

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・ボンド・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／債券	
信託期間	原則として無期限	
運用方針	キャピタル・グローバル・ボンド・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・ボンド・ファンド(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・ボンド・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・ボンド・ファンド(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・ボンド・ファンドF(限定為替ヘッジ)

追加型投信／内外／債券 課税取扱／株式投資信託

運用報告書(全体版) 第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

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・ボンド・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・ボンド・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	41

参考情報	45
------	----

●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)	10,533	0	6.9	99.9	28,212
5期(2020年11月20日)	11,003	0	4.5	99.5	23,308
6期(2021年11月22日)	10,868	0	△ 1.2	99.4	71,361
7期(2022年11月21日)	9,518	0	△ 12.4	99.8	88,535
8期(2023年11月20日)	9,236	0	△ 3.0	99.7	75,976

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。騰落率は期首比です。

(注2) 基準価額は1万口当たりで表示しています。

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

(注4) 金額の単位未満は切捨てています。ただし、単位未満の場合は小数で記載しています。

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

●当期中の基準価額等の推移

年月日	基準価額		投資信託 受益証券 組入比率
		騰落率	
(期首)	円	%	%
2022年11月21日	9,518	—	99.8
11月末	9,561	0.5	99.7
12月末	9,428	△ 0.9	99.8
2023年1月末	9,594	0.8	99.7
2月末	9,328	△ 2.0	99.7
3月末	9,544	0.3	99.7
4月末	9,523	0.1	99.8
5月末	9,443	△ 0.8	99.8
6月末	9,433	△ 0.9	99.7
7月末	9,416	△ 1.1	99.6
8月末	9,319	△ 2.1	99.7
9月末	9,075	△ 4.7	99.5
10月末	8,994	△ 5.5	99.6
(期末)			
2023年11月20日	9,236	△ 3.0	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。

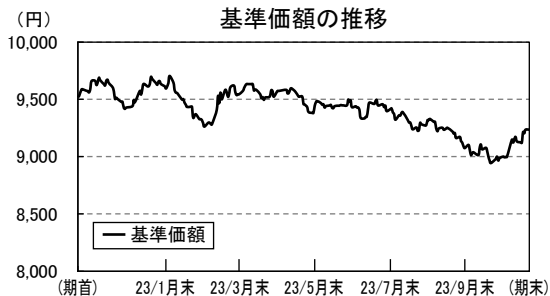
(注3) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「投資信託受益証券組入比率」は親投資信託への投資割合に応じて算出した実質比率を記載しています。

(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 (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9,518円から期末には9,236円と282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おりません。

基準価額の主な変動要因は、当ファンドのマザーファンドであるキャピタル・グローバル・ボンド・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・ボンド・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投資適格格付けの公社債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投資適格格付けの公社債等の価格は、次の投資環境の影響等を受けて変動しました。

当期中の投資環境

<投資適格債>

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高まったこと
- ・ 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、動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・ボンド・ファンドF(限定為替ヘッジ)>

- ・ キャピタル・グローバル・ボンド・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・ボンド・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投資適格格付けの公社債等へ投資を行ない、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行ないました。
- ・ 当期末における当ファンドの純資産総額に対するマザーファンドの割合は99.9%となりました。

以下は、当ファンドが主要投資対象とするマザーファンドの説明です。

<キャピタル・グローバル・ボンド・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・ボンド・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投資適格格付けの公社債等へ投資を行ない、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行ないました。
- ・ 運用の基本方針に従い、期中を通じてキャピタル・グループ・グローバル・ボンド・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・ボンド・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・ボンド・ファンド(LUX)(クラスCh-JPY)>

- ・ 世界各国の投資適格格付けの公社債等に投資を行ない、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、世界各国の投資適格格付けの公社債等のなかから厳選した銘柄に分散投資を行ないました。なお、実質的な通貨配分にかかわらず、原則として当該外国投資信託が定める資産クラスの指数に占める主要通貨の割合に応じて、ほぼ同程度の割合の主要通貨売り円買いの為替取引を行ない、対円で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・ボンド・ファンド(LUX)の資産状況につきましては、巻末の参考情報をご覧ください。

<日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)>

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

◎今後の運用方針

<キャピタル・グローバル・ボンド・ファンドF(限定為替ヘッジ)>

キャピタル・グローバル・ボンド・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投資適格格付けの公社債等へ投資することを継続する方針です。

以下は、当ファンドが主要投資対象とするマザーファンドの説明です。

<キャピタル・グローバル・ボンド・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・ボンド・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投資適格格付けの公社債等へ投資することを継続するとともに、余裕資金の効率的な運用のため、日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)についても組み入れを維持する方針です。

以下は、マザーファンドが投資する投資対象ファンドの説明です。

<キャピタル・グループ・グローバル・ボンド・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、世界各国の投資適格格付けの公社債等のなかから銘柄を厳選し、多様な投資機会にバランス良く投資を行なう方針です。引き続き世界各国の経済および市場動向を注視しながら、長期的な視点に立った運用を継続し、運用実績の向上を目指します。なお、実質的な通貨配分にかかわらず、原則として当該外国投資信託が定める資産クラスの指数に占める主要通貨の割合に応じて、ほぼ同程度の割合の主要通貨売り円買いの為替取引を行ない、対円で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	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	34円	0.362%	(a) 信託報酬＝〔期中の平均基準価額〕×信託報酬率 期中の平均基準価額は9,388円です。
(投信会社)	(31)	(0.329)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(1)	(0.011)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託会社)	(2)	(0.022)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) その他費用	0	0.002	(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)	(0)	(0.002)	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	34	0.364	

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。

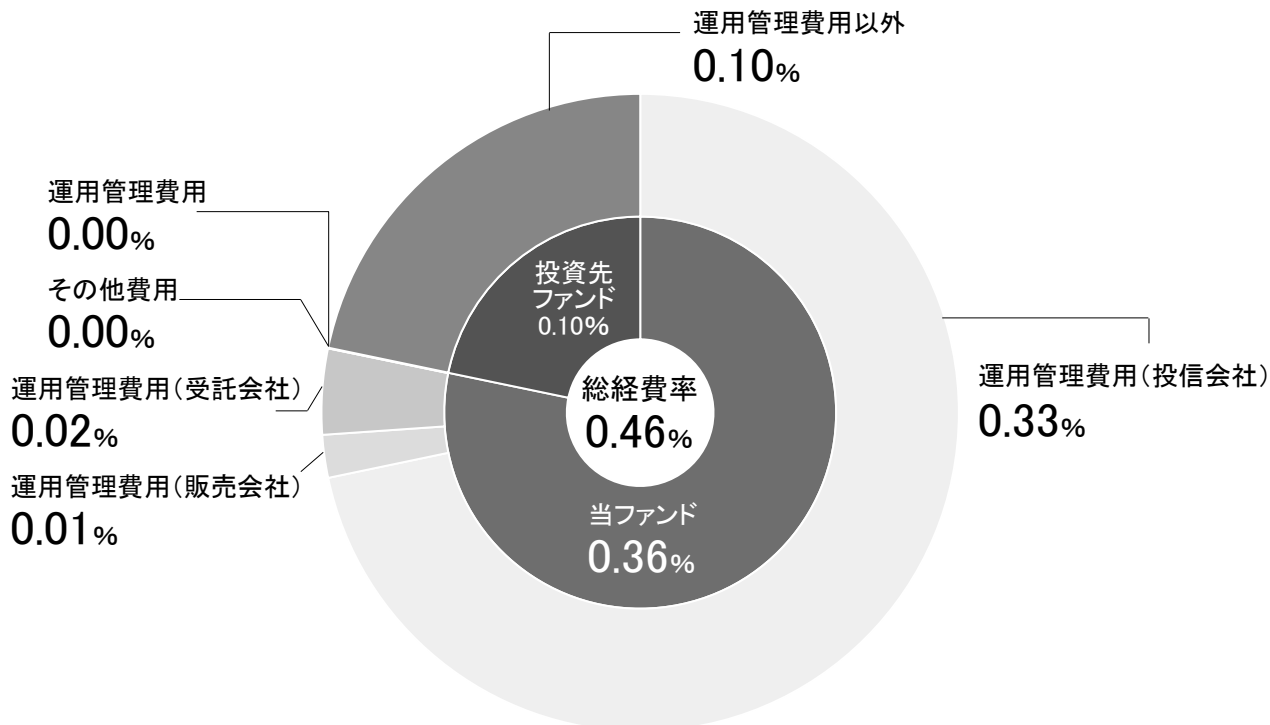
注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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)	0.46%
①当ファンドの費用の比率	0.36%
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**0.46%**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・ボンド・マザーファンド (限定為替ヘッジ)	千口 8,416,202	千円 8,180,000	千口 19,122,040	千円 18,450,000

(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・ボンド・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 8,180	百万円 -	% -	百万円 18,436	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・ボンド・マザーファンド (限定為替ヘッジ)	千口 89,431,621	千口 78,725,782	千円 75,875,909

(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
キャピタル・グローバル・ボンド・マザーファンド (限定為替ヘッジ)	千円 75,875,909	% 99.5
コール・ローン等、その他	374,590	0.5
投資信託財産総額	76,250,499	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	76,250,499,032円
コール・ローン等	354,589,410
キャピタル・グローバル・ボンド・マザーファンド(限定為替ヘッジ)(評価額)	75,875,909,622
未収入金	20,000,000
(B) 負債	273,790,180
未払解約金	108,871,205
未払信託報酬	164,111,682
未払利息	971
その他未払費用	806,322
(C) 純資産総額(A-B)	75,976,708,852
元本	82,264,288,557
次期繰越損益金	△ 6,287,579,705
(D) 受益権総口数	82,264,288,557口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,236円

(注1) 当ファンドの期首元本額は93,015,248,652円、期中追加設定元本額は15,950,524,602円、期中一部解約元本額は26,701,484,697円です。

(注2) 1口当たり純資産額は0.9236円です。

(注3) 当期末現在、純資産総額は元本を下回っており、その差額は6,287,579,705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	△ 286,204円
支払利息	△ 286,204
(B) 有価証券売買損益	△ 1,717,127,279
売買益	510,857,896
売買損	△ 2,227,985,175
(C) 信託報酬等	△ 351,852,533
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 2,069,266,016
(E) 前期繰越損益金	△ 6,952,702,733
(F) 追加信託差損益金 (配当等相当額)	2,734,389,044 (5,900,375,609)
(売買損益相当額)	(△ 3,165,986,565)
(G) 計(D+E+F)	△ 6,287,579,705
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△ 6,287,579,705
追加信託差損益金 (配当等相当額)	2,734,389,044 (5,900,372,716)
(売買損益相当額)	(△ 3,165,983,672)
分配準備積立金	982,327,598
繰越損益金	△ 10,004,296,347

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

(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(5,900,372,716円)および分配準備積立金(982,327,598円)より分配対象収益は6,882,700,314円(10,000口当たり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0.35%から0.30%に引き下げました。

	変更前	変更後
信託報酬	<u>年率0.418%(税抜0.38%)</u>	<u>年率0.363%(税抜0.33%)</u>
委託会社(税抜)	<u>年率0.35%</u>	<u>年率0.30%</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0.425%程度(税込)</u>	<u>年率0.37%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・ボンド・マザーファンド(限定為替ヘッジ)

キャピタル・グローバル・ボンド・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債券等に投資をします。 <ul style="list-style-type: none">・ルクセンブルク籍円建外国投資信託証券「キャピタル・グループ・グローバル・ボンド・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
4期(2019年11月20日)	10,798	7.4	99.9	28,203
5期(2020年11月20日)	11,336	5.0	99.9	23,224
6期(2021年11月22日)	11,253	△ 0.7	99.9	70,999
7期(2022年11月21日)	9,893	△ 12.1	99.9	88,478
8期(2023年11月20日)	9,638	△ 2.6	99.9	75,879

(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	9,893	—	99.9
11月末	9,938	0.5	99.9
12月末	9,803	△ 0.9	99.9
2023年1月末	9,980	0.9	99.9
2月末	9,706	△ 1.9	99.9
3月末	9,935	0.4	99.8
4月末	9,916	0.2	99.9
5月末	9,837	△ 0.6	99.9
6月末	9,830	△ 0.6	99.9
7月末	9,815	△ 0.8	99.9
8月末	9,717	△ 1.8	99.9
9月末	9,465	△ 4.3	99.8
10月末	9,383	△ 5.2	99.8
(期末)			
2023年11月20日	9,638	△ 2.6	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9,893円から期末には9,638円と255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9,777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・ボンド・ファンド(LUX)(クラスCh-JPY)	口 3,165,867.694	千円 8,180,000	口 7,185,416.317	千円 18,436,000

