

## 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・ハイインカム債券ファンドCコース（分配型年6回決算／米ドル売り円買い）は、2023年9月20日に第4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・ハイインカム債券マザーファンド（分配型／米ドル売り円買い）（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、実質的に世界各国の非投資適格格付けの社債およびエマージング債券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・グローバル・ハイインカム債券ファンドCコース（分配型年6回決算／米ドル売り円買い）	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・ハイ・インカム・オポチュニティーズ（LUX）（クラスCfdmh-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・ハイインカム債券ファンドCコース（分配型年6回決算／米ドル売り円買い）	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	1月、3月、5月、7月、9月、11月の各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・ハイインカム債券 ファンドCコース（分配型年6回決算／ 米ドル売り円買い）

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2期

決算日2023年5月22日

### 第3期

決算日2023年7月20日

### 第4期

決算日2023年9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

---

設定以来の運用実績	1
当作成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	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
自社による当ファンドの設定・解約状況	8
組入資産の明細(親投資信託残高)	9
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	11
お知らせ	11

#### マザーファンド情報

---

キャピタル・グローバル・ハイインカム債券マザーファンド(分配型/米ドル売り円買い)	12
---	----

#### 補足情報

---

キャピタル・グループ・グローバル・ハイ・インカム・オポチュニティーズ(LUX)(クラスCfdmh-JPY)	21
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	47
参考情報	51

## ●設定以来の運用実績

決算期	(分配落)	基準価額		投資信託 受益証券 組入比率	純資産 総額
		税込 分配金	期中 騰落率		
(設定日) 2022年12月15日	円 10,000	円 —	% —	% —	百万円 0.1
1期(2023年3月20日)	9,735	50	△2.2	99.9	0.097351
2期(2023年5月22日)	9,739	10	0.1	99.6	11
3期(2023年7月20日)	10,056	10	3.4	99.9	11
4期(2023年9月20日)	9,763	10	△2.8	99.8	11

(注1) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注2) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しています。

(注3) 基準価額の騰落率は分配金込み。騰落率は期首比です。

(注4) 基準価額は1万口当たりで表示しています。

(注5) 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6) 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7) 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。

## ●当作成期中の基準価額等の推移

決算期	年月日	基準価額		投資信託 受益証券 組入比率
			騰落率	
第2期	(期首) 2023年3月20日	円 9,735	% —	% 99.9
	3月末	9,872	1.4	100.0
	4月末	9,833	1.0	100.0
	(期末) 2023年5月22日	9,749	0.1	99.6
第3期	(期首) 2023年5月22日	9,739	—	99.6
	5月末	9,714	△0.3	100.0
	6月末	9,896	1.6	100.1
	(期末) 2023年7月20日	10,066	3.4	99.9
第4期	(期首) 2023年7月20日	10,056	—	99.9
	7月末	10,024	△0.3	99.9
	8月末	9,894	△1.6	100.1
	(期末) 2023年9月20日	9,773	△2.8	99.8

