

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。  
さて、「キャピタル世界株式ファンド年2回決算(分配重視/限定為替ヘッジ)」は、2026年2月20日に第15期の決算を行ないました。ここに、期中の運用状況をご報告申し上げます。今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/内外/株式
信託期間	原則として無期限
運用方針	「キャピタル世界株式マザーファンド(分配重視/限定為替ヘッジ)」(以下「マザーファンド」といことがあります。)受益証券への投資を通じて、内外の投資信託証券に投資を行ない、実質的に世界各国の株式等へ分散投資をすることで信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行ないます。
主要投資対象	キャピタル世界株式ファンド年2回決算(分配重視/限定為替ヘッジ) マザーファンド
主な投資制限	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。 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2月20日および8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なわないことがあります(分配金額は、決算時の基準価額に対して2.5%を上限に支払うことを目標とします。ただし、決算時の基準価額が10,000円を下回っている場合等には、委託会社の判断で分配を行なわない場合があります。)。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。

## キャピタル世界株式ファンド 年2回決算(分配重視/限定為替ヘッジ)

追加型投信/内外/株式 課税取扱/株式投資信託



## 運用報告書(全体版) 第15期

決算日2026年2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	2
今後の運用方針	4
1万口当たり費用明細	6
(参考情報)総経費率	7
親投資信託受益証券の設定、解約状況	8
利害関係人との取引状況等	8
組入資産の明細(親投資信託残高)	8
投資信託財産の構成	9
資産、負債、元本及び基準価額の状況	9
損益の状況	10
分配金のお知らせ	10
お知らせ	11
<b>マザーファンド情報</b>	
キャピタル世界株式マザーファンド(分配重視/限定為替ヘッジ)	12
<b>補足情報</b>	
キャピタル・グループ・グローバル・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)(クラスCdh-JPY)	20
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	26
参考情報	31

## 受益者のみなさまへ

平素はキャピタル世界株式ファンド年2回決算(分配重視/限定為替ヘッジ)をご愛顧賜り、誠にありがとうございます。

当ファンドは2026年2月20日に第15期の決算を迎えました。当運用報告書では、当第15期(2025年8月21日から2026年2月20日)の運用状況について、ご報告いたします。

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

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

これからも末永く当ファンドをご愛顧賜りますようお願い申し上げます。

## ●最近5期の運用実績

決算期	基準価額			投資信託 受益証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率		
	円	円	%	%	百万円
11期(2024年2月20日)	12,884	330	10.9	99.6	9,600
12期(2024年8月20日)	13,301	340	5.9	99.7	11,673
13期(2025年2月20日)	13,912	350	7.2	99.5	13,958
14期(2025年8月20日)	14,004	350	3.2	99.5	14,469
15期(2026年2月20日)	14,405	360	5.4	99.6	14,822

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。騰落率は期首比です。

(注2) 基準価額は1万口当たりで表示しています。

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

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

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

## ●当期中の基準価額等の推移

年月日	基準価額		投資信託 受益証券 組入比率
		騰落率	
(期首)	円	%	%
2025年8月20日	14,004	—	99.5
8月末	14,074	0.5	99.8
9月末	14,311	2.2	99.8
10月末	14,694	4.9	99.1
11月末	14,567	4.0	99.8
12月末	14,732	5.2	99.7
2026年1月末	15,010	7.2	99.7
(期末)			
2026年2月20日	14,765	5.4	99.6

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 基準価額は1万口当たりで表示しています。

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

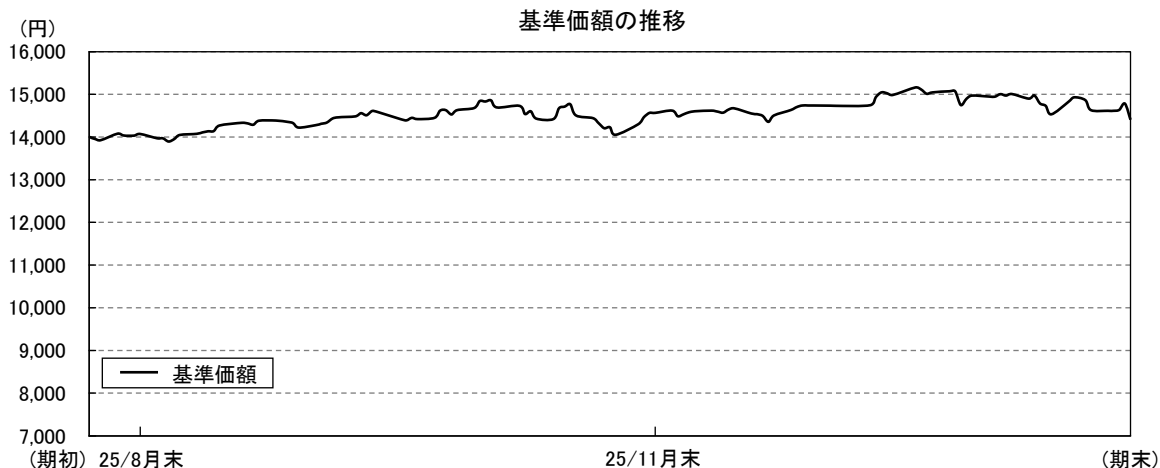
(注4) 当ファンドは、マザーファンドを通じて、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。従って、ベンチマークおよび参考指数を表示できません。

●ファンドの運用経過

(2025年8月21日～2026年2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

- ・ 基準価額は期初に比べ5.4%(分配金再投資ベース)の上昇となりました。



※当ファンドは、ベンチマークを設定していません。

期初	期中高値	期中安値	期末
2025年8月20日	2026年1月13日	2025年9月3日	2026年2月20日
14,004円	15,162円	13,897円	14,405円

- ・ 基準価額の変動に関する主な要因は、当ファンドのマザーファンドであるキャピタル世界株式マザーファンド(分配重視/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・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)(クラスCdh-JPY)の主な投資対象である世界各国の株式等の価格変動等の影響となります。なお、当期中における世界各国の株式等の価格は、次の投資環境の影響等を受けて変動しました。

当期における投資環境

■世界株式

当期の世界株式市場は現地通貨ベース、円ベースのいずれも上昇しました。

## 主な市場変動要因

### (プラス要因)

- ・ 米国の利下げへの期待が高まったこと
- ・ 主要企業が堅調な業績を示したこと
- ・ AI関連需要拡大への期待からハイテク株への注目が高まったこと

### (マイナス要因)

- ・ 貿易をめぐる米中対立への懸念が強まったこと
- ・ AI関連株の割高感やAIへの過剰投資をめぐる警戒が広がったこと
- ・ FRB(米連邦準備制度理事会)が慎重姿勢を示唆するなかで利下げ観測が後退したこと

## ◎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

### <キャピタル世界株式ファンド年2回決算(分配重視／限定為替ヘッジ)>

- ・ キャピタル世界株式マザーファンド(分配重視／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・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)(クラスCdh-JPY)を高位に組み入れ、実質的に世界各国の株式等へ投資を行ない、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行ないました。
- ・ 当期末における当ファンドの純資産総額に対するマザーファンドの割合は99.7%となりました。

以下は、当ファンドが主要投資対象とするマザーファンドの説明です。

### <キャピタル世界株式マザーファンド(分配重視／限定為替ヘッジ)>

- ・ キャピタル・グループ・グローバル・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)(クラスCdh-JPY)を高位に組み入れ、実質的に世界各国の株式等へ投資を行ない、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行ないました。
- ・ 運用の基本方針に従い、期中を通じてキャピタル・グループ・グローバル・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)(クラスCdh-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・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)(クラスCdh-JPY)の割合は99.9%、日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)の割合は0.0%となりました。