(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)	21,689,734	21,689,734	22,735	0.0
外国投資証券	キャピタル・グループ・ グローバル・ボンド・ファンド (LUX)(クラスCh-JPY)	33,572,962.462	29,553,413.839	75,745,399	99.8
	合計	55,262,696.462	51,243,147.839	75,768,134	
	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	22,735	0.0
投資証券	75,745,399	99.7
コール・ローン等、その他	181,034	0.3
投資信託財産総額	75,949,168	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	75,949,168,514円
コール・ローン等	161,033,666
投資信託受益証券(評価額)	22,735,179
投資証券(評価額)	75,745,399,669
未収入金	20,000,000
(B) 負債	70,001,443
未払金	50,000,000
未払解約金	20,000,000
未払利息	441
その他未払費用	1,002
(C) 純資産総額(A-B)	75,879,167,071
元本	78,725,782,966
次期繰越損益金	△ 2,846,615,895
(D) 受益権総口数	78,725,782,966口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,638円

(注1) 当マザーファンドの期首元本額は89,431,621,127円、期中追加設定元本額は8,416,202,795円、期中一部解約元本額は19,122,040,956円です。当マザーファンドの期末元本額は、78,725,782,966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・ボンド・ファンドF(限定為替ヘッジ)78,725,782,966円です。

(注3) 1口当たり純資産額は0.9638円です。

(注4) 当期末現在、純資産総額は元本を下回っており、その差額は2,846,615,895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	△ 182,677円
支払利息	△ 182,677
(B) 有価証券売買損益	△ 2,329,090,595
売買益	6,435,068
売買損	△ 2,335,525,663
(C) その他費用	△ 4,548
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 2,329,277,820
(E) 前期繰越損益金	△ 953,176,236
(F) 追加信託差損益金	△ 236,202,795
(G) 解約差損益金	672,040,956
(H) 計(D+E+F+G)	△ 2,846,615,895
次期繰越損益金(H)	△ 2,846,615,895

(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・ボンド・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	世界各国の投資適格格付け*の公社債を主要投資対象とします。 *複数の格付けが付与されている場合は、高い方の格付けを基準とします。
投資態度	主として世界各国の投資適格格付けの公社債に投資を行ない、信託財産の中長期的な成長を目指します。 実質的な通貨配分にかかわらず、原則として当該外国投資信託が定める資産クラスの指数に占める主要通貨の割合に応じて、ほぼ同程度の割合の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	●純資産総額の範囲内において有価証券への投資に制限を設けません。 ●組入公社債の格付けが非投資適格格付けになった場合には、当該公社債を6ヶ月以内に売付けます。 ●同一発行体の発行する証券への投資は、原則として取得時においてファンドの純資産総額の10%を上限とします。 ●クレジット・デフォルト・スワップ、金利スワップ等に投資を行なうことがあります。
決算日	毎年12月31日
投資顧問会社	キャピタル・リサーチ・アンド・マネジメント・カンパニー
副投資顧問会社	キャピタル・インターナショナル・エス・エイ・アール・エル

キャピタル・グループ・グローバル・ボンド・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）	15,978,258
受取配当金（源泉徴収税額控除後）	—
その他収益	—
証券貸付収益	—
銀行預金利息	987,738
スワップ取引	325,729
収益小計	17,291,725
費用	
運用報酬	108,656
管理手数料	487,335
年次税	81,839
専門家サービス	303,090
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	221,249
スワップ取引	863,262
税金費用	—
その他費用	48,102
印刷費用	38,649
当座貸越利息 *	—
費用小計	2,152,182
費用の払戻し	301,031
投資純利益／(損失) (a)	15,440,574
実現純利益／(損失)	
投資有価証券の売却取引	—53,965,295
金融先物取引	3,343,104
為替取引	—89,409,905
スワップ取引	1,747,901
当期実現純利益／(損失) (b)	—138,284,195
未実現評価利益／(損失)の増減	
投資有価証券	—116,811,594
金融先物取引	—1,786,340
スワップ取引	—5,472,336
為替取引	29,846,484
当期末実現評価利益／(損失)の増減 (c)	—94,223,786
当期損益 (a+b+c)	—217,067,407
配当金の分配	—55,138
当期投資証券の差引増減額	117,252,026
期首純資産総額	985,753,182
期末純資産総額	885,882,663

*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 Bond Fund (LUX)

As at 31 December 2022

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 0.25% 21/11/2024	AUD	1,100,000	706,346	0.08
Australia Government Bond, Reg. S 3.25% 21/04/2025	AUD	3,775,000	2,558,665	0.29
Australia Government Bond, Reg. S 0.5% 21/09/2026	AUD	6,570,000	3,996,179	0.45
Australia Government Bond, Reg. S 2.75% 21/11/2028	AUD	1,525,000	982,474	0.11
Australia Government Bond, Reg. S 3% 21/11/2033	AUD	9,330,000	5,755,355	0.65
Macquarie Group Ltd., Reg. S 0.35% 03/03/2028	EUR	1,000,000	870,165	0.10
			<u>14,869,184</u>	<u>1.68</u>
<i>Austria</i>				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0% 20/02/2031	EUR	2,750,000	2,305,547	0.26
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0.9% 20/02/2032	EUR	2,045,000	1,810,571	0.20
			<u>4,116,118</u>	<u>0.46</u>
<i>Belgium</i>				
KBC Group NV, Reg. S 0.75% 24/01/2030	EUR	300,000	253,957	0.03
			<u>253,957</u>	<u>0.03</u>
<i>Bermuda</i>				
Bermuda Government Bond, 144A 2.375% 20/08/2030	USD	210,000	178,193	0.02
			<u>178,193</u>	<u>0.02</u>
<i>Brazil</i>				
Vale Overseas Ltd. 3.75% 08/07/2030	USD	292,000	256,138	0.03
			<u>256,138</u>	<u>0.03</u>
<i>Canada</i>				
Canada Government Bond 2.75% 01/08/2024	CAD	3,275,000	2,367,046	0.27
Canada Government Bond 0.75% 01/10/2024	CAD	8,300,000	5,793,817	0.65
Canada Government Bond 3.5% 01/03/2028	CAD	6,561,000	4,871,664	0.55
Canada Government Bond 2.75% 01/12/2048	CAD	900,000	600,800	0.07
Canada Government Bond 2.25% 01/06/2025	CAD	4,400,000	3,136,121	0.35
Canadian Natural Resources Ltd. 2.95% 15/07/2030	USD	1,039,000	878,025	0.10
Canadian Pacific Railway Co. 3.1% 02/12/2051	USD	993,000	672,204	0.07
Cenovus Energy, Inc. 5.4% 15/06/2047	USD	68,000	61,149	0.01
Export Development Canada, Reg. S 0.5% 25/02/2027	EUR	1,090,000	1,051,789	0.12
Province of Quebec Canada, Reg. S 2.25% 15/09/2026	GBP	1,160,000	1,292,338	0.15
Province of Quebec Canada, Reg. S 0.25% 05/05/2031	EUR	530,000	439,889	0.05
Province of Quebec Canada, Reg. S 0.5% 25/01/2032	EUR	775,000	642,450	0.07
TransCanada Pipelines Ltd. 4.1% 15/04/2030	USD	287,000	263,587	0.03
			<u>22,070,879</u>	<u>2.49</u>

Capital Group Global Bond Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Chile</i>				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 4% 01/03/2023	CLP	2,765,000,000	3,223,017	0.37
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 4.7% 01/09/2030	CLP	725,000,000	824,772	0.09
			<u>4,047,789</u>	<u>0.46</u>
<i>China</i>				
Agricultural Development Bank of China 3.75% 25/01/2029	CNY	1,740,000	261,677	0.03
Bluestar Finance Holdings Ltd., Reg. S, FRN 3.1% 31/12/2164	USD	1,590,000	1,522,847	0.17
China Development Bank 3.5% 13/08/2026	CNY	2,440,000	360,785	0.04
China Development Bank 3.43% 14/01/2027	CNY	20,430,000	3,003,630	0.34
China Development Bank 3.39% 10/07/2027	CNY	14,840,000	2,175,359	0.25
China Development Bank 4.88% 09/02/2028	CNY	4,000,000	630,552	0.07
China Development Bank 4.04% 06/07/2028	CNY	14,300,000	2,175,296	0.24
China Development Bank 3.48% 08/01/2029	CNY	5,600,000	830,004	0.09
China Development Bank 3.07% 10/03/2030	CNY	32,620,000	4,711,227	0.53
China Government Bond 3.03% 11/03/2026	CNY	10,000	1,461	-
China Government Bond 2.68% 21/05/2030	CNY	5,200,000	738,459	0.08
China Government Bond 3.27% 19/11/2030	CNY	7,270,000	1,080,502	0.12
China Government Bond 3.02% 27/05/2031	CNY	6,000,000	873,549	0.10
China Government Bond 3.86% 22/07/2049	CNY	39,340,000	6,264,600	0.71
China Government Bond 3.39% 16/03/2050	CNY	13,000,000	1,910,218	0.22
China Government Bond 3.81% 14/09/2050	CNY	36,320,000	5,739,586	0.65
China Government Bond 3.53% 18/10/2051	CNY	14,610,000	2,207,525	0.25
ENN Energy Holdings Ltd., Reg. S 2.625% 17/09/2030	USD	1,540,000	1,249,987	0.14
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., 144A 2.95% 08/08/2029	USD	200,000	180,116	0.02
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., 144A 2.95% 12/11/2029	USD	1,040,000	935,525	0.11
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050	USD	560,000	355,075	0.04
			<u>37,207,980</u>	<u>4.20</u>
<i>Colombia</i>				
Colombia Titulos De Tesoreria 5.75% 03/11/2027	COP	1,921,600,000	300,662	0.04
Colombia Titulos De Tesoreria 7% 26/03/2031	COP	16,970,400,000	2,479,387	0.28
Colombia Titulos De Tesoreria 7.25% 26/10/2050	COP	3,118,000,000	366,020	0.04
Grupo Energia Bogota SA ESP, Reg. S 4.875% 15/05/2030	USD	200,000	179,820	0.02
Oleoducto Central SA, 144A 4% 14/07/2027	USD	330,000	291,693	0.03
Oleoducto Central SA, Reg. S 4% 14/07/2027	USD	200,000	176,784	0.02
			<u>3,794,366</u>	<u>0.43</u>
<i>Denmark</i>				
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab, Reg. S, 144A 0.5% 01/10/2040	DKK	4,846,654	542,069	0.06
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 0.5% 01/10/2040	DKK	51,437,218	5,749,091	0.65
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 1.5% 01/10/2040	DKK	4,270,472	525,577	0.06
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 0.5% 01/10/2043	DKK	63,543,132	6,926,648	0.78
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 1% 01/10/2050	DKK	3,218,585	341,659	0.04

Capital Group Global Bond Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 1% 01/10/2053	DKK	7,425,427	779,005	0.09
Nykredit Realkredit A/S 2% 01/07/2037	DKK	1,574,435	202,081	0.02
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 2.5% 01/10/2047	DKK	299,663	38,469	0.01
Realkredit Danmark A/S, Reg. S 1% 01/10/2053	DKK	1,162,421	122,077	0.01
			15,226,676	1.72
<i>Finland</i>				
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 1.5% 15/09/2032	EUR	660,000	615,936	0.07
			615,936	0.07
<i>France</i>				
AXA SA, Reg. S 3.75% 12/10/2030	EUR	100,000	107,785	0.01
AXA SA, Reg. S, FRN 1.875% 10/07/2042	EUR	1,070,000	857,276	0.10
AXA SA, Reg. S, FRN 4.25% 10/03/2043	EUR	1,140,000	1,115,963	0.13
AXA SA, Reg. S, FRN 3.25% 28/05/2049	EUR	500,000	476,087	0.05
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0.5% 15/07/2025	EUR	300,000	305,099	0.03
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0.5% 19/02/2028	EUR	300,000	273,404	0.03
BPCE SA, Reg. S 1% 01/04/2025	EUR	500,000	504,370	0.06
BPCE SA, Reg. S 4.625% 18/07/2023	EUR	700,000	756,036	0.09
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 0.6% 25/11/2029	EUR	600,000	539,586	0.06
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 1.5% 25/05/2032	EUR	1,300,000	1,188,185	0.13
Credit Agricole SA, 144A 4.375% 17/03/2025	USD	440,000	425,402	0.05
Danone SA, Reg. S 0.52% 09/11/2030	EUR	800,000	686,661	0.08
Electricite de France SA, Reg. S 3.875% 12/01/2027	EUR	300,000	316,469	0.04
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	400,000	335,086	0.04
France Government Bond OAT, Reg. S 0.75% 25/02/2028	EUR	3,050,000	2,945,970	0.33
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/11/2029	EUR	1,820,000	1,607,374	0.18
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/11/2030	EUR	7,890,000	6,744,645	0.76
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/11/2031	EUR	80,000	66,173	0.01
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/05/2032	EUR	4,750,000	3,849,808	0.43
France Government Bond OAT, Reg. S 2% 25/11/2032	EUR	2,900,000	2,833,004	0.32
France Government Bond OAT, Reg. S 0.75% 25/05/2052	EUR	1,860,000	1,071,513	0.12
Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 1.475% 18/01/2031	EUR	1,500,000	1,256,471	0.14
Orange SA, Reg. S 0% 29/06/2026	EUR	1,200,000	1,141,126	0.13
Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	270,000	290,598	0.03
Safran SA, Reg. S 0.125% 16/03/2026	EUR	300,000	291,102	0.03
Veolia Environnement SA, Reg. S 0.664% 15/01/2031	EUR	400,000	335,646	0.04
			30,320,839	3.42
<i>Germany</i>				
Allianz Finance II BV, Reg. S 0.5% 22/11/2033	EUR	3,900,000	3,043,968	0.34
Allianz SE, Reg. S, FRN 4.75% Perpetual	EUR	800,000	851,650	0.10
Bayer AG, Reg. S 0.75% 06/01/2027	EUR	300,000	284,432	0.03
Bayer AG, Reg. S 1.125% 06/01/2030	EUR	300,000	265,478	0.03
Bayer AG, Reg. S 1.375% 06/07/2032	EUR	300,000	253,253	0.03
BMW Finance NV, Reg. S 0% 11/01/2026	EUR	230,000	223,869	0.03