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は各期首比です。

(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。

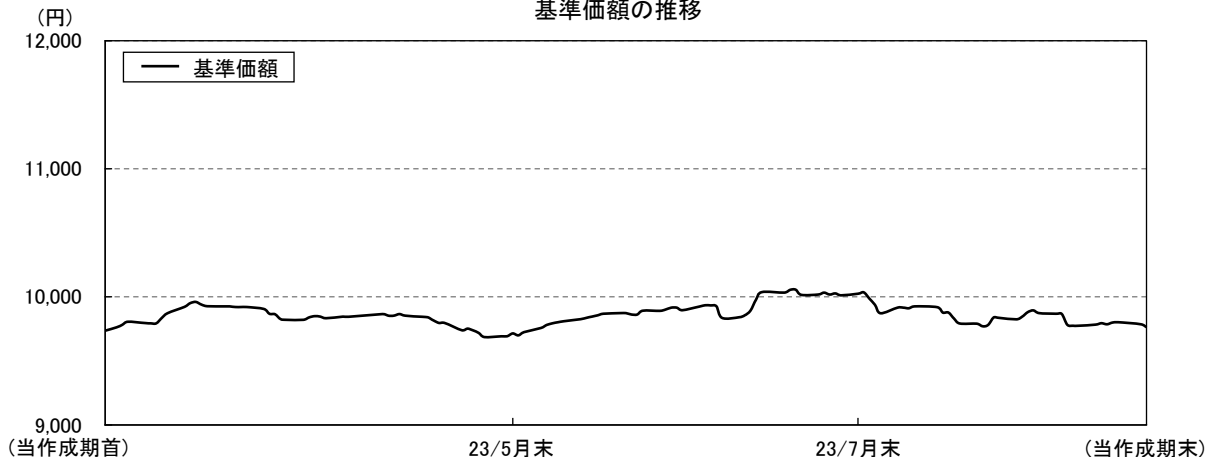
## ●ファンドの運用経過等

(2023年3月21日～2023年9月20日)

### ◎当作成期中の基準価額の変動に関する主な要因について

基準価額は当作成期首に比べ0.6%(分配金再投資ベース)の上昇となりました。

基準価額の推移



(注) 当ファンドは、ベンチマークを設定していません。

基準価額の変動要因は、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・ハイインカム債券マザーファンド(分配型/米ドル売り円買い)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・ハイ・インカム・オポチュニティーズ(LUX)(クラスCfdmh-JPY)の主な投資対象である世界各国の非投資適格格付けの社債およびエマージング債券(以下「ハイ・インカム債券」ということがあります。)等の価格変動の影響となります。なお、当作成期中における世界各国のハイ・インカム債券等の価格は、次の投資環境の影響等を受けて変動しました。

### 当作成期中の投資環境

#### <エマージング債券>

当作成期の米ドル建てエマージング債券は上昇しました。現地通貨建てエマージング債券は、現地通貨ベース、米ドルベースともに上昇しました。

### 主な市場変動要因

#### (プラス要因)

- ・ 米政府の債務上限の適用を停止する法案が可決され、米国の債務不履行が回避されたこと
- ・ 中国政府による景気刺激策への期待が広がったこと
- ・ 米国でインフレの鈍化傾向が確認され、利上げ継続への警戒感が後退したこと

#### (マイナス要因)

- ・ 中国経済の減速懸念が強まったこと
- ・ 米政府の債務上限問題をめぐる警戒感が高まったこと
- ・ 米国の金融引き締めが長期化するとの見方を反映して米長期金利が上昇したこと

#### <エマージング通貨>

当作成期のエマージング通貨は、コロンビアやブラジルなどが対米ドルで上昇した一方、アルゼンチンやトルコなどは下落しました。

#### 主な市場変動要因

##### (エマージング通貨の上昇要因)

- ・ 底堅い米景気を背景にリスク選好の動きが優勢となったこと
- ・ 原油など資源価格が上昇したこと

##### (エマージング通貨の下落要因)

- ・ 中国経済の減速懸念を受けてリスク回避の動きが強まったこと
- ・ 米長期金利が上昇したこと

#### <米国ハイイールド債券>

当作成期の米国ハイイールド債券市場は上昇しました。

#### 主な市場変動要因

##### (プラス要因)

- ・ 米政府の債務上限の適用を停止する法案が可決され、米国の債務不履行が回避されたこと
- ・ 公表された経済指標から景気の底堅さが確認されたこと
- ・ 市場予想を上回る決算を発表する企業が多かったこと

##### (マイナス要因)

- ・ 米政府の債務上限問題をめぐる警戒感が高まったこと
- ・ 米国の金融引き締めが長期化するとの見方を反映して米長期金利が上昇したこと
- ・ 景気悪化への警戒感が強まったこと