以下は、マザーファンドが投資する投資対象ファンドの説明です。

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

- ・ 世界各国の株式等に投資を行ない、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行ないました。運用にあたっては、綿密なファンダメンタルズ調査に基づき、強固な財務基盤やキャッシュフロー創出力を有するとみられる企業、革新的な技術を有し高い収益成長が期待される企業、新興国における優位な事業基盤を有する企業などに投資を行ないました。なお、実質的な主要通貨建資産については、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目指しました。

キャピタル・グループ・グローバル・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)(クラスCdh-JPY)の資産状況につきましては、巻末の参考情報をご覧ください。

<日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)>

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

#### ●今後の運用方針

<キャピタル世界株式ファンド年2回決算(分配重視／限定為替ヘッジ)>

キャピタル世界株式マザーファンド(分配重視／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等へ投資することを継続する方針です。

以下は、当ファンドが主要投資対象とするマザーファンドの説明です。

<キャピタル世界株式マザーファンド(分配重視／限定為替ヘッジ)>

キャピタル・グループ・グローバル・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)(クラスCdh-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等へ投資することを継続するとともに、余裕資金の効率的な運用のため、日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)についても組み入れを維持する方針です。

以下は、マザーファンドが投資する投資対象ファンドの説明です。

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

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

◎収益分配金について

分配金(1万口当たり、税引前)は、360円とさせていただきます。

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

分配原資の内訳

(単位：円・%、1万口当たり・税引前)

項目	第15期
	2025年8月21日～ 2026年2月20日
当期分配金 (対基準価額比率)	360 (2.438%)
当期の収益	360
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	4,966

(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15期		項目の概要
	(2025年8月21日～2026年2月20日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	124円	0.854%	(a) 信託報酬＝[期中の平均基準価額]×信託報酬率 期中の平均基準価額は14,564円です。
(投信会社)	(61)	(0.416)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(61)	(0.416)	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]
(監査費用)	(0)	(0.003)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(印刷費用)	(0)	(0.002)	運用報告書作成・印刷等費用
合計	125	0.858	

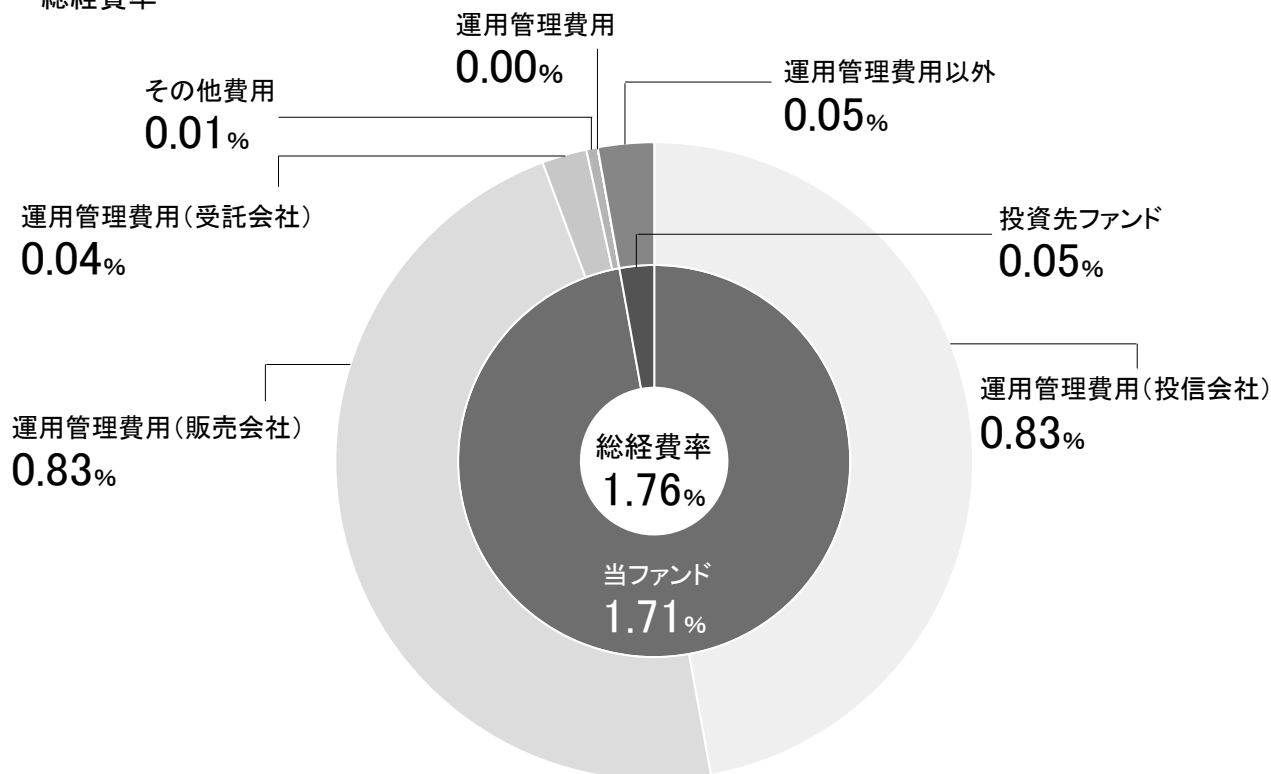
(注1) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

(参考情報)  
・総経費率



総経費率(①+②+③)	1.76%
①当ファンドの費用の比率	1.71%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.00%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.05%

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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なります。

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

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

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した**総経費率(年率)は1.76%です。**

●親投資信託受益証券の設定、解約状況

(2025年8月21日から2026年2月20日まで)

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
キャピタル世界株式マザーファンド(分配重視/限定為替ヘッジ)	千口 150,704	千円 340,000	千口 391,497	千円 890,000

(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

(2025年8月21日から2026年2月20日まで)

(1) 当期中の利害関係人との取引状況

<キャピタル世界株式マザーファンド(分配重視/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 528	百万円 —	% —	百万円 891	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

(2026年2月20日現在)

項目	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
キャピタル世界株式マザーファンド(分配重視/限定為替ヘッジ)	千口 6,622,394	千口 6,381,600	千円 14,777,872

(注) 単位未満は切捨てています。

●投資信託財産の構成

(2026年2月20日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
キャピタル世界株式マザーファンド(分配重視/限定為替ヘッジ)	14,777,872	96.4
コール・ローン等、その他	544,766	3.6
投資信託財産総額	15,322,638	100.0

(注) 金額の単位未満は切捨てています。

●資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2026年2月20日現在)

項目	当期末
(A) 資産	15,322,638,516円
コール・ローン等	544,756,768
キャピタル世界株式マザーファンド(分配重視/限定為替ヘッジ)(評価額)	14,777,872,794
未収利息	8,954
(B) 負債	500,068,302
未払収益分配金	370,435,240
未払解約金	1,034,594
未払信託報酬	127,932,352
その他未払費用	666,116
(C) 純資産総額(A-B)	14,822,570,214
元本	10,289,867,784
次期繰越損益金	4,532,702,430
(D) 受益権総口数	10,289,867,784口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,405円

(注1) 当ファンドの期首元本額は10,332,392,349円、期中追加設定元本額は278,111,297円、期中一部解約元本額は320,635,862円です。

(注2) 1口当たり純資産額は1.4405円です。

## ●損益の状況

(自2025年8月21日 至2026年2月20日)

項目	当期
(A) 配当等収益	195,880円
受取利息	195,880
(B) 有価証券売買損益	895,228,448
売買益	910,367,337
売買損	△ 15,138,889
(C) 信託報酬等	△ 128,598,468
(D) 当期損益金(A+B+C)	766,825,860
(E) 前期繰越損益金	1,199,688,570
(F) 追加信託差損益金	2,936,623,240
(配当等相当額)	( 3,513,934,475)
(売買損益相当額)	(△ 577,311,235)
(G) 計(D+E+F)	4,903,137,670
(H) 収益分配金	△ 370,435,240
次期繰越損益金(G+H)	4,532,702,430
追加信託差損益金	2,936,623,240
(配当等相当額)	( 3,514,813,223)
(売買損益相当額)	(△ 578,189,983)
分配準備積立金	1,596,079,190