Capital Group Global Bond Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
BMW Finance NV, Reg. S 0.375% 14/01/2027	EUR	370,000	354,507	0.04
Bundesobligation, Reg. S 0% 16/04/2027	EUR	2,350,000	2,262,467	0.26
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2032	EUR	6,540,000	5,601,673	0.63
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.7% 15/08/2032	EUR	9,325,000	9,308,455	1.05
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1% 15/05/2038	EUR	3,950,000	3,384,347	0.38
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050	EUR	3,682,449	2,064,256	0.23
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2052	EUR	1,775,000	951,691	0.11
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.375% 03/03/2034	EUR	1,210,000	1,012,919	0.12
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4% 24/06/2026	GBP	600,000	679,958	0.08
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 0.75% 17/02/2027	EUR	200,000	186,935	0.02
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4% 24/06/2032	EUR	900,000	854,887	0.10
E.ON SE, Reg. S 0.375% 29/09/2027	EUR	390,000	365,752	0.04
E.ON SE, Reg. S 1.625% 29/03/2031	EUR	1,110,000	1,001,197	0.11
Hannover Rueck SE, Reg. S, FRN 1.75% 08/10/2040	EUR	300,000	250,238	0.03
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 15/11/2024	EUR	380,000	385,855	0.04
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0.125% 30/06/2025	EUR	415,000	415,085	0.05
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1.125% 04/07/2025	GBP	650,000	728,275	0.08
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 15/06/2026	EUR	280,000	271,263	0.03
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 15/09/2031	EUR	660,000	543,411	0.06
Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 2.625% 07/04/2025	EUR	340,000	359,819	0.04
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.748% 31/12/2164	EUR	700,000	639,072	0.07
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	800,000	701,667	0.08
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 1.125% 02/10/2023	EUR	200,000	211,057	0.02
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0.625% 19/07/2029	EUR	1,710,000	1,413,006	0.16
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1.125% 04/04/2024	EUR	200,000	207,102	0.02
			<u>39,077,544</u>	<u>4.41</u>
<i>Hong Kong</i>				
AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 0.88% 09/09/2033	EUR	1,650,000	1,374,608	0.16
CMB International Leasing Management Ltd., Reg. S 2% 04/02/2026	USD	200,000	179,838	0.02
CMB International Leasing Management Ltd., Reg. S 3.625% 03/07/2029	USD	200,000	167,273	0.02
Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S, FRN 5.824% 24/02/2023	USD	1,000,000	996,842	0.11
			<u>2,718,561</u>	<u>0.31</u>

Capital Group Global Bond Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>India</i>				
India Government Bond 5.15% 09/11/2025	INR	61,000,000	700,324	0.08
State of Maharashtra India 8.54% 20/03/2023	INR	17,200,000	208,786	0.02
State of Maharashtra India 8.51% 09/03/2026	INR	24,300,000	301,057	0.03
State of Maharashtra India 9.63% 12/02/2024	INR	11,500,000	142,229	0.02
State of Maharashtra India 8.21% 09/12/2025	INR	20,000,000	247,237	0.03
Summit Digital Infrastructure Ltd., Reg. S 2.875% 12/08/2031	USD	1,695,000	1,304,234	0.15
			<u>2,903,867</u>	<u>0.33</u>
<i>Indonesia</i>				
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.398% 09/06/2031	USD	1,250,000	1,040,927	0.12
Indonesia Government Bond 8.25% 15/05/2029	IDR	14,510,000,000	1,004,592	0.11
Indonesia Government Bond 8.375% 15/03/2034	IDR	7,633,000,000	537,480	0.06
			<u>2,582,999</u>	<u>0.29</u>
<i>Ireland</i>				
AerCap Ireland Capital DAC 2.45% 29/10/2026	USD	150,000	131,361	0.02
AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028	USD	150,000	125,938	0.01
AerCap Ireland Capital DAC 3.3% 30/01/2032	USD	150,000	117,631	0.01
AerCap Ireland Capital DAC 3.85% 29/10/2041	USD	150,000	106,580	0.01
AIB Group plc, Reg. S, FRN 5.75% 16/02/2029	EUR	135,000	148,199	0.02
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 0.375% 10/05/2027	EUR	500,000	459,372	0.05
Dell Bank International DAC, Reg. S 0.5% 27/10/2026	EUR	257,000	238,530	0.03
Eaton Capital UnLtd Co., Reg. S 0.128% 08/03/2026	EUR	700,000	670,343	0.08
Eaton Capital UnLtd Co., Reg. S 0.577% 08/03/2030	EUR	520,000	451,157	0.05
Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 0.75% 01/03/2029	EUR	320,000	264,321	0.03
Ireland Government Bond, Reg. S 0.2% 15/05/2027	EUR	2,300,000	2,204,543	0.25
Ireland Government Bond, Reg. S 0.35% 18/10/2032	EUR	1,505,000	1,252,699	0.14
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., Reg. S, FRN 1.875% 17/09/2050	EUR	750,000	635,036	0.07
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., Reg. S, FRN 3% 19/04/2051	USD	720,000	553,658	0.06
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., Reg. S, FRN 5.125% 23/11/2052	GBP	500,000	549,766	0.06
			<u>7,909,134</u>	<u>0.89</u>
<i>Israel</i>				
Israel Government Bond 2.5% 15/01/2030	USD	1,330,000	1,192,897	0.13
Israel Government Bond, Reg. S 2.875% 29/01/2024	EUR	400,000	426,421	0.05
Israel Government Bond, Reg. S 1.5% 18/01/2027	EUR	150,000	149,291	0.02
Israel Government Bond, Reg. S 1.5% 16/01/2029	EUR	850,000	818,569	0.09
Israel Government Bond 2% 31/03/2027	ILS	11,955,000	3,171,903	0.36
			<u>5,759,081</u>	<u>0.65</u>

Capital Group Global Bond Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Italy</i>				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0.6% 01/08/2031	EUR	2,060,000	1,616,321	0.18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1.45% 01/03/2036	EUR	370,000	272,743	0.03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0.25% 15/03/2028	EUR	5,740,000	5,079,500	0.57
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2.8% 01/12/2028	EUR	1,484,000	1,489,619	0.17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0.9% 01/04/2031	EUR	1,580,000	1,291,891	0.15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2.5% 01/12/2032	EUR	4,400,000	3,943,620	0.45
Stellantis NV, Reg. S 0.625% 30/03/2027	EUR	1,090,000	1,008,850	0.11
Stellantis NV, Reg. S 2.75% 01/04/2032	EUR	705,000	641,678	0.07
Stellantis NV, Reg. S 1.25% 20/06/2033	EUR	970,000	731,614	0.08
			<u>16,075,836</u>	<u>1.81</u>
<i>Japan</i>				
Japan Government CPI Linked Bond, FRN 0.1% 10/03/2028	JPY	393,700,000	3,267,028	0.37
Japan Government CPI Linked Bond, FRN 0.1% 10/03/2029	JPY	400,000	3,300	-
Japan Government CPI Linked Bond, FRN 0.005% 10/03/2031	JPY	253,000,000	2,093,167	0.24
Japan Government Ten Year Bond 0.2% 20/06/2032	JPY	113,950,000	850,186	0.10
Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/03/2027	JPY	366,200,000	2,779,869	0.31
Japan Government Thirty Year Bond 0.6% 20/06/2050	JPY	144,950,000	873,047	0.10
Japan Government Thirty Year Bond 0.7% 20/03/2051	JPY	130,650,000	801,668	0.09
Japan Government Thirty Year Bond 1% 20/03/2052	JPY	400,000,000	2,641,682	0.30
Japan Government Thirty Year Bond 1.4% 20/09/2052	JPY	200,000,000	1,458,413	0.16
Japan Government Thirty Year Bond 1.7% 20/03/2044	JPY	676,250,000	5,502,985	0.62
Japan Government Thirty Year Bond 0.6% 20/12/2046	JPY	132,800,000	841,479	0.10
Japan Government Twenty Year Bond 1.2% 20/03/2035	JPY	1,087,750,000	8,678,171	0.98
Japan Government Twenty Year Bond 0.6% 20/09/2037	JPY	1,100,000,000	7,919,609	0.89
Japan Government Twenty Year Bond 0.5% 20/12/2041	JPY	521,200,000	3,465,366	0.39
Japan Government Twenty Year Bond 1.7% 20/06/2033	JPY	224,700,000	1,902,855	0.22
Japan Government Twenty Year Bond 0.6% 20/06/2037	JPY	51,400,000	371,598	0.04
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 0.75% 09/07/2027	EUR	170,000	160,062	0.02
Toyota Motor Credit Corp. 3.375% 01/04/2030	USD	113,000	102,748	0.01

Capital Group Global Bond Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Toyota Motor Credit Corp., Reg. S 0.25% 16/07/2026	EUR	550,000	528,957	0.06
Toyota Motor Credit Corp., Reg. S 0.125% 05/11/2027	EUR	425,000	386,892	0.04
			44,629,082	5.04
<i>Korea, Republic of</i>				
Hana Bank, Reg. S 3.25% 30/03/2027	USD	710,000	657,386	0.07
Korea Treasury 2.375% 10/12/2027	KRW	1,879,420,000	1,392,116	0.16
			2,049,502	0.23
<i>Luxembourg</i>				
Prologis International Funding II SA, REIT, Reg. S 0.75% 23/03/2033	EUR	280,000	200,948	0.02
			200,948	0.02
<i>Malaysia</i>				
Misc Capital Two Labuan Ltd., Reg. S 3.75% 06/04/2027	USD	991,000	899,292	0.10
			899,292	0.10
<i>Mexico</i>				
Mexican Bonos 8% 07/11/2047	MXN	6,120,000	280,314	0.03
Mexican Bonos 8% 31/07/2053	MXN	104,180,000	4,768,015	0.54
Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026	MXN	51,800,000	2,407,800	0.27
Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	MXN	62,000,000	3,002,052	0.34
Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	MXN	71,000,000	3,374,435	0.38
Petroleos Mexicanos 5.95% 28/01/2031	USD	194,000	147,272	0.02
Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	USD	455,000	291,329	0.04
Petroleos Mexicanos 6.95% 28/01/2060	USD	35,000	22,204	—
Petroleos Mexicanos, Reg. S 7.19% 12/09/2024	MXN	13,291,600	632,641	0.07
			14,926,062	1.69
<i>Netherlands</i>				
BAT Netherlands Finance BV, Reg. S 3.125% 07/04/2028	EUR	280,000	276,328	0.03
Conti-Gummi Finance BV, Reg. S 1.125% 25/09/2024	EUR	725,000	746,195	0.08
Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 1.625% 06/04/2027	EUR	900,000	873,931	0.10
Enel Finance International NV, Reg. S 0.875% 17/01/2031	EUR	230,000	190,072	0.02
Enel Finance International NV, Reg. S 1% 16/09/2024	EUR	100,000	103,159	0.01
Lseg Netherlands BV, Reg. S 0% 06/04/2025	EUR	310,000	307,734	0.04
Lseg Netherlands BV, Reg. S 0.25% 06/04/2028	EUR	300,000	270,545	0.03
Royal Schiphol Group NV, Reg. S 0% 22/04/2025	EUR	130,000	127,366	0.02
Upjohn Finance BV, Reg. S 1.362% 23/06/2027	EUR	170,000	158,888	0.02
			3,054,218	0.35
<i>Norway</i>				
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 1.375% 02/12/2025	GBP	875,000	987,489	0.11
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 4% 17/08/2027	GBP	1,225,000	1,401,232	0.16
Equinor ASA, Reg. S 1.375% 22/05/2032	EUR	320,000	284,482	0.03
Equinor ASA 3.7% 01/03/2024	USD	100,000	98,608	0.01

