022

<b>Interest Rate Swap Contracts</b>									
Nominal Amount	Currency	Counterparty	Security Description	Maturity Date	Market Value USD	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets		
4,700,000	NZD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 2.985%	22/03/2024	(87,566)	(87,566)	(0.01)		
4,242,775	NZD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.62%	19/10/2023	(78,412)	(78,412)	(0.01)		
30,656,888	MXN	Citigroup	Pay floating TIIE 4 week Receive fixed 7.52%	30/10/2026	(71,795)	(71,795)	(0.01)		
3,820,720	NZD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.53%	14/10/2023	(71,588)	(71,588)	(0.01)		
3,816,533	NZD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.563%	15/10/2023	(70,778)	(70,778)	(0.01)		
3,816,533	NZD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.59%	18/10/2023	(70,751)	(70,751)	–		
3,794,551	NZD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.448%	30/09/2023	(68,764)	(68,764)	–		
3,778,849	NZD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.448%	29/09/2023	(68,599)	(68,599)	–		
3,708,115	NZD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.445%	28/09/2023	(67,123)	(67,123)	–		
3,712,251	NZD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.498%	21/09/2023	(64,622)	(64,622)	–		
3,349,673	NZD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.513%	14/10/2023	(63,047)	(63,047)	–		
24,300,000	MXN	Citigroup	Pay floating TIIE 4 week Receive fixed 7.64%	29/10/2026	(52,083)	(52,083)	–		
9,000,000	MXN	Citigroup	Pay floating TIIE 4 week Receive fixed 6.585%	25/06/2026	(33,300)	(33,300)	–		
14,873,112	MXN	Citigroup	Pay floating TIIE 4 week Receive fixed 7.62%	29/10/2026	(32,369)	(32,369)	–		
1,912,950	NZD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.3%	03/09/2023	(32,351)	(32,351)	–		
1,742,477	NZD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.28%	31/08/2023	(29,013)	(29,013)	–		
6,900,000	MXN	Citigroup	Pay floating TIIE 4 week Receive fixed 6.59%	25/06/2026	(25,477)	(25,477)	–		
9,900,000	MXN	Citigroup	Pay floating TIIE 4 week Receive fixed 7.59%	29/10/2026	(22,036)	(22,036)	–		
493,636	NZD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 2.2%	09/11/2023	(8,303)	(8,303)	–		
<b>Total Unrealised Loss on Interest Rate Swap Contracts</b>					<b>(2,608,588)</b>	<b>(2,608,588)</b>	<b>(0.16)</b>		
<b>Net Unrealised Loss on Interest Rate Swap Contracts</b>					<b>(2,608,588)</b>	<b>(2,608,588)</b>	<b>(0.16)</b>		
<b>Credit Default Swap Contracts</b>									
Nominal Amount	Currency	Counterparty	Reference Entity	Buy/Sell	Interest(Paid)/Received Rate	Maturity Date	Market Value USD	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
22,331,000	USD	Citigroup	CDX.NA.IG.39-V1	Sell	1.00%	20/12/2027	184,488	184,488	0.01
<b>Total Unrealised Gain on Credit Default Swap Contracts</b>							<b>184,488</b>	<b>184,488</b>	<b>0.01</b>
<b>Net Unrealised Gain on Credit Default Swap Contracts</b>							<b>184,488</b>	<b>184,488</b>	<b>0.01</b>