(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(161,143,799円)、費用控除後の有価証券等売買損益額(605,682,061円)、信託約款に規定する収益調整金(3,514,813,223円)および分配準備積立金(1,199,688,570円)より分配対象収益は5,481,327,653円(10,000口当たり5,326円)であり、うち370,435,240円(10,000口当たり360円)を分配金額としております。

## ●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11期	2024年2月20日	330円
第12期	2024年8月20日	340円
第13期	2025年2月20日	350円
第14期	2025年8月20日	350円
第15期	2026年2月20日	360円

●お知らせ

信託金の限度額の引き上げに伴い、投資信託約款に所要の変更を行ないました(2025年11月14日付)。

## キャピタル世界株式マザーファンド(分配重視／限定為替ヘッジ)

キャピタル世界株式マザーファンド(分配重視／限定為替ヘッジ)

第7期

決算日 2025年8月20日

(計算期間: 2024年8月21日から2025年8月20日まで)

●当ファンドの仕組みは次のとおりです。

運用方針	主として世界各国の株式等へ投資する投資信託証券とわが国の公社債および短期金融商品に投資をする投資信託証券に投資を行ない、信託財産の中長期的な成長を目標に運用を行なうことを基本とします。
主要投資対象	以下の投資信託証券に投資を行ない、実質的に世界各国の株式等に投資をします。 <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・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)(クラスCdh-JPY)」</li><li>・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)」</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
3期(2021年8月20日)	17,909	32.3	99.9	2,495
4期(2022年8月22日)	15,912	△11.2	99.9	4,805
5期(2023年8月21日)	16,155	1.5	99.8	7,781
6期(2024年8月20日)	19,340	19.7	99.8	11,659
7期(2025年8月20日)	21,772	12.6	99.9	14,418

(注1) 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) 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	%	%
2024年8月20日	19,340	—	99.8
8月末	19,289	△ 0.3	99.9
9月末	19,700	1.9	99.9
10月末	19,729	2.0	99.9
11月末	19,909	2.9	99.9
12月末	20,169	4.3	99.9
2025年1月末	20,705	7.1	99.9
2月末	20,077	3.8	99.9
3月末	19,142	△ 1.0	99.8
4月末	19,083	△ 1.3	99.8
5月末	20,472	5.9	99.9
6月末	21,195	9.6	99.9
7月末	21,648	11.9	99.9
(期末)			
2025年8月20日	21,772	12.6	99.9

(注1) 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) 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

(2024年8月21日～2025年8月20日)

### ◎当期中の基準価額の変動に関する主な要因について

- ・ 基準価額は期初の19,340円から期末には21,772円と、2,432円(12.6%)上昇しました。



※マザーファンドは、ベンチマークを設定していません。

期初	期中高値	期中安値	期末
2024年8月20日	2025年8月19日	2025年4月9日	2025年8月20日
19,340円	21,882円	16,957円	21,772円

- ・ 基準価額の変動に関する主な要因は、キャピタル・グループ・グローバル・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)(クラスCdh-JPY)の主な投資対象である世界各国の株式等の価格変動等の影響となります。なお、当期中における世界各国の株式等の価格は、次の投資環境の影響等を受けて変動しました。

### 当期における投資環境

#### ■世界株式

当期の世界株式市場は現地通貨ベース、円ベースのいずれも上昇しました。

### 主な市場変動要因

#### (プラス要因)

- ・ 米国でインフレの鈍化傾向が示され、米長期金利が低下したこと
- ・ FRB(米連邦準備制度理事会)が大幅利下げを決定したこと
- ・ 米国が英国や中国と通商協定で一部合意に至り、世界的な景気悪化懸念が緩和したこと

#### (マイナス要因)

- ・ FRBが追加利下げを決定した一方で今後の利下げを慎重に進める姿勢を示し、米長期金利が大幅に上昇したこと
- ・ 米景気の底堅さが意識され、利下げ観測が後退したこと
- ・ 米国の相互関税の発表や中国の報復措置の表明を受けて、貿易摩擦の激化による世界的な景気悪化懸念が強まったこと

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

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

#### ◎運用経過

<キャピタル世界株式マザーファンド(分配重視/限定為替ヘッジ)>

- ・ キャピタル・グループ・グローバル・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)(クラスCdh-JPY)を高位に組み入れ、実質的に世界各国の株式等へ投資を行ない、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行ないました。
- ・ 運用の基本方針に従い、期中を通じてキャピタル・グループ・グローバル・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)(クラスCdh-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・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)(クラスCdh-JPY)の割合は99.9%、日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)の割合は0.0%となりました。

以下は、マザーファンドが投資する投資対象ファンドの説明です。

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

- ・ 世界各国の株式等に投資を行ない、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行ないました。運用にあたっては、綿密なファンダメンタルズ調査に基づき、強固な財務基盤やキャッシュフロー創出力を有するとみられる企業、革新的な技術を有し高い収益成長が期待される企業、新興国における優位な事業基盤を有する企業などに投資を行ないました。なお、実質的な主要通貨建資産については、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目指しました。キャピタル・グループ・グローバル・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)(クラスCdh-JPY)の資産状況につきましては、巻末の参考情報をご覧ください。

<日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)>

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

## ●今後の運用方針

<キャピタル世界株式マザーファンド(分配重視／限定為替ヘッジ)>

キャピタル・グループ・グローバル・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)(クラスCdh-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等へ投資することを継続するとともに、余裕資金の効率的な運用のため、日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)についても組み入れを維持する方針です。

以下は、マザーファンドが投資する投資対象ファンドの説明です。

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

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

●1万口(元本10,000円)当たりの費用の明細

該当事項はありません。

●期中の売買及び取引状況

(2024年8月21日から2025年8月20日まで)

		買付		売付	
		単位数又は口数	金額	単位数又は口数	金額
外国	キャピタル・グループ・グローバル・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)(クラスCdh-JPY)	口 947,324.354	千円 2,616,000	口 453,765.51	千円 1,289,000

(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

(2025年8月20日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

	銘柄名	期首(前期末)	当期末(2025年8月20日)		
		口数	口数	評価額	組入比率
		口	口	千円	%
国内投資信託受益証券	日本短期債券ファンド (適格機関投資家限定)	277,909	277,909	290	0.0
外国投資証券	キャピタル・グループ・グローバル・ ニューパースペクティブ・ファンド (LUX)(クラスCdh-JPY)	4,344,499.847	4,838,058.691	14,398,062	99.9
	合計	4,622,408.847	5,115,967.691	14,398,353	
	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

(2025年8月20日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	290	0.0
投資証券	14,398,062	99.9
コール・ローン等、その他	20,138	0.1
投資信託財産総額	14,418,490	100.0

(注) 金額の単位未満は切捨てています。

●資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年8月20日現在)

項目	当期末
(A) 資産	14,418,490,528円
コール・ローン等	20,137,062
投資信託受益証券(評価額)	290,609
投資証券(評価額)	14,398,062,664
未収利息	193
(B) 純資産総額(A)	14,418,490,528
元本	6,622,394,143
次期繰越損益金	7,796,096,385
(C) 受益権総口数	6,622,394,143口
1万口当たり基準価額(B/C)	21,772円

(注1) 当マザーファンドの期首元本額は6,028,805,327円、期中追加設定元本額は1,230,431,083円、期中一部解約元本額は636,842,267円です。当マザーファンドの期末元本額は、6,622,394,143円です。

(注2) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は、キャピタル世界株式ファンド年2回決算(分配重視/限定為替ヘッジ) 6,622,394,143円です。

(注3) 1口当たり純資産額は2.1772円です。

## ●損益の状況

(自2024年8月21日 至2025年8月20日)