Capital Group Global Bond Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Norway Government Bond, Reg. S, 144A 2% 24/05/2023	NOK	28,900,000	2,937,733	0.33
Norway Government Bond, Reg. S, 144A 2.125% 18/05/2032	NOK	1,425,000	133,396	0.02
			<u>5,842,940</u>	<u>0.66</u>
<i>Peru</i>				
Peru Government Bond 2.392% 23/01/2026	USD	310,000	285,963	0.03
Peru Government Bond 2.78% 01/12/2060	USD	5,000	2,933	–
			<u>288,896</u>	<u>0.03</u>
<i>Philippines</i>				
Philippines Government Bond 0.25% 28/04/2025	EUR	220,000	218,783	0.02
Philippines Government Bond 0.7% 03/02/2029	EUR	280,000	248,569	0.03
			<u>467,352</u>	<u>0.05</u>
<i>Poland</i>				
Poland Government Bond 2.75% 25/10/2029	PLN	1,380,000	247,607	0.03
Poland Government Bond 1.75% 25/04/2032	PLN	6,700,000	1,005,302	0.11
			<u>1,252,909</u>	<u>0.14</u>
<i>Portugal</i>				
Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 0.475% 18/10/2030	EUR	2,010,000	1,742,004	0.20
			<u>1,742,004</u>	<u>0.20</u>
<i>Qatar</i>				
QatarEnergy Trading LLC, Reg. S 3.125% 12/07/2041	USD	800,000	617,717	0.07
			<u>617,717</u>	<u>0.07</u>
<i>Romania</i>				
Romania Government Bond, Reg. S 3.624% 26/05/2030	EUR	1,014,000	891,066	0.10
Romania Government Bond, Reg. S 1.75% 13/07/2030	EUR	850,000	635,137	0.07
Romania Government Bond, Reg. S 2% 14/04/2033	EUR	730,000	502,808	0.06
			<u>2,029,011</u>	<u>0.23</u>
<i>Russian Federation</i>				
Russian Federation Bond - Eurobond, Reg. S 4.25% 23/06/2027	USD	400,000	172,000	0.02
Russian Federation Bond - Eurobond, Reg. S 4.375% 21/03/2029	USD	1,200,000	492,000	0.05
Russian Federation Bond - OFZ 7.65% 10/04/2030	RUB	406,070,000	1,761,931	0.20
Russian Federation Bond - OFZ 5.9% 12/03/2031	RUB	20,800,000	90,251	0.01
			<u>2,516,182</u>	<u>0.28</u>
<i>Saudi Arabia</i>				
Gacii First Investment Co., Reg. S 5% 13/10/2027	USD	270,000	270,671	0.03
			<u>270,671</u>	<u>0.03</u>
<i>Singapore</i>				
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S, FRN 4.602% 15/06/2032	USD	720,000	691,200	0.08
Singapore Airlines Ltd., Reg. S 3.375% 19/01/2029	USD	1,405,000	1,269,867	0.14
			<u>1,961,067</u>	<u>0.22</u>

Capital Group Global Bond Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Spain</i>				
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5.125% 10/11/2028	EUR	800,000	859,501	0.10
Banco Santander SA 5.147% 18/08/2025	USD	1,000,000	989,931	0.11
Banco Santander SA, Reg. S 0.463% 05/12/2024	JPY	100,000,000	753,109	0.09
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 1.5% 03/12/2026	GBP	200,000	211,318	0.02
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 0.75% 26/05/2028	EUR	200,000	180,257	0.02
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 1.25% 18/06/2031	EUR	800,000	732,061	0.08
Spain Bonos y Obligaciones del Estado 0% 31/01/2027	EUR	1,500,000	1,418,236	0.16
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.8% 30/07/2027	EUR	2,910,000	2,813,850	0.32
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.45% 30/04/2029	EUR	345,000	333,036	0.04
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.5% 31/10/2031	EUR	8,820,000	7,354,118	0.83
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.7% 30/04/2032	EUR	2,755,000	2,298,759	0.26
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2.7% 31/10/2048	EUR	250,000	218,901	0.02
			<u>18,163,077</u>	<u>2.05</u>
<i>Supranational</i>				
Asian Development Bank 1.125% 10/06/2025	GBP	695,000	780,731	0.09
European Financial Stability Facility, Reg. S 0.4% 17/02/2025	EUR	1,100,000	1,115,581	0.13
European Financial Stability Facility, Reg. S 0.95% 14/02/2028	EUR	1,500,000	1,450,734	0.16
European Financial Stability Facility, Reg. S 0.125% 18/03/2030	EUR	630,000	548,607	0.06
European Investment Bank, Reg. S 0% 22/12/2026	EUR	580,000	553,004	0.06
European Investment Bank, Reg. S 0.375% 15/09/2027	EUR	695,000	661,166	0.07
European Investment Bank, Reg. S 0.25% 20/01/2032	EUR	3,000,000	2,501,256	0.28
European Investment Bank, Reg. S 1.5% 15/06/2032	EUR	255,000	237,613	0.03
European Stability Mechanism, Reg. S 0% 15/12/2026	EUR	1,235,000	1,177,896	0.13
European Union, Reg. S 0% 04/03/2026	EUR	410,000	400,591	0.05
European Union, Reg. S 0% 06/07/2026	EUR	1,000,000	965,804	0.11
European Union, Reg. S 0.25% 22/10/2026	EUR	380,000	367,953	0.04
European Union, Reg. S 0% 02/06/2028	EUR	920,000	839,061	0.10
European Union, Reg. S 0% 04/10/2028	EUR	95,000	85,738	0.01
European Union, Reg. S 0% 04/07/2031	EUR	230,000	190,574	0.02
European Union, Reg. S 0.2% 04/06/2036	EUR	120,000	86,436	0.01
			<u>11,962,745</u>	<u>1.35</u>
<i>Sweden</i>				
Sandvik AB, Reg. S 0.375% 25/11/2028	EUR	130,000	111,837	0.01
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 1% 15/04/2025	EUR	160,000	162,639	0.02
Swedbank AB, Reg. S, FRN 3.625% 23/08/2032	EUR	855,000	846,439	0.09

Capital Group Global Bond Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Voivo Treasury AB, Reg. S 0.625% 14/02/2025	EUR	225,000	226,488	0.03
			1,347,403	0.15
<i>Switzerland</i>				
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 3.25% 02/04/2026	EUR	550,000	529,701	0.06
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 7.75% 01/03/2029	EUR	260,000	277,296	0.03
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 2.125% 15/11/2029	GBP	610,000	525,021	0.06
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 2.125% 12/09/2025	GBP	360,000	387,973	0.04
UBS Group AG, FRN, 144A 4.49% 05/08/2025	USD	890,000	875,266	0.10
UBS Group AG, Reg. S 0.875% 03/11/2031	EUR	570,000	459,762	0.05
UBS Group AG, Reg. S, FRN 4.49% 05/08/2025	USD	1,500,000	1,475,167	0.17
			4,530,186	0.51
<i>United Arab Emirates</i>				
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 0.75% 02/09/2023	USD	830,000	805,392	0.09
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 3.625% 12/01/2023	USD	220,000	219,793	0.03
MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 0.375% 10/03/2027	EUR	300,000	282,243	0.03
			1,307,428	0.15
<i>United Kingdom</i>				
Anglo American Capital plc, Reg. S 4.75% 21/09/2032	EUR	100,000	105,499	0.01
Barclays plc, FRN 5.304% 09/08/2026	USD	650,000	645,786	0.07
Barclays plc, FRN 5.501% 09/08/2028	USD	1,800,000	1,746,274	0.20
Barclays plc, Reg. S, FRN 3.375% 02/04/2025	EUR	400,000	424,201	0.05
BAT Capital Corp. 3.557% 15/08/2027	USD	160,000	146,424	0.02
BAT Capital Corp. 3.462% 06/09/2029	USD	250,000	215,404	0.02
BP Capital Markets plc, Reg. S 2.519% 07/04/2028	EUR	220,000	220,945	0.02
BP Capital Markets plc, Reg. S 2.822% 07/04/2032	EUR	420,000	409,915	0.05
British American Tobacco plc, Reg. S, FRN 3% 31/12/2164	EUR	585,000	489,328	0.06
GlaxoSmithKline Capital plc 3.375% 01/06/2029	USD	720,000	665,265	0.07
HSBC Holdings plc, FRN 4.292% 12/09/2026	USD	514,000	492,182	0.06
HSBC Holdings plc, FRN 2.251% 22/11/2027	USD	450,000	390,309	0.04
HSBC Holdings plc, FRN 2.871% 22/11/2032	USD	450,000	344,985	0.04
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1.75% 07/09/2028	EUR	800,000	823,864	0.09
National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.53% 20/09/2028	EUR	250,000	261,520	0.03
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 2.057% 09/11/2028	GBP	700,000	706,546	0.08
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 0.67% 14/09/2029	EUR	1,550,000	1,321,712	0.15
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 0.78% 26/02/2030	EUR	150,000	126,322	0.01
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 7.416% 06/06/2033	GBP	560,000	683,143	0.08
Shell International Finance BV 3.5% 13/11/2023	USD	316,000	312,353	0.04
Shell International Finance BV 2.375% 07/11/2029	USD	170,000	147,300	0.02
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 2.875% 23/09/2023	USD	8,000	7,864	-

Capital Group Global Bond Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 3.2% 23/09/2026	USD	605,000	568,223	0.06
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 0.8% 17/11/2029	EUR	315,000	268,406	0.03
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 2.5% 09/09/2030	EUR	160,000	158,450	0.02
UK Treasury, Reg. S 0.625% 07/06/2025	GBP	1,630,000	1,839,840	0.21
UK Treasury, Reg. S 1.25% 22/07/2027	GBP	11,550,000	12,587,143	1.42
UK Treasury, Reg. S 0.375% 22/10/2030	GBP	4,905,000	4,635,403	0.52
UK Treasury, Reg. S 0.25% 31/07/2031	GBP	5,415,000	4,906,921	0.55
UK Treasury, Reg. S 1% 31/01/2032	GBP	6,620,000	6,338,506	0.72
UK Treasury, Reg. S 4.25% 07/06/2032	GBP	1,515,000	1,917,137	0.22
UK Treasury, Reg. S 1.25% 31/07/2051	GBP	2,170,000	1,418,746	0.16
UK Treasury, Reg. S 1.125% 22/10/2073	GBP	195,000	103,209	0.01
UK Treasury, Reg. S 2.75% 07/09/2024	GBP	590,000	702,547	0.08
UK Treasury, Reg. S 4.25% 07/12/2027	GBP	1,830,000	2,271,557	0.26
UK Treasury, Reg. S 3.25% 22/01/2044	GBP	360,000	385,970	0.04
UK Treasury, Reg. S 3.5% 22/01/2045	GBP	1,735,000	1,931,123	0.22
			<u>50,720,322</u>	<u>5.73</u>
<i>United States of America</i>				
Abbott Laboratories 3.75% 30/11/2026	USD	395,000	385,120	0.04
Alabama Power Co. 3% 15/03/2052	USD	1,685,000	1,120,159	0.13
Altria Group, Inc. 1.7% 15/06/2025	EUR	900,000	914,566	0.10
Altria Group, Inc. 2.2% 15/06/2027	EUR	340,000	327,704	0.04
American Tower Corp., REIT 0.45% 15/01/2027	EUR	535,000	491,813	0.06
American Tower Corp., REIT 0.875% 21/05/2029	EUR	505,000	431,880	0.05
American Tower Corp., REIT 1.25% 21/05/2033	EUR	125,000	98,859	0.01
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4% 13/04/2028	USD	600,000	572,176	0.06
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.75% 23/01/2029	USD	820,000	811,174	0.09
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.9% 23/01/2031	USD	1,290,000	1,294,132	0.15
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.5% 01/06/2050	USD	145,000	127,609	0.01
AT&T, Inc. 2.75% 01/06/2031	USD	1,052,000	874,457	0.10
AT&T, Inc. 2.05% 19/05/2032	EUR	310,000	279,220	0.03
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1.102% 24/05/2032	EUR	720,000	592,920	0.07
Becton Dickinson and Co. 2.823% 20/05/2030	USD	94,000	80,895	0.01
Becton Dickinson and Co. 4.298% 22/08/2032	USD	900,000	845,142	0.10
Becton Dickinson and Co. 3.734% 15/12/2024	USD	23,000	22,446	-
Berkshire Hathaway, Inc. 0.5% 15/01/2041	EUR	520,000	304,538	0.03
Booking Holdings, Inc. 0.5% 08/03/2028	EUR	200,000	180,239	0.02
Celanese US Holdings LLC 4.777% 19/07/2026	EUR	220,000	224,696	0.03
Celanese US Holdings LLC 5.337% 19/01/2029	EUR	1,380,000	1,402,567	0.16
Celanese US Holdings LLC 6.379% 15/07/2032	USD	240,000	228,893	0.03
Chubb INA Holdings, Inc. 2.85% 15/12/2051	USD	324,000	215,638	0.02
Chubb INA Holdings, Inc. 3.35% 03/05/2026	USD	20,000	19,170	-
Cigna Corp. 4.125% 15/11/2025	USD	95,000	92,921	0.01
Citigroup, Inc. 3.3% 27/04/2025	USD	100,000	96,915	0.01
CMS Energy Corp. 3% 15/05/2026	USD	300,000	279,550	0.03