## Capital Group Global Allocation Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2022

Forward Currency Exchange Contracts							Unrealised	% of Net
Currency Purchased	Amount Purchased	Currency Sold	Amount Sold	Maturity Date	Counterparty	Gain/(Loss) USD	Assets	
<b>CNH Hedged Share Class</b>								
KRW	1,571,050,000	USD	1,207,052	09/01/2023	Bank of America	35,461	-	
USD	1,447,958	MYR	6,370,000	10/01/2023	J.P. Morgan	1,447	-	
CNH	1,000,000	USD	143,662	11/01/2023	UBS	935	-	
EUR	1,300,000	USD	1,371,086	11/01/2023	J.P. Morgan	21,292	-	
CAD	2,370,000	USD	1,737,172	12/01/2023	HSBC	13,275	-	
DKK	8,100,000	USD	1,149,360	13/01/2023	Bank of America	17,576	-	
EUR	260,000	USD	276,357	13/01/2023	Bank of America	2,160	-	
EUR	750,000	USD	799,392	13/01/2023	Citibank	4,021	-	
EUR	4,818,892	USD	5,091,970	13/01/2023	J.P. Morgan	70,110	0.01	
JPY	849,000,000	USD	6,286,846	13/01/2023	Bank of America	191,110	0.02	
JPY	61,000,000	USD	448,770	13/01/2023	BNY Mellon	16,666	-	
MXN	5,000	USD	252	13/01/2023	UBS	5	-	
PLN	6,710,000	EUR	1,417,214	17/01/2023	HSBC	11,178	-	
JPY	189,138,798	AUD	2,070,000	20/01/2023	HSBC	34,169	-	
JPY	1,325,258,885	USD	9,770,738	20/01/2023	Standard Chartered	351,062	0.02	
EUR	8,378,066	USD	8,875,956	23/01/2023	Bank of America	105,345	0.01	
EUR	1,260,000	USD	1,342,211	23/01/2023	HSBC	8,511	-	
USD	1,070,921	COP	5,172,630,000	23/01/2023	Morgan Stanley	8,131	-	
CAD	380,000	USD	280,352	27/01/2023	Citibank	331	-	
JPY	77,530,000	USD	569,309	27/01/2023	Bank of America	23,416	-	
JPY	401,310,000	USD	2,963,154	27/01/2023	BNP Paribas	104,902	0.01	
JPY	195,300,000	USD	1,449,286	27/01/2023	Goldman Sachs	43,802	-	
JPY	37,600,000	USD	284,447	27/01/2023	HSBC	3,009	-	
JPY	302,070,000	USD	2,093,703	27/01/2023	Standard Chartered	215,653	0.01	
JPY	101,250,000	USD	699,550	27/01/2023	UBS	74,516	0.01	
KRW	942,710,000	USD	713,202	28/02/2023	Standard Chartered	33,357	-	
CNH	22,250,000	USD	3,176,076	06/03/2023	Standard Chartered	54,681	-	
EUR	1,670,000	USD	1,756,464	06/03/2023	Bank of America	38,841	-	
JPY	177,490,000	USD	1,317,374	06/03/2023	BNP Paribas	46,352	-	
KRW	846,470,000	USD	650,131	06/03/2023	HSBC	20,347	-	
<b>Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts</b>						<b>1,551,661</b>	<b>0.09</b>	
<b>EUR Hedged Share Class</b>								
CAD	1,093,690	EUR	751,973	20/01/2023	J.P. Morgan	1,877	-	
CHF	10	EUR	10	20/01/2023	J.P. Morgan	-	-	
EUR	30,918,635	CAD	44,650,596	20/01/2023	J.P. Morgan	157,970	0.01	
EUR	17,890,683	CHF	17,603,574	20/01/2023	J.P. Morgan	99,202	-	
EUR	30,451,713	GBP	26,175,806	20/01/2023	J.P. Morgan	976,672	0.06	
EUR	31,417	JPY	4,396,920	20/01/2023	J.P. Morgan	90	-	
EUR	251,123,126	USD	267,898,923	20/01/2023	J.P. Morgan	1,246,395	0.08	
JPY	83,512,073	EUR	580,008	20/01/2023	J.P. Morgan	16,200	-	
<b>JPY Hedged Share Class</b>								
CAD	888,251	JPY	85,775,212	20/01/2023	J.P. Morgan	958	-	
EUR	746,189	JPY	104,386,181	20/01/2023	J.P. Morgan	2,481	-	
JPY	3,605,667,289	CAD	36,270,533	20/01/2023	J.P. Morgan	748,706	0.05	