項目	当期
(A) 配当等収益	178,927,554円
受取配当金	178,838,053
受取利息	89,501
(B) 有価証券売買損益	1,432,147,268
売買益	1,443,084,211
売買損	△ 10,936,943
(C) 当期損益金(A+B)	1,611,074,822
(D) 前期繰越損益金	5,630,610,379
(E) 追加信託差損益金	1,237,568,917
(F) 解約差損益金	△ 683,157,733
(G) 計(C+D+E+F)	7,796,096,385
次期繰越損益金(G)	7,796,096,385

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注3) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

## ●お知らせ

●投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、投資信託約款に所要の変更を行ないました(2025年4月1日付)。

●信託金の限度額の引き上げに伴い、投資信託約款に所要の変更を行ないました(2025年8月15日付)。

<補足情報>

キャピタル・グループ・グローバル・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)(クラスCdh-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	主として世界各国の株式に投資を行いません。
投資態度	主として世界各国の証券取引所(これに準ずるものを含みます)に上場され、またはその他の規制ある市場で取引されている株式に投資を行ない、信託財産の長期的成長を目標とします。また、市場動向によっては、非上場株式および債券などに投資を行なう場合があります。 原則として、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。
主な投資制限	1. 原則として同一銘柄の株式への投資は取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。 2. 原則として同一銘柄の転換社債への投資は取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。 3. 原則として同一銘柄の新株予約権証券への投資は取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。 4. 純資産総額の10%を超えての借入れは行ないません。
決算日	毎年12月31日
投資顧問会社	キャピタル・リサーチ・アンド・マネジメント・カンパニー

キャピタル・グループ・グローバル・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)  
損益および純資産変動計算書

2024年12月31日現在

	(USD)
収益	
債券および転換社債に係る利息（源泉徴収税額控除後）	-
受取配当金（源泉徴収税額控除後）	101,504,584
その他収益	-
証券貸付収益	192,993
銀行預金利息	19,627,255
スワップ取引	-
収益小計	121,324,832
費用	
運用報酬	2,778,429
管理手数料	658,454
年次税	1,071,641
専門家サービス	913,172
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	515,410
スワップ取引	-
その他費用	410,046
印刷費用	300,061
当座貸越利息	35,285
費用小計	6,682,498
費用の払戻し	7,467
投資純利益／(損失) (a)	114,649,801
実現純利益／(損失)	
投資有価証券の売却取引	79,029,781
オプション取引	-
金融先物取引	-
為替取引	-38,765,259
スワップ取引	-
当期実現純利益／(損失) (b)	40,264,522
未実現評価利益／(損失)の増減	
投資有価証券	1,120,562,797
キャピタルゲイン税	-
金融先物取引	-
スワップ取引	-
為替取引	-19,744,435
当期末実現評価利益／(損失)の増減 (c)	1,100,818,362
当期損益 (a+b+c)	1,255,732,685
配当金の分配	-1,128,395
当期投資証券の差引増減額	1,724,235,851
期首純資産総額	6,907,057,451
期末純資産総額	9,885,897,592

## 投資明細表

### Capital Group Global New Perspective Fund (LUX)

As at 31 December 2024

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets	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>Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing</b>				
<b>Equities</b>					<b>Equities (continued)</b>				
<i>Australia</i>					<i>Hermes International SCA</i>				
Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	283,774	11,983,360	0.12	L'Oréal SA	EUR	20,881	49,817,683	0.50
Goodman Group, REIT	AUD	1,128,277	24,900,314	0.25	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	52,380	18,493,153	0.19
			36,883,674	0.37	Pernod Ricard SA	EUR	38,344	25,072,731	0.25
<i>Belgium</i>					<i>Publicis Groupe SA</i>				
Anheuser-Busch InBev SA	EUR	234,232	11,720,065	0.12	Renault SA	EUR	445,293	21,575,303	0.22
			11,720,065	0.12	Safran SA	EUR	445,416	97,299,433	0.98
<i>Brazil</i>					<i>Sanofi SA</i>				
Gerdau SA, ADR Preference	USD	1,440,922	4,149,856	0.04	Schneider Electric SE	EUR	205,651	19,887,239	0.20
Vale SA, ADR 'B'	USD	863,228	7,656,832	0.08	Societe Generale SA	EUR	347,837	85,984,215	0.87
			11,806,688	0.12	STMicroelectronics NV	EUR	641,702	17,966,985	0.18
<i>Canada</i>					<i>TotalEnergies SE</i>				
Brookfield Asset Management Ltd. 'A'	USD	400,178	21,685,646	0.22	Valeo SE	EUR	1,317,112	73,190,476	0.74
Brookfield Corp.	USD	263,329	15,128,251	0.15			699,717	6,674,639	0.07
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	209,590	13,258,213	0.13				807,508,314	8.17
Canadian National Railway Co.	CAD	115,957	11,775,188	0.12	<i>Germany</i>				
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	670,086	20,688,314	0.21	adidas AG	EUR	35,011	8,597,613	0.09
Cenovus Energy, Inc.	USD	344,828	5,224,144	0.05	Bayer AG	EUR	213,737	4,275,105	0.04
Cenovus Energy, Inc.	CAD	1,997,527	30,280,089	0.31	Birkenstock Holding plc	USD	88,852	5,034,354	0.05
First Quantum Minerals Ltd.	CAD	1,436,240	18,514,402	0.19	Deutsche Bank AG	EUR	2,243,338	38,661,710	0.39
Intact Financial Corp.	CAD	15,369	2,798,378	0.03	Deutsche Post AG	EUR	82,192	2,893,408	0.03
Restaurant Brands International, Inc.	USD	410,328	26,745,179	0.27	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	24,139	12,142,110	0.12
Shopify, Inc. 'A'	USD	1,029,327	109,448,340	1.11	SAP SE	EUR	340,422	83,312,555	0.84
South Bow Corp.	CAD	91,204	2,152,172	0.02	Siemens AG	EUR	140,192	27,376,972	0.28
TC Energy Corp.	CAD	351,358	16,374,463	0.17	Siemens Healthineers AG, Reg. S	EUR	370,861	19,663,240	0.20
TMX Group Ltd.	CAD	413,286	12,731,089	0.13				201,957,067	2.04
Tourmaline Oil Corp.	CAD	196,883	9,111,035	0.09	<i>Hong Kong</i>				
			315,914,903	3.20	AIA Group Ltd.	HKD	5,367,600	38,828,843	0.39
<i>China</i>					<i>Hong Kong Exchanges &amp; Clearing Ltd.</i>				
BeiGene Ltd., ADR	USD	195,106	36,038,029	0.36	Technronic Industries Co. Ltd.	HKD	629,000	8,291,859	0.08
BeiGene Ltd.	HKD	209,900	2,969,849	0.03	Wynn Macau Ltd.	HKD	7,068,000	4,905,618	0.05
Contemporary AmpereX Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	304,500	11,073,106	0.11				71,660,454	0.72
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1,567,400	83,763,859	0.85	<i>India</i>				
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	1,051,655	72,206,632	0.73	Bharti Airtel Ltd.	INR	1,460,093	27,045,637	0.27
			206,051,475	2.08	ICICI Bank Ltd., ADR	USD	640,975	19,139,514	0.19
<i>Denmark</i>					<i>ICICI Bank Ltd.</i>				
Ascendis Pharma A/S, ADR	USD	42,215	5,811,739	0.06	Varun Beverages Ltd.	INR	350,964	2,609,413	0.03
Carlsberg A/S 'B'	DKK	263,367	25,229,041	0.26				62,187,767	0.63
DSV A/S	DKK	486,433	102,987,052	1.04	<i>Ireland</i>				
Genmab A/S	DKK	788	164,202	-	Ryanair Holdings plc, ADR	USD	761,401	33,189,469	0.34
Novo Nordisk A/S, ADR	USD	56,424	4,853,592	0.05				33,189,469	0.34
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	2,184,847	188,043,744	1.90	<i>Italy</i>				
			327,089,370	3.31	Ferrari NV	EUR	19,382	8,315,683	0.09
<i>France</i>					<i>UniCredit SpA</i>				
Air Liquide SA	EUR	168,936	27,312,341	0.28				50,921,212	0.52
Airbus SE	EUR	487,691	77,728,991	0.79	<i>Japan</i>				
AXA SA	EUR	628,990	22,363,892	0.23	Asahi Intecc Co. Ltd.	JPY	305,400	4,952,063	0.05
Capgemini SE	EUR	102,136	16,661,077	0.17	Daikin Industries Ltd.	JPY	199,700	23,395,988	0.24
Carrefour SA	EUR	1,101,763	15,670,597	0.16	Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	2,900	979,589	0.01
Danone SA	EUR	416,812	28,044,987	0.28	Fujitsu Ltd.	JPY	1,535,600	26,972,618	0.27
Edenred SE	EUR	603,519	19,715,531	0.20	Hitachi Ltd.	JPY	345,000	8,479,615	0.09
Engie SA	EUR	1,530,148	24,255,877	0.25	Hoya Corp.	JPY	40,900	5,082,231	0.05
EssilorLuxottica SA	EUR	506,559	123,093,360	1.24	ITOCHU Corp.	JPY	231,800	11,409,582	0.12
					Keyence Corp.	JPY	74,700	30,395,626	0.31