Capital Group Global Bond Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
CMS Energy Corp. 3.6% 15/11/2025	USD	175,000	166,874	0.02
Coca-Cola Co. (The) 0.4% 06/05/2030	EUR	470,000	407,066	0.05
Comcast Corp. 0% 14/09/2026	EUR	410,000	383,762	0.04
Comcast Corp. 0.25% 20/05/2027	EUR	300,000	277,006	0.03
Comcast Corp. 0.25% 14/09/2029	EUR	460,000	391,989	0.04
Conagra Brands, Inc. 4.3% 01/05/2024	USD	540,000	532,846	0.06
Consumers Energy Co. 3.6% 15/08/2032	USD	870,000	795,189	0.09
CVS Health Corp. 4.3% 25/03/2028	USD	700,000	678,375	0.08
Dow Chemical Co. (The) 0.5% 15/03/2027	EUR	260,000	242,389	0.03
Dow Chemical Co. (The) 1.125% 15/03/2032	EUR	240,000	196,508	0.02
Duke Energy Corp. 3.1% 15/06/2028	EUR	280,000	281,145	0.03
Duke Energy Corp. 3.75% 15/04/2024	USD	155,000	152,314	0.02
Duke Energy Progress LLC 3.7% 01/09/2028	USD	225,000	211,824	0.02
Duke Energy Progress LLC 2% 15/08/2031	USD	1,760,000	1,395,174	0.16
Edison International 4.125% 15/03/2028	USD	255,000	237,025	0.03
Enbridge Energy Partners LP 5.875% 15/10/2025	USD	155,000	157,572	0.02
Essex Portfolio LP, REIT 3.5% 01/04/2025	USD	120,000	115,820	0.01
Florida Power & Light Co. 2.875% 04/12/2051	USD	750,000	506,592	0.06
General Motors Financial Co., Inc. 2.4% 10/04/2028	USD	600,000	505,656	0.06
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3.2% 23/02/2023	USD	100,000	99,755	0.01
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 2.6% 07/02/2030	USD	377,000	315,440	0.04
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0.25% 26/01/2028	EUR	750,000	659,093	0.07
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.25% 07/02/2029	EUR	440,000	392,454	0.04
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1% 18/03/2033	EUR	740,000	572,024	0.06
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3.85% 08/07/2024	USD	200,000	195,823	0.02
Intercontinental Exchange, Inc. 4% 15/09/2027	USD	1,150,000	1,112,216	0.13
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 0.389% 24/02/2028	EUR	480,000	440,534	0.05
Kimberly-Clark Corp. 3.1% 26/03/2030	USD	33,000	29,764	-
Kinder Morgan, Inc. 3.6% 15/02/2051	USD	770,000	533,725	0.06
Morgan Stanley, FRN 0.406% 29/10/2027	EUR	790,000	730,911	0.08
Morgan Stanley, FRN 2.95% 07/05/2032	EUR	1,910,000	1,817,068	0.21
Morgan Stanley 4% 23/07/2025	USD	70,000	68,423	0.01
Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029	EUR	930,000	933,128	0.11
NIKE, Inc. 3.375% 27/03/2050	USD	81,000	63,801	0.01
Oracle Corp. 2.65% 15/07/2026	USD	443,000	407,734	0.05
Pacific Gas and Electric Co. 3% 15/06/2028	USD	705,000	610,833	0.07
Pacific Gas and Electric Co. 3.25% 01/06/2031	USD	200,000	163,052	0.02
Philip Morris International, Inc. 2.1% 01/05/2030	USD	187,000	151,645	0.02
Procter & Gamble Co. (The) 1% 23/04/2026	USD	110,000	98,658	0.01
Public Service Electric and Gas Co. 2.05% 01/08/2050	USD	125,000	70,262	0.01
Raytheon Technologies Corp. 4.125% 16/11/2028	USD	450,000	431,622	0.05
Stryker Corp. 0.25% 03/12/2024	EUR	110,000	110,799	0.01
Stryker Corp. 0.75% 01/03/2029	EUR	220,000	196,804	0.02
Stryker Corp. 1% 03/12/2031	EUR	100,000	83,529	0.01
Thermo Fisher Scientific, Inc. 4.8% 21/11/2027	USD	410,000	412,060	0.05
T-Mobile USA, Inc. 2.05% 15/02/2028	USD	625,000	537,833	0.06
US Treasury 2.75% 31/07/2023	USD	1,990,000	1,968,931	0.22
US Treasury 0.375% 15/04/2024	USD	700,000	662,417	0.07

Capital Group Global Bond Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
US Treasury 0.25% 15/06/2024	USD	3,740,000	3,510,949	0.40
US Treasury 0.25% 31/05/2025	USD	21,910,000	19,887,971	2.24
US Treasury 0.25% 31/08/2025	USD	8,736,000	7,860,087	0.89
US Treasury 0.25% 31/10/2025	USD	8,511,000	7,614,621	0.86
US Treasury 0.375% 30/11/2025	USD	9,380,000	8,395,458	0.95
US Treasury 2.625% 31/12/2025	USD	289,000	276,421	0.03
US Treasury 2.625% 31/01/2026	USD	1,000,000	955,893	0.11
US Treasury 0.75% 31/03/2026	USD	11,600,000	10,401,953	1.17
US Treasury 0.75% 30/04/2026	USD	5,620,000	5,026,146	0.57
US Treasury 0.75% 31/05/2026	USD	470,000	419,329	0.05
US Treasury 0.875% 30/06/2026	USD	11,937,800	10,675,448	1.20
US Treasury 0.625% 31/07/2026	USD	5,500,000	4,859,756	0.55
US Treasury 0.875% 30/09/2026	USD	15,000,000	13,324,182	1.50
US Treasury 1.125% 31/10/2026	USD	14,905,000	13,331,256	1.50
US Treasury 1.25% 31/12/2026	USD	13,550,000	12,135,697	1.37
US Treasury 3.125% 31/08/2027	USD	6,250,000	6,013,446	0.68
US Treasury 0.375% 30/09/2027	USD	7,800,000	6,578,784	0.74
US Treasury 4.125% 30/09/2027	USD	14,745,800	14,802,397	1.67
US Treasury 4.125% 31/10/2027	USD	13,158,000	13,208,246	1.49
US Treasury 2.75% 15/02/2028	USD	3,978,000	3,740,874	0.42
US Treasury 1.25% 31/05/2028	USD	290,000	251,180	0.03
US Treasury 1.375% 31/12/2028	USD	12,600,000	10,863,365	1.23
US Treasury 2.625% 15/02/2029	USD	2,969,000	2,746,011	0.31
US Treasury 0.625% 15/05/2030	USD	8,290,000	6,563,214	0.74
US Treasury 0.625% 15/08/2030	USD	2,575,000	2,027,113	0.23
US Treasury 1.625% 15/05/2031	USD	3,350,000	2,820,010	0.32
US Treasury 1.25% 15/08/2031	USD	3,225,000	2,618,498	0.30
US Treasury 1.875% 15/02/2032	USD	3,650,000	3,095,686	0.35
US Treasury 2.875% 15/05/2032	USD	18,678,000	17,221,823	1.94
US Treasury 4.125% 15/11/2032	USD	6,100,000	6,221,545	0.70
US Treasury 1.125% 15/05/2040	USD	4,399,000	2,760,477	0.31
US Treasury 1.875% 15/02/2041	USD	4,735,000	3,353,994	0.38
US Treasury 2.25% 15/05/2041	USD	3,095,000	2,329,742	0.26
US Treasury 2.375% 15/02/2042	USD	4,240,000	3,241,126	0.37
US Treasury 3.25% 15/05/2042	USD	1,606,700	1,410,792	0.16
US Treasury 2% 15/02/2050	USD	920,000	611,187	0.07
US Treasury 1.25% 15/05/2050	USD	490,000	265,058	0.03
US Treasury 1.875% 15/02/2051	USD	2,550,000	1,629,501	0.18
US Treasury 2.375% 15/05/2051	USD	9,370,000	6,755,050	0.76
US Treasury 2% 15/08/2051	USD	6,264,100	4,123,237	0.47
US Treasury 2.25% 15/02/2052	USD	3,970,000	2,775,342	0.31
US Treasury 3% 15/08/2052	USD	1,050,000	870,618	0.10
US Treasury 2.375% 15/05/2027	USD	13,015,000	12,135,657	1.37
US Treasury 2.25% 15/11/2027	USD	5,000,000	4,608,602	0.52
US Treasury 3% 15/05/2047	USD	1,300,000	1,068,652	0.12
US Treasury Inflation Indexed, FRN 0.125% 15/02/2051	USD	790,000	583,256	0.07
Verizon Communications, Inc. 0.375% 22/03/2029	EUR	1,080,000	934,328	0.11
Verizon Communications, Inc. 3.15% 22/03/2030	USD	175,000	154,728	0.02
Verizon Communications, Inc. 1.5% 18/09/2030	USD	195,000	152,047	0.02
Verizon Communications, Inc. 2.55% 21/03/2031	USD	1,100,000	907,310	0.10
Verizon Communications, Inc. 0.75% 22/03/2032	EUR	260,000	208,322	0.02

Capital Group Global Bond Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
VICI Properties LP, REIT 4.75% 15/02/2028	USD	86,000	81,746	0.01
Virginia Electric and Power Co. 2.3% 15/11/2031	USD	150,000	121,110	0.01
Walt Disney Co. (The) 2.65% 13/01/2031	USD	660,000	565,010	0.06
Williams Cos., Inc. (The) 3.5% 15/11/2030	USD	248,000	217,427	0.02
Williams Cos., Inc. (The) 2.6% 15/03/2031	USD	40,000	32,467	–
			<u>303,165,008</u>	<u>34.22</u>
Total Bonds			683,929,099	77.20
Total Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing			683,929,099	77.20
Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market				
Bonds				
<i>Australia</i>				
Australia Government Bond 3.75% 21/05/2034	AUD	8,810,000	5,808,651	0.66
Commonwealth Bank of Australia, 144A 2.688% 11/03/2031	USD	800,000	618,201	0.07
Newcrest Finance Pty. Ltd., 144A 3.25% 13/05/2030	USD	113,000	94,553	0.01
WEA Finance LLC, REIT, 144A 3.75% 17/09/2024	USD	200,000	189,150	0.02
Westpac Banking Corp., FRN 2.894% 04/02/2030	USD	900,000	825,781	0.09
			<u>7,536,336</u>	<u>0.85</u>
<i>Canada</i>				
Province of Quebec Canada 4.4% 01/12/2055	CAD	3,900,000	2,983,788	0.34
Royal Bank of Canada 1.2% 27/04/2026	USD	675,000	600,960	0.07
			<u>3,584,748</u>	<u>0.41</u>
<i>China</i>				
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., Reg. S 1.45% 08/01/2026	USD	700,000	636,162	0.07
			<u>636,162</u>	<u>0.07</u>
<i>France</i>				
BNP Paribas SA, 144A 3.375% 09/01/2025	USD	325,000	313,005	0.03
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2.591% 20/01/2028	USD	1,025,000	902,900	0.10
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2.159% 15/09/2029	USD	850,000	694,443	0.08
BPCE SA, 144A 5.15% 21/07/2024	USD	632,000	619,049	0.07
Credit Agricole SA, Reg. S 0.654% 08/06/2023	JPY	100,000,000	762,051	0.09
Societe Generale SA 0.804% 12/10/2023	JPY	100,000,000	757,164	0.09
			<u>4,048,612</u>	<u>0.46</u>
<i>Germany</i>				
Deutsche Bank AG, FRN 2.311% 16/11/2027	USD	770,000	653,848	0.07
EMD Finance LLC, 144A 3.25% 19/03/2025	USD	724,000	694,423	0.08
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 3.125% 12/05/2023	USD	687,000	681,611	0.08
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 4.25% 13/11/2023	USD	1,000,000	990,560	0.11
			<u>3,020,442</u>	<u>0.34</u>
<i>Ireland</i>				
AIB Group plc, Reg. S, FRN 7.583% 14/10/2026	USD	800,000	815,404	0.09
			<u>815,404</u>	<u>0.09</u>