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

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

## ◎運用経過

- <キャピタル・グローバル・ハイインカム債券ファンドCコース(分配型年6回決算／米ドル売り円買い)>
- ・ キャピタル・グローバル・ハイインカム債券マザーファンド(分配型／米ドル売り円買い)を通じてキャピタル・グループ・グローバル・ハイ・インカム・オポチュニティーズ(LUX)(クラスCfdmh－JPY)を高位に組み入れ、実質的に世界各国のハイ・インカム債券等へ投資を行ない、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行ないました。
  - ・ 当作成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・ハイインカム債券マザーファンド(分配型／米ドル売り円買い)>
- ・ キャピタル・グループ・グローバル・ハイ・インカム・オポチュニティーズ(LUX)(クラスCfdmh－JPY)を高位に組み入れ、実質的に世界各国のハイ・インカム債券等へ投資を行ない、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行ないました。
  - ・ 運用の基本方針に従い、期中を通じてキャピタル・グループ・グローバル・ハイ・インカム・オポチュニティーズ(LUX)(クラスCfdmh－JPY)を高位に組み入れました。
  - ・ 当作成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・ハイ・インカム・オポチュニティーズ(LUX)(クラスCfdmh－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・ハイ・インカム・オポチュニティーズ(LUX)(クラスCfdmh－JPY)>
- ・ 世界各国のハイ・インカム債券等に投資を行ない、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行ないました。運用にあたっては、徹底したファンダメンタルズ調査に基づき、様々なエマージング債券およびハイイールド債券の中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、原則として純資産総額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行ないました。
- キャピタル・グループ・グローバル・ハイ・インカム・オポチュニティーズ(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・ハイインカム債券ファンドCコース(分配型年6回決算／米ドル売り円買い)>  
キャピタル・グローバル・ハイインカム債券マザーファンド(分配型／米ドル売り円買い)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ハイ・インカム債券等へ投資することを継続する方針です。

以下は、当ファンドが主要投資対象とするマザーファンドの説明です。

<キャピタル・グローバル・ハイインカム債券マザーファンド(分配型／米ドル売り円買い)>  
キャピタル・グループ・グローバル・ハイ・インカム・オポチュニティーズ(LUX)(クラスCfdmh－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ハイ・インカム債券等へ投資することを継続するとともに、余裕資金の効率的な運用のため、日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)についても組み入れを維持する方針です。

以下は、マザーファンドが投資する投資対象ファンドの説明です。

<キャピタル・グループ・グローバル・ハイ・インカム・オポチュニティーズ(LUX)(クラスCfdmh－JPY)>  
今後も、ファンダメンタルズ調査に基づいて、幅広いエマージング債券およびハイイールド債券の中から銘柄を厳選し、ファンダメンタルズに照らし割安と判断した銘柄などへの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、原則として純資産総額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行ないます。

<日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)>

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

## ◎分配金について

分配金(1万口当たり、税引前)は、各期10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2期	第3期	第4期
	2023年3月21日～ 2023年5月22日	2023年5月23日～ 2023年7月20日	2023年7月21日～ 2023年9月20日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 (0.103%)	10 (0.099%)	10 (0.102%)
当期の収益	10	10	10
当期の収益以外	—	—	—
翌期繰越分配対象額	39	146	218

(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2期～第4期		項目の概要
	(2023年3月21日～2023年9月20日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	78円	0.785%	(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9,872円です。
(投信会社)	(38)	(0.387)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(38)	(0.387)	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)	(1)	(0.011)	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	3	0.025	(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)	(3)	(0.025)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、法定書類の作成・印刷等費用
合計	81	0.810	