Capital Group Global New Perspective Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2024

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets	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>Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing</b>				
<b>Equities (continued)</b>					<b>Equities (continued)</b>				
Kose Corp.	JPY	62,500	2,834,495	0.03	Sika AG	CHF	213,576	50,753,772	0.51
Marubeni Corp.	JPY	551,500	8,264,072	0.08	Sonova Holding AG	CHF	66,822	21,751,588	0.22
Mitsui & Co. Ltd.	JPY	1,687,200	35,007,790	0.35	VAT Group AG, Reg. S	CHF	6,165	2,317,854	0.02
Nintendo Co. Ltd.	JPY	627,000	36,521,980	0.37	Zurich Insurance Group AG	CHF	18,167	10,794,095	0.11
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	163,300	11,361,873	0.11				<u>232,016,273</u>	<u>2.35</u>
Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	666,100	10,441,665	0.11	<i>Taiwan, Province Of China</i>				
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	1,111,500	36,757,120	0.37	MediaTek, Inc.	TWD	287,000	12,322,889	0.12
SMC Corp.	JPY	38,400	14,952,514	0.15	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	10,006,000	326,731,044	3.31
Suzuki Motor Corp.	JPY	989,700	11,227,011	0.11				<u>339,053,933</u>	<u>3.43</u>
TDK Corp.	JPY	1,417,100	18,239,563	0.18	<i>United Kingdom</i>				
Tokyo Electron Ltd.	JPY	63,200	9,577,358	0.10	3i Group plc	GBP	231,621	10,289,776	0.10
Unicharm Corp.	JPY	1,515,042	12,450,273	0.13	AstraZeneca plc	GBP	881,576	114,758,745	1.16
			<u>319,303,026</u>	<u>3.23</u>	BAE Systems plc	GBP	2,551,106	36,598,151	0.37
<i>Korea, Republic Of</i>					BP plc	GBP	7,610,556	37,502,246	0.38
Hyundai Motor Co.	KRW	57,353	8,247,963	0.08	British American Tobacco plc	GBP	751,664	27,256,731	0.28
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	531,382	19,176,823	0.20	Bunzl plc	GBP	221,704	9,127,176	0.09
SK Hynix, Inc.	KRW	63,982	7,260,174	0.07	Diploma plc	GBP	203,373	10,817,031	0.11
			<u>34,684,960</u>	<u>0.35</u>	Entain plc	GBP	1,202,612	10,299,871	0.10
<i>Mexico</i>					Glencore plc	GBP	3,255,556	14,314,266	0.14
America Movil SAB de CV, ADR	USD	1,634,435	23,388,765	0.24	Haleon plc	GBP	1,255,579	5,914,561	0.06
Grupo Mexico SAB de CV	MXN	1,518,595	7,205,151	0.07	Hiscox Ltd.	GBP	384,269	5,210,079	0.05
			<u>30,593,916</u>	<u>0.31</u>	London Stock Exchange Group plc	GBP	481,097	67,741,635	0.69
<i>Netherlands</i>					Prudential plc	GBP	1,955,603	15,590,822	0.16
ASML Holding NV, ADR	USD	86,600	60,020,728	0.61	RELX plc	GBP	478,846	21,698,955	0.22
ASML Holding NV	EUR	95,646	67,266,146	0.68	Rio Tinto plc	GBP	235,016	13,833,885	0.14
Prosus NV	EUR	1,334,630	52,928,850	0.53	Rolls-Royce Holdings plc	GBP	7,907,420	56,260,791	0.57
			<u>180,215,724</u>	<u>1.82</u>	Sage Group plc (The)	GBP	678,959	10,715,324	0.11
<i>Norway</i>					Wise plc 'A'	GBP	1,032,456	13,757,417	0.14
DNB Bank ASA	NOK	272,674	5,436,350	0.05				<u>481,687,462</u>	<u>4.87</u>
			<u>5,436,350</u>	<u>0.05</u>	<i>United States of America</i>				
<i>Singapore</i>					Abbott Laboratories	USD	342,896	38,784,967	0.39
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	982,310	31,420,308	0.32	AbbVie, Inc.	USD	85,884	15,261,587	0.15
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	5,143,600	11,580,630	0.11	Accenture plc 'A'	USD	15,125	5,320,824	0.05
			<u>43,000,938</u>	<u>0.43</u>	AES Corp. (The)	USD	670,636	8,631,085	0.09
<i>South Africa</i>					Airbnb, Inc. 'A'	USD	208,544	27,404,767	0.28
MTN Group Ltd.	ZAR	3,095,248	15,108,544	0.15	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	193,849	45,614,608	0.46
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	19,835	4,378,871	0.05	Alphabet, Inc. 'A'	USD	436,034	82,541,236	0.84
			<u>19,487,415</u>	<u>0.20</u>	Alphabet, Inc. 'C'	USD	578,711	110,209,723	1.11
<i>Spain</i>					Amazon.com, Inc.	USD	672,492	147,538,020	1.49
Amadeus IT Group SA	EUR	392,942	27,642,398	0.28	AMETEK, Inc.	USD	62,660	11,295,092	0.11
Grifols SA, ADR Preference	USD	947,632	7,050,382	0.07	Aon plc 'A'	USD	85,074	30,555,178	0.31
Iberdrola SA	EUR	146,408	2,016,032	0.02	Apple, Inc.	USD	357,045	89,411,209	0.90
Industria de Diseno Textil SA	EUR	377,069	19,304,626	0.20	Applied Materials, Inc.	USD	82,037	13,341,677	0.14
			<u>56,013,438</u>	<u>0.57</u>	Arch Capital Group Ltd.	USD	112,408	10,380,879	0.11
<i>Sweden</i>					Arista Networks, Inc.	USD	252,707	27,931,705	0.28
Assa Abloy AB 'B'	SEK	1,214,534	35,705,462	0.36	Arthur J Gallagher & Co.	USD	148,080	42,032,508	0.43
Evolution AB, Reg. S	SEK	187,207	14,369,327	0.15	Atlassian Corp. 'A'	USD	98,908	24,072,229	0.24
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	224,857	3,081,111	0.03	Bank of America Corp.	USD	986,233	43,344,940	0.44
Spotify Technology SA	USD	6,769	3,028,315	0.03	BlackRock, Inc.	USD	20,815	21,337,665	0.22
			<u>56,184,215</u>	<u>0.57</u>	Blackstone, Inc.	USD	267,225	46,074,935	0.47
<i>Switzerland</i>					Boeing Co. (The)	USD	138,847	24,575,919	0.25
ABB Ltd.	CHF	877,322	47,192,126	0.48	Booking Holdings, Inc.	USD	20,289	100,804,273	1.02
Cie Financiere Richemont SA	CHF	82,099	12,479,358	0.13	Boston Scientific Corp.	USD	487,489	43,542,517	0.44
Lonza Group AG	CHF	13,500	7,955,833	0.08	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	136,831	7,739,161	0.08
Nestle SA	CHF	841,186	68,976,918	0.70	Broadcom, Inc.	USD	1,492,494	346,019,809	3.50
Partners Group Holding AG	CHF	7,216	9,794,729	0.10	Bunge Global SA	USD	142,498	11,080,644	0.11