## Capital Group Global Allocation Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2022

<b>Forward Currency Exchange Contracts</b>							
Currency Purchased	Amount Purchased	Currency Sold	Amount Sold	Maturity Date	Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
JPY	2,077,208,724	CHF	14,239,758	20/01/2023	J.P. Morgan	434,531	0.03
JPY	5,007,467,692	EUR	34,884,811	20/01/2023	J.P. Morgan	856,679	0.06
JPY	3,534,594,704	GBP	21,165,949	20/01/2023	J.P. Morgan	1,394,958	0.09
JPY	29,264,403,154	USD	217,476,229	20/01/2023	J.P. Morgan	6,033,636	0.39
<b>Unrealised Gain on NAV Hedged Share Classes Forward Currency Exchange Contracts</b>						<b>11,970,355</b>	<b>0.77</b>
<b>Total Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts</b>						<b>13,522,016</b>	<b>0.86</b>
CAD	380,000	USD	282,283	03/01/2023	HSBC	(1,633)	–
USD	280,308	CAD	380,000	03/01/2023	Citibank	(342)	–
USD	223,585	CLP	199,840,000	09/01/2023	Citibank	(11,866)	–
USD	428,073	KRW	560,420,000	09/01/2023	J.P. Morgan	(15,152)	–
INR	14,120,000	USD	171,089	10/01/2023	Standard Chartered	(481)	–
USD	1,416,448	AUD	2,100,000	10/01/2023	HSBC	(13,749)	–
NZD	380,000	USD	242,011	11/01/2023	Morgan Stanley	(723)	–
USD	1,384,717	EUR	1,300,000	11/01/2023	Bank of America	(7,661)	–
GBP	220,000	USD	268,329	12/01/2023	Goldman Sachs	(2,295)	–
CAD	2,030,000	USD	1,503,831	13/01/2023	Standard Chartered	(4,495)	–
EUR	6,025,887	DKK	44,810,000	13/01/2023	BNP Paribas	(568)	–
EUR	1,076,208	PLN	5,120,000	13/01/2023	UBS	(14,868)	–
GBP	1,350,000	USD	1,651,131	13/01/2023	Morgan Stanley	(18,601)	–
SEK	2,510,000	USD	243,307	13/01/2023	HSBC	(2,619)	–
USD	1,144,500	EUR	1,090,000	13/01/2023	UBS	(23,127)	–
USD	866,967	JPY	115,240,000	13/01/2023	HSBC	(12,326)	–
USD	386,654	JPY	52,070,000	13/01/2023	Standard Chartered	(10,645)	–
USD	1,553,734	JPY	211,210,000	20/01/2023	Standard Chartered	(59,403)	(0.01)
USD	2,074,302	MXN	41,150,000	20/01/2023	BNP Paribas	(30,373)	–
USD	1,407,086	BRL	7,550,000	23/01/2023	Citibank	(16,973)	–
USD	3,818,088	EUR	3,610,000	23/01/2023	BNP Paribas	(51,838)	(0.01)
USD	700,714	JPY	95,160,000	27/01/2023	Bank of America	(26,794)	–
PLN	7,280,000	USD	1,755,444	02/02/2023	BNP Paribas	(98,270)	(0.01)
USD	415,399	PLN	1,950,000	02/02/2023	UBS	(28,487)	–
<b>Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts</b>						<b>(453,289)</b>	<b>(0.03)</b>
<b>EUR Hedged Share Class</b>							
CAD	47,916	EUR	33,131	20/01/2023	J.P. Morgan	(117)	–
CHF	399,097	EUR	405,403	20/01/2023	J.P. Morgan	(2,031)	–
EUR	34,640	CAD	50,329	20/01/2023	J.P. Morgan	(47)	–
EUR	26,099,243	JPY	3,746,432,066	20/01/2023	J.P. Morgan	(641,465)	(0.05)
GBP	1,103,834	EUR	1,256,386	20/01/2023	J.P. Morgan	(11,432)	–
JPY	776,577	EUR	5,546	20/01/2023	J.P. Morgan	(12)	–
USD	6,779,390	EUR	6,369,530	20/01/2023	J.P. Morgan	(47,258)	–
<b>JPY Hedged Share Class</b>							
CAD	37,031	JPY	3,610,695	20/01/2023	J.P. Morgan	(226)	–
CHF	311,828	JPY	44,952,348	20/01/2023	J.P. Morgan	(5,429)	–
EUR	35,844	JPY	5,052,439	20/01/2023	J.P. Morgan	(173)	–
GBP	568,300	JPY	93,698,817	20/01/2023	J.P. Morgan	(28,258)	–
JPY	1,444,278	CAD	14,939	20/01/2023	J.P. Morgan	(3)	–

Capital Group Global Allocation Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2022

**Forward Currency Exchange Contracts**

Currency Purchased	Amount Purchased	Currency Sold	Amount Sold	Maturity Date	Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
JPY	2,020,975	EUR	14,433	20/01/2023	J.P. Morgan	(34)	–
USD	5,494,969	JPY	725,185,566	20/01/2023	J.P. Morgan	(43,709)	–
<b>Unrealised Loss on NAV Hedged Share Classes Forward Currency Exchange Contracts</b>						<b>(780,194)</b>	<b>(0.05)</b>
<b>Total Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts</b>						<b>(1,233,483)</b>	<b>(0.08)</b>
<b>Net Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts</b>						<b>12,288,533</b>	<b>0.78</b>

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いません。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いません。
	マザーファンド	外貨建資産への投資は行いません。
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

(2022年7月23日～2023年7月24日)

項目	当期
(A) 配当等収益	△ 25円
支払利息	△ 25
(B) 有価証券売買損益	△ 251,329
売買損	△ 251,329
(C) 信託報酬等	△ 172,237
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 423,591
(E) 前期繰越損益金	1,459,855
(F) 追加信託差損益金	4,422,328
(配当等相当額)	( 6,654,646)
(売買損益相当額)	(△ 2,232,318)
(G) 計(D+E+F)	5,458,592
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	5,458,592
追加信託差損益金	4,422,328
(配当等相当額)	( 6,654,651)
(売買損益相当額)	(△ 2,232,323)
分配準備積立金	5,658,050
繰越損益金	△ 4,621,786