(注1) 当作成期中の費用(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。

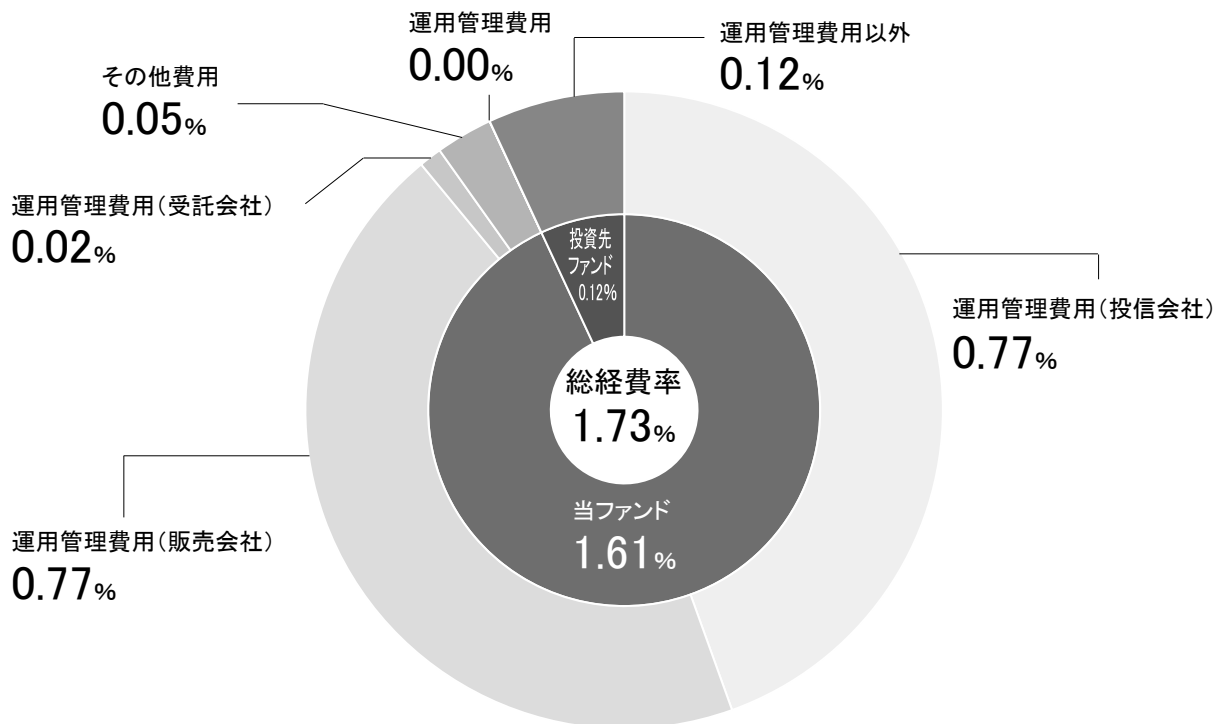
(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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)	1.73%
①当ファンドの費用の比率	1.61%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.00%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.12%

(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。

当作成期中の運用・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**1.73%**です。

●親投資信託受益証券の設定、解約状況

(2023年3月21日から2023年9月20日まで)

	第2期～第4期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
キャピタル・グローバル・ハイインカム債券マザーファンド (分配型／米ドル売り円買い)	千口	千円	千口	千円
	11,567	11,656	164	165

(注) 単位未満は切捨てています。

●利害関係人との取引状況等

(1) 当作成期中の利害関係人との取引状況

(2023年3月21日から2023年9月20日まで)

<キャピタル・グローバル・ハイインカム債券マザーファンド(分配型／米ドル売り円買い)>

区分	第2期～第4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 11	百万円 —	% —	百万円 0.18	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) 当作成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	第2期～第4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。

●自社による当ファンドの設定・解約状況

設定時残高(元本)	当作成期設定元本	当作成期解約元本	当作成期末残高(元本)	取引の理由
百万円 0.1	百万円 —	百万円 —	百万円 0.1	当初設定時における取得

## ●組入資産の明細

親投資信託残高

(2023年9月20日現在)

項目	第1期末	第4期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
キャピタル・グローバル・ハイインカム債券マザーファンド (分配型／米ドル売り円買い)	98	11,501	11,522

(注) 単位未満は切捨てています。

## ●投資信託財産の構成

(2023年9月20日現在)

項目	第4期末	
	評価額	比率
	千円	%
キャピタル・グローバル・ハイインカム債券マザーファンド (分配型／米ドル売り円買い)	11,522	99.6
コール・ローン等、その他	52	0.4
投資信託財産総額	11,574	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5月22日)

(2023年7月20日)

(2023年9月20日)現在

	第2期末	第3期末	第4期末
(A) 資産	11,534,846円	11,918,870円	11,574,632円
コール・ローン等	80,621	53,866	11,973
キャピタル・グローバル・ハイインカム債券 マザーファンド(分配型／米ドル売り円買い)(評価額)	11,454,225	11,865,004	11,522,659
未収入金	—	—	40,000
(B) 負債	31,856	41,979	43,632
未払収益分配金	11,810	11,810	11,811
未払信託報酬	19,444	29,260	30,858
その他未払費用	602	909	963
(C) 純資産総額(A－B)	11,502,990	11,876,891	11,531,000
元本	11,810,849	11,810,953	11,811,039
次期繰越損益金	△ 307,859	65,938	△ 280,039
(D) 受益権総口数	11,810,849口	11,810,953口	11,811,039口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,739円	10,056円	9,763円