Capital Group Global Bond Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Italy</i>				
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025	USD	200,000	204,194	0.02
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 5.017% 26/06/2024	USD	600,000	577,121	0.07
			<u>781,315</u>	<u>0.09</u>
<i>Korea, Republic of</i>				
Hyundai Capital America, 144A 1.5% 15/06/2026	USD	850,000	737,440	0.08
			<u>737,440</u>	<u>0.08</u>
<i>Luxembourg</i>				
Swiss Re Finance Luxembourg SA, FRN, 144A 5% 02/04/2049	USD	200,000	185,054	0.02
			<u>185,054</u>	<u>0.02</u>
<i>Mexico</i>				
Mexico Government Bond 0.83% 05/07/2024	JPY	200,000,000	1,524,662	0.17
Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	USD	725,000	686,355	0.08
			<u>2,211,017</u>	<u>0.25</u>
<i>Netherlands</i>				
Enel Finance International NV, 144A 1.875% 12/07/2028	USD	750,000	596,991	0.07
			<u>596,991</u>	<u>0.07</u>
<i>Panama</i>				
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 5.125% 11/08/2061	USD	255,000	209,574	0.02
			<u>209,574</u>	<u>0.02</u>
<i>Philippines</i>				
Philippines Government Bond, Reg. S 0.001% 12/04/2024	JPY	300,000,000	2,259,279	0.26
			<u>2,259,279</u>	<u>0.26</u>
<i>Russian Federation</i>				
Russian Federation Bond 2.875% 04/12/2025	EUR	1,700,000	764,301	0.09
			<u>764,301</u>	<u>0.09</u>
<i>United Kingdom</i>				
AstraZeneca plc 3.5% 17/08/2023	USD	400,000	396,693	0.04
Fresnillo plc, Reg. S 4.25% 02/10/2050	USD	215,000	169,645	0.02
			<u>566,338</u>	<u>0.06</u>
<i>United States of America</i>				
AbbVie, Inc. 3.8% 15/03/2025	USD	252,000	245,815	0.03
Adobe, Inc. 2.15% 01/02/2027	USD	318,000	289,877	0.03
Amazon.com, Inc. 2.8% 22/08/2024	USD	400,000	387,849	0.04
Amgen, Inc. 1.9% 21/02/2025	USD	136,000	127,701	0.01
Amgen, Inc. 2.2% 21/02/2027	USD	104,000	93,456	0.01
Apple, Inc. 1.125% 11/05/2025	USD	640,000	589,777	0.07
Apple, Inc. 2.9% 12/09/2027	USD	220,000	205,439	0.02
Apple, Inc. 3.35% 08/08/2032	USD	1,490,000	1,357,130	0.15
Apple, Inc. 2.65% 08/02/2051	USD	630,000	418,499	0.05
Apple, Inc. 3.35% 09/02/2027	USD	145,000	138,856	0.02
Astrazeneca Finance LLC 2.25% 28/05/2031	USD	1,058,000	882,785	0.10
AT&T, Inc. 2.55% 01/12/2033	USD	820,000	632,581	0.07
Baker Hughes Holdings LLC 4.486% 01/05/2030	USD	114,000	108,930	0.01
Bank of America Corp., FRN 3.55% 05/03/2024	USD	400,000	398,522	0.05
Bank of America Corp., FRN 1.843% 04/02/2025	USD	830,000	796,128	0.09
Bank of America Corp., FRN 0.976% 22/04/2025	USD	750,000	703,535	0.08
Bank of America Corp., FRN 1.53% 06/12/2025	USD	1,880,000	1,735,264	0.20

Capital Group Global Bond Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Bank of America Corp., FRN 1.734% 22/07/2027	USD	599,000	525,530	0.06
Bank of America Corp., FRN 2.551% 04/02/2028	USD	830,000	738,362	0.08
Bank of America Corp., FRN 3.419% 20/12/2028	USD	158,000	143,340	0.02
Bank of America Corp., FRN 2.496% 13/02/2031	USD	530,000	431,915	0.05
Bayer US Finance II LLC, 144A 3.875% 15/12/2023	USD	250,000	246,476	0.03
Berkshire Hathaway Energy Co. 1.65% 15/05/2031	USD	450,000	349,409	0.04
BMW US Capital LLC, 144A 3.9% 09/04/2025	USD	240,000	235,023	0.03
BMW US Capital LLC, 144A 4.15% 09/04/2030	USD	240,000	228,431	0.03
Broadcom, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	306,000	278,613	0.03
Broadcom, Inc., 144A 3.419% 15/04/2033	USD	760,000	611,410	0.07
Broadcom, Inc. 3.15% 15/11/2025	USD	59,000	55,950	0.01
Broadcom, Inc. 4.15% 15/11/2030	USD	250,000	224,650	0.03
Broadcom, Inc., Reg. S 3.419% 15/04/2033	USD	191,000	153,657	0.02
Carrier Global Corp. 2.242% 15/02/2025	USD	18,000	16,969	-
Carrier Global Corp. 2.493% 15/02/2027	USD	24,000	21,669	-
Charter Communications Operating LLC 2.3% 01/02/2032	USD	830,000	613,337	0.07
Citigroup, Inc., FRN 0.981% 01/05/2025	USD	394,000	369,155	0.04
Citigroup, Inc., FRN 3.106% 08/04/2026	USD	1,225,000	1,160,601	0.13
Citigroup, Inc., FRN 1.462% 09/06/2027	USD	1,070,000	929,391	0.10
Citigroup, Inc., FRN 2.976% 05/11/2030	USD	130,000	109,581	0.01
Comcast Corp. 3.95% 15/10/2025	USD	915,000	897,045	0.10
Comcast Corp. 1.95% 15/01/2031	USD	800,000	648,578	0.07
Continental Resources, Inc., 144A 2.875% 01/04/2032	USD	865,000	641,945	0.07
CSX Corp. 3.8% 15/04/2050	USD	19,000	14,843	-
CSX Corp. 2.5% 15/05/2051	USD	225,000	137,680	0.02
Discovery Communications LLC 3.625% 15/05/2030	USD	130,000	107,410	0.01
Duke Energy Carolinas LLC 3.05% 15/03/2023	USD	705,000	702,623	0.08
Equinix, Inc., REIT 2.15% 15/07/2030	USD	492,000	392,506	0.04
Equinix, Inc., REIT 3% 15/07/2050	USD	151,000	95,448	0.01
Exelon Corp. 3.4% 15/04/2026	USD	60,000	57,042	0.01
Glencore Funding LLC, 144A 1.625% 27/04/2026	USD	764,000	674,039	0.08
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2.615% 22/04/2032	USD	495,000	395,946	0.04
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2.383% 21/07/2032	USD	1,951,000	1,518,509	0.17
Grand Parkway Transportation Corp. 3.236% 01/10/2052	USD	480,000	341,456	0.04
Interstate Power and Light Co. 2.3% 01/06/2030	USD	225,000	184,394	0.02
JPMorgan Chase & Co., FRN 0.768% 09/08/2025	USD	3,500,000	3,232,401	0.36
JPMorgan Chase & Co., FRN 1.578% 22/04/2027	USD	699,000	614,990	0.07
JPMorgan Chase & Co., FRN 3.54% 01/05/2028	USD	400,000	368,690	0.04
JPMorgan Chase & Co., FRN 4.493% 24/03/2031	USD	730,000	683,509	0.08
Kraft Heinz Foods Co. 3% 01/06/2026	USD	185,000	173,357	0.02
Marriott International, Inc. 2.75% 15/10/2033	USD	506,000	387,468	0.04
Mastercard, Inc. 2% 18/11/2031	USD	734,000	591,212	0.07
Microsoft Corp. 2.4% 08/08/2026	USD	6,000	5,603	-
Morgan Stanley, FRN 0.985% 10/12/2026	USD	675,000	592,142	0.07
Morgan Stanley, FRN 1.593% 04/05/2027	USD	482,000	423,386	0.05
Morgan Stanley, FRN 2.475% 21/01/2028	USD	200,000	177,990	0.02

Capital Group Global Bond Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Morgan Stanley, FRN 2.943% 21/01/2033	USD	87,000	70,606	0.01
New York Life Global Funding, 144A 1.2% 07/08/2030	USD	502,000	385,812	0.04
New York Life Insurance Co., 144A 3.75% 15/05/2050	USD	183,000	140,834	0.02
Ohio Turnpike & Infrastructure Commission 3.216% 15/02/2048	USD	345,000	246,645	0.03
Otis Worldwide Corp. 2.565% 15/02/2030	USD	770,000	648,662	0.07
Pacific Gas and Electric Co. 2.1% 01/08/2027	USD	442,000	378,152	0.04
Pacific Gas and Electric Co. 2.5% 01/02/2031	USD	350,000	272,358	0.03
Pacific Gas and Electric Co. 3.3% 01/08/2040	USD	985,000	670,271	0.08
Pacific Gas and Electric Co. 3.5% 01/08/2050	USD	500,000	312,457	0.04
PayPal Holdings, Inc. 2.3% 01/06/2030	USD	152,000	125,213	0.01
Philip Morris International, Inc. 5.125% 17/11/2027	USD	363,000	366,294	0.04
Philip Morris International, Inc. 5.75% 17/11/2032	USD	513,000	524,572	0.06
Plains All American Pipeline LP 3.8% 15/09/2030	USD	94,000	81,915	0.01
Regeneron Pharmaceuticals, Inc. 1.75% 15/09/2030	USD	264,000	204,499	0.02
Santander Holdings USA, Inc. 3.244% 05/10/2026	USD	700,000	650,586	0.07
Southern California Edison Co. 2.85% 01/08/2029	USD	50,000	43,562	0.01
Stellantis Finance US, Inc., 144A 1.711% 29/01/2027	USD	625,000	537,148	0.06
Stellantis Finance US, Inc., 144A 2.691% 15/09/2031	USD	200,000	153,074	0.02
UMBS 3.5% 01/06/2050	USD	2,459,480	2,277,865	0.26
UMBS 2.5% 01/11/2050	USD	395,758	341,334	0.04
UMBS 2.5% 01/04/2052	USD	5,098,623	4,327,985	0.49
UMBS 2.5% 01/04/2052	USD	5,761,571	4,887,234	0.55
UMBS 2.5% 01/05/2052	USD	4,920,885	4,177,098	0.47
UMBS 2.5% 01/06/2052	USD	174,436	148,101	0.02
UMBS 2.5% 01/06/2052	USD	3,984,880	3,379,000	0.38
UMBS 4.5% 01/07/2052	USD	1,198,632	1,154,811	0.13
UMBS 4.5% 01/08/2052	USD	998,883	962,610	0.11
UMBS 2.5% 01/09/2052	USD	658,859	558,902	0.06
UMBS 4% 01/09/2052	USD	18,131	17,024	-
UMBS 4.5% 01/09/2052	USD	5,993,195	5,774,458	0.65
UMBS 4% 01/10/2052	USD	299,640	281,354	0.03
UMBS 4.5% 01/10/2052	USD	527,846	509,099	0.06
UMBS 4.5% 01/10/2052	USD	994,901	958,579	0.11
UMBS 4.5% 01/10/2052	USD	998,704	962,246	0.11
UMBS 4.5% 01/10/2052	USD	1,023,575	986,207	0.11
UMBS 4.5% 01/10/2052	USD	2,644,000	2,547,479	0.29
UMBS 4.5% 01/10/2052	USD	3,901,204	3,758,781	0.42
UMBS 4.5% 01/12/2052	USD	220,918	212,853	0.02
UMBS 4.5% 01/12/2052	USD	1,494,139	1,439,594	0.16
UMBS 5% 01/12/2052	USD	569,943	562,596	0.06
UMBS 5.5% 01/12/2052	USD	119,988	120,474	0.01
UMBS 5% 01/01/2053	USD	1,059,894	1,046,230	0.12
UMBS FM3217 3.5% 01/05/2050	USD	628,005	576,904	0.07
UMBS MA3407 3% 01/07/2028	USD	58,677	55,922	0.01
UMBS SI2002 4% 01/03/2048	USD	10,153	9,711	-
UMBS ZK4025 3% 01/04/2027	USD	44,235	42,781	-