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

### ●組入資産の明細

#### 親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
日本短期債券マザーファンド	104,630	104,492	117,281

(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: 1,455,252,112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国際投信株式会社

損益の状況

(2022年7月23日～2023年7月24日)

項目	当期
(A) 配当等収益	7,652,708円
受取利息	7,696,803
支払利息	△ 44,095
(B) 有価証券売買損益	△ 11,101,600
売買益	743,400
売買損	△ 11,845,000
(C) 当期損益金(A+B)	△ 3,448,892
(D) 前期繰越損益金	177,642,602
(E) 追加信託差損益金	29,086,740
(F) 解約差損益金	△ 25,171,186
(G) 計(C+D+E+F)	178,109,264
次期繰越損益金(G)	178,109,264

(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 (2023年7月24日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区分	当期末							
	額面金額	評価額	組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率			
					5年以上	2年以上	2年未満	
	千円	千円	%	%	%	%	%	
国債証券	40,000	40,141	2.5	—	—	2.5	—	
普通社債券	1,500,000 (1,500,000)	1,497,572 (1,497,572)	91.7 (91.7)	— (—)	— (—)	49.1 (49.1)	42.6 (42.6)	
合計	1,540,000 (1,500,000)	1,537,713 (1,497,572)	94.1 (91.7)	— (—)	— (—)	51.5 (49.1)	42.6 (42.6)	

(注1) ( )内は非上場債で内書き。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(注4) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄		当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	第348回利付国債(10年)	0.1	40,000	40,141	2027/9/20
	小計		40,000	40,141	
普通社債券	第509回関西電力	0.47	100,000	100,207	2027/5/25
	第14回セブン&アイ・ホールディングス	0.19	100,000	99,891	2025/12/19
	第15回楽天グループ	0.5	100,000	94,535	2024/12/2
	第67回神戸製鋼所	0.2	100,000	99,425	2026/6/10
	第1回明治安田生命2019基金	0.29	100,000	99,917	2024/8/2
	第78回伊藤忠商事	0.785	100,000	100,551	2024/5/30
	第37回丸井グループ	0.12	100,000	99,979	2023/12/1
	第80回ホンダファイナンス	0.26	100,000	100,038	2026/6/19
	第29回SBIホールディングス	1.0	100,000	100,140	2025/7/22
	第96回トヨタファイナンス	0.06	100,000	99,577	2026/4/15
	第42回リコーリース	0.39	100,000	100,221	2027/6/1
	第32回三菱UFJリース	0.695	100,000	100,617	2024/10/25
	第27回野村ホールディングス	2.107	100,000	103,466	2025/9/24
	第35回フランス相互信用連合銀行	0.279	100,000	98,688	2026/10/21
	第6回ピー・ピー・シー・イー・エス・エー	1.258	100,000	100,320	2024/1/25
	小計		1,500,000	1,497,572	
	合計		1,540,000	1,537,713	

●参考情報 (2023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	33.5%	18.8%	52.3%
カナダ	6.2%	0.5%	6.7%
日本	2.5%	2.0%	4.5%
英国	3.5%	0.9%	4.4%
フランス	3.2%	0.7%	3.8%
その他国	12.0%	9.2%	21.2%
現金・その他			7.0%

資産別構成比率

資産	種別	比率
株式		60.9%
債券		32.1%
	国債・政府関連債	24.1%
	社債	4.7%
	その他証券	3.3%
現金・その他		7.0%

組入銘柄数

資産	銘柄数
株式	76
債券	382

組入上位10銘柄

	銘柄名	国名	資産	業種／種別	比率
1	US TREASURY BOND 3.5% 02-15-33	米国	債券	国債・政府関連債	3.9%
2	BROADCOM INC.	米国	株式	情報技術	3.9%
3	US TREASURY BOND 3.625% 02-15-53	米国	債券	国債・政府関連債	2.8%
4	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO., LTD.	台湾	株式	情報技術	2.6%
5	ASTRAZENECA PLC	英国	株式	ヘルスケア	2.5%
6	MICROSOFT CORP.	米国	株式	情報技術	2.4%
7	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC.	米国	株式	生活必需品	2.4%
8	UNITEDHEALTH GROUP INC.	米国	株式	ヘルスケア	2.4%
9	NESTLÉ SA	スイス	株式	生活必需品	2.1%
10	US TREASURY NOTE 3.625% 03-31-28	米国	債券	国債・政府関連債	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。