(注1) 当ファンドの第2期首元本額は100,000円、第2～4期中追加設定元本額は11,711,039円、第2～4期中一部解約元本額は0円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第2期0.9739円、第3期1.0056円、第4期0.9763円です。

(注3) 当作成期末現在、純資産総額は元本を下回っており、その差額は280,039円です。

## ● 損益の状況

第2期(自2023年3月21日 至2023年5月22日)

第3期(自2023年5月23日 至2023年7月20日)

第4期(自2023年7月21日 至2023年9月20日)

	第2期	第3期	第4期
(A) 配当等収益	△ 31円	－円	－円
支払利息	△ 31	－	－
(B) 有価証券売買損益	△ 179,626	415,779	△ 302,345
売買益	－	415,779	－
売買損	△ 179,626	－	△ 302,345
(C) 信託報酬等	△ 20,046	△ 30,169	△ 31,821
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 199,703	385,610	△ 334,166
(E) 前期繰越損益金	△ 2,649	△ 214,162	159,638
(F) 追加信託差損益金	△ 93,697	△ 93,700	△ 93,700
(配当等相当額)	( 13,283)	( 13,669)	( 13,670)
(売買損益相当額)	(△ 106,980)	(△ 107,369)	(△ 107,370)
(G) 計(D+E+F)	△ 296,049	77,748	△ 268,228
(H) 収益分配金	△ 11,810	△ 11,810	△ 11,811
次期繰越損益金(G+H)	△ 307,859	65,938	△ 280,039
追加信託差損益金	△ 93,697	△ 93,700	△ 93,700
(配当等相当額)	( 13,669)	( 13,669)	( 13,670)
(売買損益相当額)	(△ 107,366)	(△ 107,369)	(△ 107,370)
分配準備積立金	32,660	159,638	244,649
繰越損益金	△ 246,822	－	△ 430,988

(注1) (B)有価証券売買損益は各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) 第2期計算期間末における費用控除後の配当等収益(44,357円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(13,669円)および分配準備積立金(113円)より分配対象収益は58,139円(10,000口当たり49円)であり、うち11,810円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

(注5) 第3期計算期間末における費用控除後の配当等収益(118,450円)、費用控除後の有価証券等損益額(20,338円)、信託約款に規定する収益調整金(13,669円)および分配準備積立金(32,660円)より分配対象収益は185,117円(10,000口当たり156円)であり、うち11,810円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

(注6) 第4期計算期間末における費用控除後の配当等収益(96,822円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(13,670円)および分配準備積立金(159,638円)より分配対象収益は270,130円(10,000口当たり228円)であり、うち11,811円(10,000口当たり10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1期	2023年3月20日	50円
第2期	2023年5月22日	10円
第3期	2023年7月20日	10円
第4期	2023年9月20日	10円

●お知らせ

該当事項はありません。

## キャピタル・グローバル・ハイインカム債券マザーファンド(分配型／米ドル売り円買い)

キャピタル・グローバル・ハイインカム債券マザーファンド(分配型／米ドル売り円買い)

第1期

決算日 2023年3月20日

(計算期間: 2022年12月15日から2023年3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"><li>・ルクセンブルク籍外国投資信託証券「キャピタル・グループ・グローバル・ハイ・インカム・オポチュニティーズ(LUX)(クラスCfdmh-JPY)」</li><li>・証券投資信託「日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)」</li></ul>
主な投資制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。株式への直接投資は行ないません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。デリバティブ取引は原則行ないません。

## ●設定以来の運用実績

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		
(設定日)	円	%	%	百万円
2022年12月15日	10,000	—	—	0.1
1期(2023年3月20日)	9,824	△1.8	100.0	0.097243

(注1) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注2) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しています。

(注3) 騰落率は設定日比です。

(注4) 基準価額は1万口当たりで表示しています。

(注5) 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6) 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	
(設定日)	円	%	%
2022年12月15日	10,000	—	—
12月末	9,899	△1.0	100.0
2023年1月末	10,211	2.1	100.0
2月末	9,915	△0.9	100.0
(期末)			
2023年3月20日	9,824	△1.8	100.0