Capital Group Global Bond Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Warnernedia Holdings, Inc., 144A 5.05% 15/03/2042	USD	1,247,000	958,475	0.11
Wells Fargo & Co., FRN 3.526% 24/03/2028	USD	1,567,000	1,453,874	0.16
Xcel Energy, Inc. 3.35% 01/12/2026	USD	450,000	423,235	0.05
			<u>81,341,301</u>	<u>9.18</u>
Total Bonds			109,294,314	12.34
Total Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market			109,294,314	12.34
Recently issued securities				
Bonds				
<i>United States of America</i>				
Corebridge Financial, Inc., 144A 3.9% 05/04/2032	USD	426,000	373,225	0.04
Daimler Trucks Finance North America LLC, 144A 3.65% 07/04/2027	USD	425,000	397,819	0.04
Stellantis Finance US, Inc., 144A 5.625% 12/01/2028	USD	430,000	426,528	0.05
Stellantis Finance US, Inc., Reg. S 5.625% 12/01/2028	USD	860,000	853,055	0.10
			<u>2,050,627</u>	<u>0.23</u>
Total Bonds			2,050,627	0.23
Total Recently issued securities			2,050,627	0.23
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	35,953,505	35,953,505	4.06
			<u>35,953,505</u>	<u>4.06</u>
Total Collective Investment Schemes - UCITS			35,953,505	4.06
Total Units of authorised UCITS or other collective investment undertakings			35,953,505	4.06
Total Investments			831,227,545	93.83
Cash			33,124,160	3.74
Other assets/(liabilities)			21,530,958	2.43
Total net assets			885,882,663	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	GNMA 2, 3.50%, 15/01/2052	USD	4,605,000	4,231,662	(21,484)	0.48
United States of America	GNMA 2, 5.00%, 15/01/2052	USD	4,010,000	3,974,077	(43,077)	0.45
United States of America	UMBS, 5.00%, 25/01/2050	USD	7,800,000	7,687,164	6,227	0.87

Capital Group Global Bond Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2022

To Be Announced Contracts (continued)						
Country	Security Description	Currency	Nominal Value	Market Value USD	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
United States of America	UMBS, 5.50%, 25/01/2052	USD	2,500,000	2,506,948	(5,779)	0.28
United States of America	UMBS, 4.00%, 25/02/2052	USD	100,000	93,821	(273)	0.01
Total To Be Announced Contracts Long Positions				18,493,672	(64,386)	2.09
Net To Be Announced Contracts				18,493,672	(64,386)	2.09

Financial Futures Contracts

Security Description	Number of Contracts	Currency	Global Exposure USD	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
Long Gilt, 29/03/2023	(23)	GBP	(2,777,804)	175,035	0.02
US 2 Year Note, 31/03/2023	25	USD	5,126,953	6,047	-
US 10 Year Note, 22/03/2023	(85)	USD	(9,545,234)	59,025	-
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023	(82)	USD	(9,699,063)	64,227	0.01
US Ultra Bond, 22/03/2023	(38)	USD	(5,103,875)	69,858	0.01
Total Unrealised Gain on Financial Futures Contracts				374,192	0.04
Euro-Bobl, 08/03/2023	198	EUR	24,533,108	(827,835)	(0.09)
Euro-Bund, 08/03/2023	40	EUR	5,691,797	(367,414)	(0.04)
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2023	6	EUR	868,606	(161,086)	(0.02)
Japan 10 Year Bond, 13/03/2023	17	JPY	18,841,969	(190,005)	(0.02)
US 5 Year Note, 31/03/2023	836	USD	90,229,218	(273,707)	(0.03)
US Long Bond, 22/03/2023	45	USD	5,640,469	(71,248)	(0.01)
Total Unrealised Loss on Financial Futures Contracts				(1,891,295)	(0.21)
Net Unrealised Loss on Financial Futures Contracts				(1,517,103)	(0.17)

Interest Rate Swap Contracts

Nominal Amount	Currency	Counterparty	Security Description	Maturity Date	Market Value USD	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
27,000,000	GBP	Citigroup	Pay floating SONIA 1 day Receive fixed 2.42%	05/05/2024	(704,050)	(704,050)	(0.08)
23,760,000	GBP	Citigroup	Pay floating SONIA 1 day Receive fixed 2.363%	11/05/2024	(635,536)	(635,536)	(0.07)
20,900,000	GBP	Citigroup	Pay floating SONIA 1 day Receive fixed 2.959%	09/06/2024	(417,356)	(417,356)	(0.05)
35,500,000	GBP	Citigroup	Pay fixed 5.633% Receive floating SONIA 1 day	25/09/2024	(402,447)	(402,447)	(0.05)

Capital Group Global Bond Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2022

Interest Rate Swap Contracts

Nominal Amount	Currency	Counterparty	Security Description	Maturity Date	Market Value USD	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
13,560,000	GBP	Citigroup	Pay floating SONIA 1 day Receive fixed 2.495%	05/05/2024	(341,911)	(341,911)	(0.04)
142,900,000	MXN	Citigroup	Pay floating TIIE 4 week Receive fixed 7.84%	22/02/2027	(264,014)	(264,014)	(0.03)
14,941,408	NZD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.235%	20/08/2023	(237,556)	(237,556)	(0.03)
13,764,910	NZD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.264%	27/08/2023	(227,050)	(227,050)	(0.03)
49,600,000	MXN	Citigroup	Pay floating TIIE 4 week Receive fixed 6.605%	06/07/2026	(183,064)	(183,064)	(0.02)
42,500,000	MXN	Citigroup	Pay floating TIIE 4 week Receive fixed 6.58%	25/06/2026	(157,573)	(157,573)	(0.02)
8,647,114	NZD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 2.24%	08/11/2023	(143,007)	(143,007)	(0.02)
8,647,114	NZD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 2.253%	08/11/2023	(142,440)	(142,440)	(0.02)
33,600,000	MXN	Citigroup	Pay floating TIIE 4 week Receive fixed 6.633%	25/06/2026	(121,863)	(121,863)	(0.01)
63,000,000	MXN	Citigroup	Pay floating TIIE 4 week Receive fixed 7.805%	23/02/2027	(120,278)	(120,278)	(0.01)
63,700,000	MXN	Citigroup	Pay floating TIIE 4 week Receive fixed 7.82%	24/02/2027	(119,910)	(119,910)	(0.01)
32,200,000	MXN	Citigroup	Pay floating TIIE 4 week Receive fixed 6.618%	25/06/2026	(117,546)	(117,546)	(0.01)
5,922,934	NZD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.62%	19/10/2023	(109,464)	(109,464)	(0.01)
45,173,006	MXN	Citigroup	Pay floating TIIE 4 week Receive fixed 7.52%	30/10/2026	(105,790)	(105,790)	(0.01)
5,333,743	NZD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.53%	14/10/2023	(99,937)	(99,937)	(0.01)
5,327,898	NZD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.563%	15/10/2023	(98,807)	(98,807)	(0.01)
5,327,898	NZD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.59%	18/10/2023	(98,768)	(98,768)	(0.01)
5,297,211	NZD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.448%	30/09/2023	(95,995)	(95,995)	(0.01)
5,275,291	NZD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.448%	29/09/2023	(95,764)	(95,764)	(0.01)
5,176,546	NZD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.445%	28/09/2023	(93,703)	(93,703)	(0.01)
5,506,721	NZD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.238%	26/08/2023	(91,489)	(91,489)	(0.01)
5,182,320	NZD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.498%	21/09/2023	(90,213)	(90,213)	(0.01)
4,676,159	NZD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.513%	14/10/2023	(88,015)	(88,015)	(0.01)
35,800,000	MXN	Citigroup	Pay floating TIIE 4 week Receive fixed 7.64%	29/10/2026	(76,731)	(76,731)	(0.01)

Capital Group Global Bond Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2022

Interest Rate Swap Contracts

Nominal Amount	Currency	Counterparty	Security Description	Maturity Date	Market Value USD	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
35,800,000	MXN	Citigroup	Pay floating TIE 4 week Receive fixed 7.66%	29/10/2026	(75,549)	(75,549)	(0.01)
21,916,994	MXN	Citigroup	Pay floating TIE 4 week Receive fixed 7.62%	29/10/2026	(47,699)	(47,699)	(0.01)
12,200,000	MXN	Citigroup	Pay floating TIE 4 week Receive fixed 6.64%	25/06/2026	(44,118)	(44,118)	(0.01)
2,492,632	NZD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.3%	03/09/2023	(42,154)	(42,154)	(0.01)
2,270,501	NZD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.26%	30/08/2023	(37,827)	(37,827)	(0.01)
2,270,500	NZD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.28%	31/08/2023	(37,804)	(37,804)	-
9,900,000	MXN	Citigroup	Pay floating TIE 4 week Receive fixed 6.585%	25/06/2026	(36,630)	(36,630)	-
14,600,000	MXN	Citigroup	Pay floating TIE 4 week Receive fixed 7.59%	29/10/2026	(32,497)	(32,497)	-
1,753,328	NZD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.248%	20/08/2023	(27,790)	(27,790)	-
7,500,000	MXN	Citigroup	Pay floating TIE 4 week Receive fixed 6.59%	25/06/2026	(27,693)	(27,693)	-
727,463	NZD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 2.2%	09/11/2023	(12,236)	(12,236)	-
Total Unrealised Loss on Interest Rate Swap Contracts					(5,902,274)	(5,902,274)	(0.67)
Net Unrealised Loss on Interest Rate Swap Contracts					(5,902,274)	(5,902,274)	(0.67)

Forward Currency Exchange Contracts

Currency Purchased	Amount Purchased	Currency Sold	Amount Sold	Maturity Date	Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
KRW	3,631,810,000	USD	2,790,352	09/01/2023	Bank of America	81,974	0.01
KRW	4,479,552,000	USD	3,398,621	09/01/2023	Citibank	144,167	0.02
PEN	640,000	USD	167,015	09/01/2023	J.P. Morgan	1,433	-
CAD	2,280,000	USD	1,671,181	10/01/2023	HSBC	12,777	-
DKK	68,440,000	USD	9,694,400	10/01/2023	UBS	163,012	0.02
EUR	9,625,000	USD	10,141,864	10/01/2023	Morgan Stanley	166,337	0.02
HUF	14,290,000	USD	35,954	10/01/2023	UBS	2,265	-
MXN	24,670,000	USD	1,241,358	10/01/2023	Goldman Sachs	23,077	-
USD	3,873,449	GBP	3,160,000	10/01/2023	Goldman Sachs	52,459	0.01
USD	3,461,187	ILS	11,810,000	10/01/2023	BNP Paribas	100,689	0.01
CZK	3,840,000	USD	166,631	11/01/2023	Bank of America	3,206	-
EUR	6,050,000	USD	6,397,774	11/01/2023	Morgan Stanley	82,142	0.01
USD	713,517	GBP	584,000	11/01/2023	HSBC	7,339	-
USD	11,653,280	GBP	9,500,000	11/01/2023	J.P. Morgan	165,787	0.02
CHF	1,290,000	USD	1,381,868	12/01/2023	Morgan Stanley	14,641	-
CNH	13,930,243	USD	2,005,578	12/01/2023	Citibank	8,855	-