Capital Group Global New Perspective Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2024

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets	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>Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing</b>				
<b>Equities (continued)</b>					<b>Equities (continued)</b>				
Carrier Global Corp.	USD	1,246,836	85,109,025	0.86	MicroStrategy, Inc. 'W'	USD	12,227	3,541,184	0.04
Caterpillar, Inc.	USD	203,019	73,647,172	0.75	Mondelez International, Inc. 'W'	USD	176,568	10,546,407	0.11
Chubb Ltd.	USD	223,560	61,769,628	0.62	Monster Beverage Corp.	USD	498,073	26,178,717	0.26
Citigroup, Inc.	USD	470,436	33,113,990	0.34	Morgan Stanley	USD	71,409	8,977,539	0.09
Cloudflare, Inc. 'W'	USD	331,404	35,685,583	0.36	Motorola Solutions, Inc.	USD	101,293	46,820,663	0.47
CME Group, Inc.	USD	128,029	29,732,175	0.30	Netflix, Inc.	USD	176,892	157,667,377	1.59
Coca-Cola Co. (The)	USD	38,054	2,369,242	0.02	NIKE, Inc. 'B'	USD	424,755	32,141,211	0.33
ConocoPhillips	USD	169,753	16,834,405	0.17	Northrop Grumman Corp.	USD	54,696	25,668,286	0.26
Copart, Inc.	USD	659,897	37,871,489	0.38	NVIDIA Corp.	USD	1,743,022	234,070,424	2.37
Corteva, Inc.	USD	430,348	24,512,622	0.25	ON Semiconductor Corp.	USD	232,469	14,657,170	0.15
Costco Wholesale Corp.	USD	101,599	93,092,116	0.94	Palantir Technologies, Inc. 'W'	USD	195,756	14,805,026	0.15
CRISPR Therapeutics AG	USD	334,140	13,151,750	0.13	Pfizer, Inc.	USD	607,903	16,117,055	0.16
Danaher Corp.	USD	252,946	58,063,754	0.59	Philip Morris International, Inc.	USD	610,232	73,441,421	0.74
Dayforce, Inc.	USD	154,362	11,212,856	0.11	Regal Rexnord Corp.	USD	52,888	8,204,515	0.08
Deere & Co.	USD	28,110	11,910,207	0.12	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	103,520	73,740,402	0.75
Dell Technologies, Inc. 'C'	USD	71,022	8,184,575	0.08	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	397,689	91,742,875	0.93
Delta Air Lines, Inc.	USD	360,999	21,840,440	0.22	S&P Global, Inc.	USD	93,554	46,592,699	0.47
Eaton Corp. plc	USD	36,676	12,171,664	0.12	Salesforce, Inc.	USD	150,901	50,450,731	0.51
Electronic Arts, Inc.	USD	228,128	33,375,126	0.34	Sarepta Therapeutics, Inc.	USD	45,171	5,492,342	0.06
Eli Lilly & Co.	USD	175,500	135,486,000	1.37	Schlumberger NV	USD	519,440	19,915,330	0.20
EPAM Systems, Inc.	USD	33,600	7,856,352	0.08	Sempra	USD	238,335	20,906,746	0.21
Equifax, Inc.	USD	57,464	14,644,700	0.15	ServiceNow, Inc.	USD	57,263	60,705,652	0.61
Equinix, Inc., REIT	USD	16,649	15,698,176	0.16	Sherwin-Williams Co. (The)	USD	117,220	39,846,595	0.40
FedEx Corp.	USD	72,244	20,324,405	0.21	Starbucks Corp.	USD	460,705	42,039,331	0.43
Flutter Entertainment plc	USD	182,469	47,159,113	0.48	Synopsys, Inc.	USD	113,483	55,080,109	0.56
Freeport-McMoRan, Inc.	USD	675,627	25,727,876	0.26	Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	26,347	4,849,956	0.05
GE Vernova, Inc.	USD	51,653	16,990,221	0.17	Tesla, Inc.	USD	780,635	315,251,638	3.19
General Electric Co.	USD	212,321	35,413,020	0.36	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	118,836	61,822,052	0.63
Gilead Sciences, Inc.	USD	107,210	9,902,988	0.10	TransDigm Group, Inc.	USD	27,586	34,959,186	0.35
GoDaddy, Inc. 'W'	USD	138,692	27,373,640	0.28	TransUnion	USD	26,560	2,462,378	0.02
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	26,571	15,215,086	0.15	Uber Technologies, Inc.	USD	272,011	16,407,704	0.17
HEICO Corp.	USD	112,354	26,711,040	0.27	UL Solutions, Inc. 'W'	USD	244,952	12,218,206	0.12
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	207,674	51,328,706	0.52	Veralto Corp.	USD	11,080	1,128,498	0.01
Home Depot, Inc. (The)	USD	98,469	38,303,456	0.39	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	280,190	112,832,513	1.14
Honeywell International, Inc.	USD	61,845	13,970,167	0.14	Visa, Inc. 'W'	USD	227,120	71,779,005	0.73
Howmet Aerospace, Inc.	USD	239,273	26,169,288	0.26	Warner Music Group Corp. 'W'	USD	296,964	9,205,884	0.09
Illumina, Inc.	USD	115,300	15,407,539	0.16	Workday, Inc. 'W'	USD	20,087	5,183,049	0.05
Ingersoll Rand, Inc.	USD	320,704	29,010,884	0.29	Yum! Brands, Inc.	USD	188,833	25,333,835	0.26
Intuitive Surgical, Inc.	USD	161,372	84,229,729	0.85	Zoetis, Inc. 'W'	USD	181,048	29,498,151	0.30
ITT, Inc.	USD	64,556	9,223,761	0.09				5,700,441,307	57.66
JPMorgan Chase & Co.	USD	467,766	112,128,188	1.13				<b>9,635,009,415</b>	<b>97.46</b>
Keyight Technologies, Inc.	USD	90,633	14,558,379	0.15	<b>Total Equities</b>				
KKR & Co., Inc.	USD	6,174	913,196	0.01	<b>Total Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing</b>			<b>9,635,009,415</b>	<b>97.46</b>
L3Harris Technologies, Inc.	USD	39,049	8,211,224	0.08	<b>Other transferable securities and money market instruments</b>				
Linde plc	USD	104,317	43,674,398	0.44	<b>Equities</b>				
Lululemon Athletica, Inc.	USD	37,947	14,511,312	0.15	<i>Russian Federation</i>				
Marriott International, Inc. 'W'	USD	43,789	12,214,504	0.12	Gazprom PJSC*	RUB	3,766,033	-	-
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	43,296	9,196,503	0.09	LUKOIL PJSC*	RUB	27,174	-	-
Mastercard, Inc. 'W'	USD	132,416	69,726,293	0.71	Rosneft Oil Co. PJSC*	RUB	1,730,080	-	-
McDonald's Corp.	USD	77,227	22,387,335	0.23				-	-
MercadoLibre, Inc.	USD	40,198	68,354,287	0.69	<b>Total Equities</b>				
Meta Platforms, Inc. 'W'	USD	636,059	372,418,905	3.77	<b>Total Other transferable securities and money market instruments</b>				
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	19,892	24,341,443	0.25					
Micron Technology, Inc.	USD	84,567	7,117,159	0.07					
Microsoft Corp.	USD	791,851	333,765,196	3.38					

Capital Group Global New Perspective Fund (LUX) (continued)  
As at 31 December 2024