Capital Group Global Bond 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
CNH	23,810,000	USD	3,429,847	12/01/2023	Morgan Stanley	13,284	–
CNH	46,350,000	USD	6,677,289	13/01/2023	J.P. Morgan	25,860	–
JPY	599,010,000	USD	4,447,191	13/01/2023	Bank of America	123,315	0.01
USD	602,186	COP	2,895,550,000	13/01/2023	Citibank	6,041	–
PLN	6,930,000	USD	1,550,058	17/01/2023	BNP Paribas	29,865	–
CAD	4,477,000	USD	3,289,493	19/01/2023	Bank of America	17,268	–
EUR	3,300,000	USD	3,476,207	19/01/2023	J.P. Morgan	60,363	0.01
JPY	6,795,715,760	USD	50,096,687	19/01/2023	J.P. Morgan	1,799,000	0.20
JPY	1,133,040,000	USD	8,337,487	19/01/2023	Standard Chartered	315,007	0.04
MXN	15,940,000	USD	803,002	19/01/2023	BNP Paribas	12,443	–
JPY	383,759,880	AUD	4,200,000	20/01/2023	HSBC	69,328	0.01
USD	2,993,477	HUF	1,072,410,000	20/01/2023	Bank of America	134,061	0.02
EUR	2,920,000	USD	3,093,529	23/01/2023	Bank of America	36,716	–
USD	649,299	COP	3,123,000,000	23/01/2023	Morgan Stanley	7,635	–
JPY	821,900,000	USD	6,068,665	27/01/2023	BNP Paribas	214,844	0.02
JPY	178,000,000	USD	1,312,775	27/01/2023	J.P. Morgan	48,053	0.01
JPY	398,900,000	USD	2,966,902	27/01/2023	Morgan Stanley	82,729	0.01
JPY	505,800,000	USD	3,505,793	27/01/2023	Standard Chartered	361,100	0.04
JPY	218,300,000	USD	1,508,265	27/01/2023	UBS	160,660	0.02
KRW	1,900,000,000	USD	1,437,434	28/02/2023	Standard Chartered	67,229	0.01
CNH	42,080,000	USD	6,006,709	06/03/2023	Standard Chartered	103,414	0.01
EUR	2,900,000	USD	3,050,148	06/03/2023	Bank of America	67,448	0.01
JPY	252,580,000	USD	1,874,710	06/03/2023	BNP Paribas	65,962	0.01
KRW	1,657,360,000	USD	1,272,934	06/03/2023	HSBC	39,839	0.01
Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts						4,891,624	0.56
CHF Hedged Share Class							
CAD	885	CHF	599	20/01/2023	J.P. Morgan	5	–
CHF	2,441	CAD	3,576	20/01/2023	J.P. Morgan	4	–
CHF	85,394	GBP	74,590	20/01/2023	J.P. Morgan	2,314	–
CHF	23,738	USD	25,666	20/01/2023	J.P. Morgan	57	–
CNH	31,239	CHF	4,157	20/01/2023	J.P. Morgan	17	–
EUR	4,800	CHF	4,725	20/01/2023	J.P. Morgan	25	–
JPY	799,101	CHF	5,543	20/01/2023	J.P. Morgan	97	–
EUR Hedged Share Class							
CAD	942	EUR	648	20/01/2023	J.P. Morgan	2	–
CNH	19,298	EUR	2,599	20/01/2023	J.P. Morgan	6	–
EUR	64,732	CAD	93,481	20/01/2023	J.P. Morgan	330	–
EUR	3,520	CNH	26,033	20/01/2023	J.P. Morgan	5	–
EUR	98,036	GBP	84,272	20/01/2023	J.P. Morgan	3,143	–
EUR	1,075,050	USD	1,146,871	20/01/2023	J.P. Morgan	5,332	–
JPY Hedged Share Class							
CAD	429,865	JPY	41,474,434	20/01/2023	J.P. Morgan	740	–
CNH	6,820,912	JPY	128,677,532	20/01/2023	J.P. Morgan	4,210	–
EUR	45,768	JPY	6,391,669	20/01/2023	J.P. Morgan	236	–
JPY	2,469,148,325	CAD	24,837,713	20/01/2023	J.P. Morgan	512,875	0.06

Capital Group Global Bond 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	7,660,717,240	CNH	395,326,047	20/01/2023	J.P. Morgan	1,305,154	0.14
JPY	19,056,354,480	EUR	132,756,208	20/01/2023	J.P. Morgan	3,261,214	0.37
JPY	3,706,158,814	GBP	22,192,476	20/01/2023	J.P. Morgan	1,463,678	0.17
JPY	40,798,430,073	USD	303,192,910	20/01/2023	J.P. Morgan	8,409,262	0.95
USD Hedged Share Class							
CAD	93,726	USD	68,905	20/01/2023	J.P. Morgan	322	-
CNH	2,334,063	USD	335,326	20/01/2023	J.P. Morgan	2,417	-
EUR	1,238,627	USD	1,320,689	20/01/2023	J.P. Morgan	6,830	-
JPY	109,903,877	USD	823,206	20/01/2023	J.P. Morgan	16,196	-
USD	4,713,833	CAD	6,380,737	20/01/2023	J.P. Morgan	928	-
USD	7,477,524	GBP	6,024,888	20/01/2023	J.P. Morgan	190,236	0.02
Unrealised Gain on NAV Hedged Share Classes Forward Currency Exchange Contracts						15,185,635	1.71
Total Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts						20,077,259	2.27
USD	2,273,822	AUD	3,430,000	05/01/2023	Citibank	(61,686)	(0.01)
EUR	4,092,931	DKK	30,440,000	10/01/2023	Standard Chartered	(817)	-
USD	5,635,078	AUD	8,368,000	10/01/2023	HSBC	(63,915)	(0.01)
USD	879,569	CAD	1,200,000	10/01/2023	HSBC	(6,725)	-
USD	6,477,448	EUR	6,130,000	10/01/2023	BNP Paribas	(87,671)	(0.01)
USD	2,661,390	NOK	26,550,000	10/01/2023	J.P. Morgan	(49,504)	(0.01)
USD	1,904,125	PLN	8,580,000	10/01/2023	UBS	(53,282)	(0.01)
SEK	11,500,000	USD	1,114,310	11/01/2023	Bank of America	(11,695)	-
USD	939,621	AUD	1,390,000	11/01/2023	BNY Mellon	(7,076)	-
USD	7,974,693	EUR	7,541,200	11/01/2023	Morgan Stanley	(102,388)	(0.01)
GBP	1,630,000	USD	1,988,070	12/01/2023	Goldman Sachs	(17,000)	-
NZD	700,000	USD	446,118	12/01/2023	Morgan Stanley	(1,631)	-
SEK	6,600,000	USD	638,928	12/01/2023	Bank of America	(6,084)	-
EUR	11,586,485	DKK	86,160,000	13/01/2023	BNP Paribas	(1,092)	-
USD	2,683,937	EUR	2,540,000	13/01/2023	J.P. Morgan	(36,955)	-
USD	5,542,538	MXN	110,160,000	13/01/2023	Goldman Sachs	(100,041)	(0.01)
USD	9,155	NOK	90,000	13/01/2023	UBS	(35)	-
EUR	1,159,359	DKK	8,622,109	19/01/2023	Bank of America	(305)	-
USD	5,387,774	MXN	106,950,000	19/01/2023	BNP Paribas	(83,484)	(0.01)
CZK	73,920,000	USD	3,321,352	20/01/2023	Goldman Sachs	(53,957)	(0.01)
HUF	1,077,110,000	USD	3,289,287	20/01/2023	Bank of America	(417,339)	(0.05)
USD	3,112,976	CZK	74,030,000	20/01/2023	Morgan Stanley	(159,281)	(0.02)
USD	3,969,379	DKK	28,000,000	20/01/2023	Bank of America	(66,832)	(0.01)
PLN	15,080,000	USD	3,636,276	02/02/2023	BNP Paribas	(203,558)	(0.02)
Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts						(1,592,353)	(0.19)
CHF Hedged Share Class							
CAD	1,080	CHF	741	20/01/2023	J.P. Morgan	(5)	-
CHF	53,987	CAD	79,227	20/01/2023	J.P. Morgan	(17)	-
CHF	175,073	CNH	1,318,023	20/01/2023	J.P. Morgan	(1,009)	-
CHF	439,336	EUR	446,505	20/01/2023	J.P. Morgan	(2,479)	-
CHF	248,654	JPY	36,273,513	20/01/2023	J.P. Morgan	(7,598)	-
CHF	908,334	USD	984,811	20/01/2023	J.P. Morgan	(530)	-
EUR	5,833	CHF	5,769	20/01/2023	J.P. Morgan	-	-

Capital Group Global Bond 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
GBP	2,843	CHF	3,212	20/01/2023	J.P. Morgan	(43)	–
USD	23,898	CHF	22,129	20/01/2023	J.P. Morgan	(82)	–
EUR Hedged Share Class							
CAD	1,207	EUR	838	20/01/2023	J.P. Morgan	(6)	–
CNH	14,877	EUR	2,010	20/01/2023	J.P. Morgan	(1)	–
EUR	352	CAD	512	20/01/2023	J.P. Morgan	(1)	–
EUR	198,409	CNH	1,469,866	20/01/2023	J.P. Morgan	(43)	–
EUR	285,352	JPY	40,965,085	20/01/2023	J.P. Morgan	(7,044)	–
GBP	2,093	EUR	2,395	20/01/2023	J.P. Morgan	(36)	–
JPY	568,774	EUR	4,066	20/01/2023	J.P. Morgan	(13)	–
USD	26,144	EUR	24,536	20/01/2023	J.P. Morgan	(154)	–
JPY Hedged Share Class							
CAD	19,648	JPY	1,915,824	20/01/2023	J.P. Morgan	(120)	–
CNH	313,616	JPY	5,943,988	20/01/2023	J.P. Morgan	(17)	–
EUR	1,509,688	JPY	213,335,554	20/01/2023	J.P. Morgan	(11,339)	–
GBP	530,294	JPY	86,186,718	20/01/2023	J.P. Morgan	(16,853)	–
JPY	821,067	CAD	8,493	20/01/2023	J.P. Morgan	(2)	–
JPY	2,547,423	CNH	135,255	20/01/2023	J.P. Morgan	(115)	–
JPY	6,391,669	EUR	45,648	20/01/2023	J.P. Morgan	(107)	–
USD	5,458,924	JPY	716,711,083	20/01/2023	J.P. Morgan	(15,030)	–
USD Hedged Share Class							
GBP	285,794	USD	352,294	20/01/2023	J.P. Morgan	(6,618)	–
USD	290,657	CAD	393,891	20/01/2023	J.P. Morgan	(277)	–
USD	15,648,348	CNH	108,679,504	20/01/2023	J.P. Morgan	(77,762)	(0.01)
USD	39,742,164	EUR	37,252,192	20/01/2023	J.P. Morgan	(183,483)	(0.02)
USD	237,678	GBP	196,917	20/01/2023	J.P. Morgan	(498)	–
USD	22,477,987	JPY	3,022,996,884	20/01/2023	J.P. Morgan	(610,460)	(0.07)
Unrealised Loss on NAV Hedged Share Classes Forward Currency Exchange Contracts						(941,742)	(0.10)
Total Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts						(2,534,095)	(0.29)
Net Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts						17,543,164	1.98

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
67,770,000	USD	Citigroup	CDX.NA.IG.39-V1	Sell	1.00%	20/12/2027	559,882	559,882	0.06
Total Unrealised Gain on Credit Default Swap Contracts							559,882	559,882	0.06
6,750,000	USD	Citigroup	CDX.NA.EM.38-V1	Sell	1.00%	20/12/2027	(394,865)	(394,865)	(0.04)
Total Unrealised Loss on Credit Default Swap Contracts							(394,865)	(394,865)	(0.04)
Net Unrealised Gain on Credit Default Swap Contracts							165,017	165,017	0.02

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

(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・ボンド・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	比率
米国	37.2%
中国	6.6%
日本	6.3%
英国	6.0%
ドイツ	5.4%
その他国	34.4%
現金・その他	4.0%

資産別構成比率

資産／種別	比率
国債・政府関連債社債	52.6%
社債	27.1%
その他証券	16.2%
現金・その他	4.0%

ポートフォリオ特性値

項目	
平均最終利回り	4.2%
平均デュレーション	6.6年
組入銘柄数	595

組入上位10銘柄

	銘柄名	国名	種別	比率
1	US TREASURY I/L 2.375% 10-15-28	米国	国債・政府関連債	2.8%
2	ITALY GOVT BTPS EUR REG S (B) 4.4% 05-01-33	イタリア	国債・政府関連債	2.1%
3	JAPAN BILL ZERO CPN 20/FEB/2024 JPY 50000 0.000% 20-02-2024	日本	国債・政府関連債	2.1%
4	FNCL 2.5 UMBS TBA 11-01-53	米国	その他証券	2.1%
5	DEUTSCHLAND REP EUR REG S (B) 1.7% 08-15-32	ドイツ	国債・政府関連債	2.0%
6	FNCL 6.0 UMBS TBA 11-01-53	米国	その他証券	1.7%
7	KOREA NDFB 3212 KRW 4.25% 12-10-32	韓国	国債・政府関連債	1.4%
8	FNCL 3.5 UMBS TBA 11-01-53	米国	その他証券	1.3%
9	FNCL UMBS 4.5 CB4852 10-01-52	米国	その他証券	1.3%
10	SPAIN GOVT EUR 144A LIFE/REG S 3.55% 10-31-33	スペイン	国債・政府関連債	1.2%