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<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	100,134,844	100,134,844	1.02
			100,134,844	1.02
<b>Total Collective Investment Schemes - UCITS</b>			<b>100,134,844</b>	<b>1.02</b>
<b>Total Units of authorised UCITS or other collective investment undertakings</b>			<b>100,134,844</b>	<b>1.02</b>
<b>Total Investments</b>			<b>9,735,144,259</b>	<b>98.48</b>
<b>Cash</b>			<b>147,397,742</b>	<b>1.49</b>
<b>Other assets/(liabilities)</b>			<b>3,355,591</b>	<b>0.03</b>
<b>Total net assets</b>			<b>9,885,897,592</b>	<b>100.00</b>

**Forward Currency Exchange Contracts**

Currency Purchased	Amount Purchased	Currency Sold	Amount Sold	Maturity Date	Counterparty	Unrealised Gain/ (Loss) USD	% of Net Assets
<b>AUD Hedged Share Class</b>							
AUD	5,647	CHF	3,154	17/01/2025	J.P. Morgan	14	-
AUD	541,793	JPY	52,568,170	17/01/2025	J.P. Morgan	684	-
CHF	13,966	AUD	24,826	17/01/2025	J.P. Morgan	47	-
DKK	450,201	AUD	100,599	17/01/2025	J.P. Morgan	314	-
EUR	108,340	AUD	180,361	17/01/2025	J.P. Morgan	652	-
GBP	7,990	AUD	16,036	17/01/2025	J.P. Morgan	76	-
HKD	1,259,064	AUD	256,664	17/01/2025	J.P. Morgan	3,260	-
JPY	1,066,721	AUD	10,970	17/01/2025	J.P. Morgan	1	-
USD	453,468	AUD	720,909	17/01/2025	J.P. Morgan	7,255	-
<b>JPY Hedged Share Class</b>							
CHF	220,683	JPY	38,148,344	17/01/2025	J.P. Morgan	693	-
DKK	4,140,376	JPY	90,121,269	17/01/2025	J.P. Morgan	1,797	-
EUR	53,218	JPY	8,551,243	17/01/2025	J.P. Morgan	717	-
GBP	39,163	JPY	7,658,165	17/01/2025	J.P. Morgan	269	-
HKD	53,342,889	JPY	1,050,686,780	17/01/2025	J.P. Morgan	179,787	-
JPY	7,704,091	CHF	44,059	17/01/2025	J.P. Morgan	421	-
JPY	70,178,850	DKK	3,185,036	17/01/2025	J.P. Morgan	4,042	-
JPY	36,953,965	EUR	225,874	17/01/2025	J.P. Morgan	1,155	-
JPY	56,261,437	GBP	283,725	17/01/2025	J.P. Morgan	3,024	-
JPY	65,156,581	USD	413,109	17/01/2025	J.P. Morgan	1,696	-
USD	7,142,044	JPY	1,113,921,058	17/01/2025	J.P. Morgan	50,510	-
<b>Unrealised Gain on NAV Hedged Share Classes Forward Currency Exchange Contracts</b>						<b>256,414</b>	-
<b>Total Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts</b>						<b>256,414</b>	-
<b>AUD Hedged Share Class</b>							
AUD	398,621	CHF	225,441	17/01/2025	J.P. Morgan	(2,076)	-
AUD	606,767	DKK	2,729,636	17/01/2025	J.P. Morgan	(3,870)	-
AUD	2,133,407	EUR	1,286,995	17/01/2025	J.P. Morgan	(13,403)	-
AUD	806,718	GBP	402,558	17/01/2025	J.P. Morgan	(4,574)	-
AUD	256,664	HKD	1,265,063	17/01/2025	J.P. Morgan	(4,033)	-
AUD	7,620	JPY	744,700	17/01/2025	J.P. Morgan	(25)	-
AUD	10,939,266	USD	6,937,159	17/01/2025	J.P. Morgan	(166,196)	-
CHF	6,366	AUD	11,421	17/01/2025	J.P. Morgan	(43)	-
GBP	14,739	AUD	29,814	17/01/2025	J.P. Morgan	(4)	-
JPY	4,072,305	AUD	42,130	17/01/2025	J.P. Morgan	(152)	-
<b>JPY Hedged Share Class</b>							
CHF	261,270	JPY	45,514,231	17/01/2025	J.P. Morgan	(1,406)	-
DKK	12,139,428	JPY	265,398,272	17/01/2025	J.P. Morgan	(2,155)	-
EUR	68,494	JPY	11,173,484	17/01/2025	J.P. Morgan	(144)	-
JPY	1,636,372,573	CHF	9,538,178	17/01/2025	J.P. Morgan	(109,165)	-
JPY	2,453,071,874	DKK	113,773,220	17/01/2025	J.P. Morgan	(198,139)	-

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

Currency Purchased	Amount Purchased	Currency Sold	Amount Sold	Maturity Date	Counterparty	Unrealised Gain/ (Loss) USD	% of Net Assets
JPY	8,276,178,050	EUR	51,468,681	17/01/2025	J.P. Morgan	(655,797)	(0.01)
JPY	3,195,784,761	GBP	16,438,511	17/01/2025	J.P. Morgan	(231,574)	-
JPY	1,050,686,780	HKD	53,375,484	17/01/2025	J.P. Morgan	(183,984)	-
JPY	44,825,883,431	USD	293,017,305	17/01/2025	J.P. Morgan	(7,643,180)	(0.08)
<b>Unrealised Loss on NAV Hedged Share Classes Forward Currency Exchange Contracts</b>						<b>(9,219,920)</b>	<b>(0.09)</b>
<b>Total Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts</b>						<b>(9,219,920)</b>	<b>(0.09)</b>
<b>Net Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts</b>						<b>(8,963,506)</b>	<b>(0.09)</b>

<補足情報>

日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)

●当ファンドの仕組みは次のとおりです。

形態	追加型株式投資信託	
信託期間	無期限	
運用方針	NOMURA-BPI短期インデックスをベンチマークとし、これを上回る投資成果を目指します。主としてマザーファンドを通じて、わが国の公社債・金融商品に投資し、信託財産の安定的な成長を目指して安定運用を行ないます。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。	
主要運用対象	ベビーファンド	日本短期債券マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。このほか、当ファンドで直接投資することがあります。
	マザーファンド	わが国の公社債・金融商品を主要投資対象とします。
組入制限	ベビーファンド	外貨建資産への投資は行ないません。
	マザーファンド	外貨建資産への投資は行ないません。
分配方針	経費等控除後の利子等収益および売買益(評価益を含みます。)等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。	
決算日	原則として毎年7月22日。ただし、該当日が休業日のときは該当日以降の最初の営業日を決算日とします。なお、第1計算期間の終了日は平成20年7月22日とします。	
委託会社	三菱UFJアセットマネジメント株式会社	

## 損益の状況

(2024年7月23日～2025年7月22日)

項目	当期
(A) 配当等収益	943円
受取利息	943
(B) 有価証券売買損益	226,228
売買益	246,945
売買損	△ 20,717
(C) 信託報酬等	△ 168,601
(D) 当期損益金(A+B+C)	58,570
(E) 前期繰越損益金	772,563
(F) 追加信託差損益金	4,366,556
(配当等相当額)	( 6,572,500)
(売買損益相当額)	(△ 2,205,944)
(G) 計(D+E+F)	5,197,689
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	5,197,689
追加信託差損益金	4,366,556
(配当等相当額)	( 6,572,517)
(売買損益相当額)	(△ 2,205,961)
分配準備積立金	6,476,030
繰越損益金	△ 5,644,897

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

### ●組入資産の明細

#### 親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
日本短期債券マザーファンド	102,994	102,872	115,607

(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: 7,229,125,273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せん。銘柄選択は信用リスクと金利スプレッドを定量的・定性的に分析して行ないません。NOMURA-BPI短期インデックスをベンチマークとし、同指数を上回る投資成果を目指して運用を行ないます。
主要運用対象	わが国の公社債・金融商品を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資は行ないません。
決算日	原則として毎年7月22日。ただし、該当日が休業日のときは該当日以降の最初の営業日を決算日とします。
委託会社	三菱UFJアセットマネジメント株式会社

損益の状況

(2024年7月23日～2025年7月22日)

項目	当期
(A) 配当等収益	55,519,365円
受取利息	55,519,365
(B) 有価証券売買損益	△ 44,533,900
売買益	7,622,000
売買損	△ 52,155,900
(C) 当期損益金(A+B)	10,985,465
(D) 前期繰越損益金	1,441,586,602
(E) 追加信託差損益金	1,465,420,742
(F) 解約差損益金	△ 2,023,105,439
(G) 計(C+D+E+F)	894,887,370
次期繰越損益金(G)	894,887,370

(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 (2025年7月22日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区分	当期末						
	額面金額	評価額	組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	10,000	9,880	0.1	—	—	—	0.1
普通社債券	8,100,000 ( 8,100,000)	8,020,399 ( 8,020,399)	98.7 (98.7)	— (—)	— (—)	59.6 (59.6)	39.1 (39.1)
合計	8,110,000 ( 8,100,000)	8,030,279 ( 8,020,399)	98.8 (98.7)	— (—)	— (—)	59.6 (59.6)	39.2 (39.1)

(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347回利付国債(10年)	0.1	10,000	9,880	2027/6/20
小計			10,000	9,880	
普通社債券	第14回セブン&アイ・ホールディングス	0.19	300,000	299,262	2025/12/19
	第26回LINEヤフー	1.473	100,000	100,014	2028/7/14
	第13回資生堂(サステナビリティ)	0.45	300,000	295,278	2027/12/8
	第9回新日本製鐵	0.385	100,000	97,616	2028/6/20
	第67回神戸製鋼所	0.2	100,000	99,331	2026/6/10
	第24回パナソニックホールディングス	0.709	300,000	294,969	2028/9/14
	第31回パナソニックホールディングス	1.096	200,000	200,026	2027/7/16
	第50回川崎重工業	0.4	100,000	97,637	2028/7/20
	第27回JA三井リース	0.43	100,000	99,173	2027/1/25
	第65回クレディセゾン	0.38	300,000	295,440	2027/7/30
	第85回クレディセゾン	0.24	100,000	98,658	2027/3/15
	第87回クレディセゾン	0.29	200,000	195,020	2028/4/14
	第19回三井住友信託銀行	0.14	100,000	99,451	2026/4/28
	第33回東京センチュリー	0.28	300,000	293,022	2028/4/27
	第81回ホンダファイナンス	0.389	100,000	97,408	2028/6/20
	第41回SBIホールディングス	1.45	100,000	99,631	2028/1/21
	第42回リコーリース	0.39	100,000	98,689	2027/6/1
	第17回イオンフィナンシャルサービス	0.34	300,000	297,579	2026/7/31
	第20回イオンフィナンシャルサービス	0.59	100,000	99,751	2026/2/24
	第24回イオンフィナンシャルサービス	1.47	100,000	100,166	2028/2/25
	第80回アコム	0.28	100,000	99,647	2026/2/26

銘柄		当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券	第83回アコム	0.53	100,000	97,856	2028/7/6
	第84回アコム	0.55	100,000	99,307	2026/12/18
	第2回三菱HCキャピタル	0.19	100,000	98,719	2027/3/1
	第52回三菱UFJリース	0.375	300,000	295,887	2027/7/13
	第59回三菱UFJリース	0.385	300,000	293,574	2028/5/26
	第31回大和証券グループ本社	0.41	300,000	295,212	2027/8/27
	第40回大和証券グループ本社	0.575	100,000	99,428	2026/11/27
	第44回大和証券グループ本社(グリーン)	0.47	100,000	99,104	2027/2/26
	第3回野村ホールディングス	0.28	100,000	99,114	2026/9/4
	第1回SBI証券劣後特約付	2.081	100,000	100,311	2028/3/24
	第35回イオンモール	0.76	300,000	295,176	2028/4/28
	第37回イオンモール(グリーン)	1.107	100,000	98,657	2028/12/14
	第20回ソフトバンク	0.32	200,000	198,646	2026/7/10
	第25回ソフトバンク	0.828	200,000	198,532	2027/5/27
	第28回ソフトバンク	1.186	200,000	200,096	2027/5/28
	第30回JERA	1.125	100,000	99,698	2028/4/25
	第35回フランス相互信用連合銀行	0.279	100,000	98,893	2026/10/21
	第44回フランス相互信用連合銀行	0.933	200,000	198,442	2027/10/15
	第24回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー期限前償還条項付	1.613	100,000	100,046	2028/12/19
	第27回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー期限前償還条項付	1.558	200,000	199,542	2029/7/4
	第32回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	0.713	200,000	199,182	2026/7/13
	第15回クレディ・アグリコル・エス・エー(2024)	1.114	200,000	199,088	2028/1/26
	第18回クレディ・アグリコル・エス・エー(2025)	1.562	100,000	99,914	2029/1/17
	第21回クレディ・アグリコル・エス・エー(2025)	1.552	300,000	299,568	2029/6/5
第12回ロイズ・バンキング・グループ期限前償還条項付	1.377	200,000	200,188	2027/12/1	
第10回フランス電力	1.172	200,000	198,576	2027/10/25	
第12回フランス電力	1.55	100,000	99,875	2028/7/10	
	小計		8,100,000	8,020,399	
	合計		8,110,000	8,030,279	

●参考情報 (2026年1月30日現在)

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

【資産状況】

国別構成比率

	国名	比率
1	米国	53.4%
2	フランス	7.1%
3	英国	6.1%
4	台湾	4.0%
5	日本	3.9%
6	カナダ	3.7%
7	オランダ	2.5%
8	ドイツ	2.5%
9	スイス	2.0%
10	デンマーク	1.8%
	その他15カ国計	9.5%
	現金・その他	3.5%

業種別構成比率

	業種名	比率
1	情報技術	23.7%
2	資本財・サービス	14.7%
3	一般消費財・サービス	12.6%
4	金融	12.2%
5	ヘルスケア	11.8%
6	コミュニケーション・サービス	10.2%
7	生活必需品	5.3%
8	素材	3.4%
9	エネルギー	1.6%
10	公益事業	0.6%
11	不動産	0.4%
	現金・その他	3.5%

通貨別構成比率

	通貨名	比率
1*	米ドル	58.3%
2*	ユーロ	13.8%
3*	英ポンド	6.0%
4	台湾ドル	4.0%
5	日本円	3.9%
6*	スイス・フラン	2.0%
7	カナダ・ドル	1.8%
8	デンマーク・クローネ	1.7%
9	香港ドル	1.6%
10	韓国ウォン	1.5%
	その他通貨	1.9%
	現金・その他	3.5%

(注) 原則として実質的な主要通貨建資産について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。基準日時点においては、順位に(アスタリスク)の付いた通貨が該当します。なお、現金・その他も主要通貨売り円買いの為替取引の対象に含まれます。現金・その他は、原則として主にキャピタル・グループ・グローバル・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)の運用通貨である米ドルで構成されます。

組入上位10銘柄

	銘柄名	国名	業種名	比率
1	メタ・プラットフォームズ	米国	コミュニケーション・サービス	4.3%
2	台湾セミコンダクター・マニュファクチャリング	台湾	情報技術	4.0%
3	ブロードコム	米国	情報技術	3.1%
4	マイクロソフト	米国	情報技術	3.0%
5	エヌビディア	米国	情報技術	2.8%
6	アルファベット	米国	コミュニケーション・サービス	2.7%
7	テスラ	米国	一般消費財・サービス	2.6%
8	ASMLホールディング	オランダ	情報技術	1.8%
9	アストラゼネカ	英国	ヘルスケア	1.5%
10	イーライリリー	米国	ヘルスケア	1.5%

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