(注1) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注2) 騰落率は設定日比です。

(注3) 基準価額は1万口当たりで表示しています。

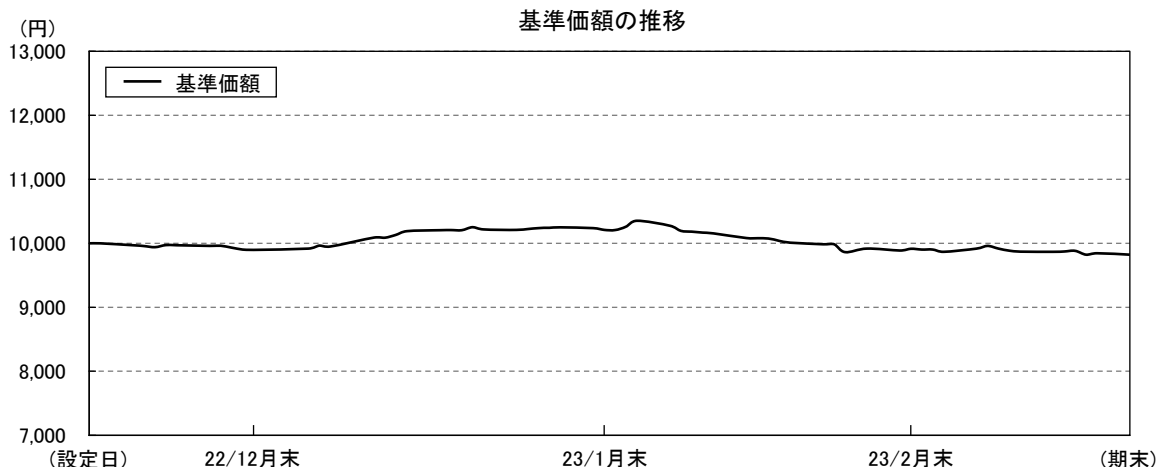
(注4) マザーファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。従って、ベンチマークおよび参考指数を表示できません。

## ●ファンドの運用経過等

(2022年12月15日～2023年3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

基準価額は設定時の10,000円から期末には9,824円と176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。

- ・ 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・ハイ・インカム・オポチュニティーズ(LUX)(クラスCfdmh-JPY)の主な投資対象である世界各国の非投資適格格付けの社債およびエマージング債券(以下「ハイ・インカム債券」ということがあります。)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。

### 当期中の投資環境

#### <エマージング債券>

当期の米ドル建てエマージング債券は下落しました。現地通貨建てエマージング債券は、現地通貨ベース、米ドルベースともに上昇しました。



## 主な市場変動要因

### (プラス要因)

- ・ インフレ鎮静化の兆しを受けた米国の利上げペース鈍化への期待
- ・ 米長期金利の低下

### (マイナス要因)

- ・ インフレ高止まりへの警戒感を受けた米国の利上げ停止観測の後退
- ・ 米長期金利の上昇

## <エマージング通貨>

当期のエマージング通貨は、ハンガリーやフィリピンなどが対米ドルで上昇した一方、アルゼンチンやロシアなどは下落しました。

## 主な市場変動要因

### (エマージング通貨の上昇要因)

- ・ 米国の利上げペース鈍化への期待を背景としたリスク選好の動き
- ・ 米長期金利の上昇一服

### (エマージング通貨の下落要因)

- ・ 原油など資源価格の下落
- ・ 米長期金利の上昇

## <米国ハイイールド債券>

当期の米国ハイイールド債券市場は下落しました。

## 主な市場変動要因

### (プラス要因)

- ・ インフレ鎮静化の兆しを受けた米国の利上げペース鈍化への期待
- ・ 米長期金利の低下

### (マイナス要因)

- ・ インフレ高止まりへの警戒感を受けた米国の利上げ停止観測の後退
- ・ 米長期金利の上昇

## ◎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・グローバル・ハイインカム債券マザーファンド(分配型/米ドル売り円買い)>

- ・ キャピタル・グループ・グローバル・ハイ・インカム・オポチュニティーズ(LUX)(クラスCfdmh-JPY)を高位に組み入れ、実質的に世界各国のハイ・インカム債券等へ投資を行ない、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行ないました。
- ・ 運用の基本方針に従い、期中を通じてキャピタル・グループ・グローバル・ハイ・インカム・オポチュニティーズ(LUX)(クラスCfdmh-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・ハイ・インカム・オポチュニティーズ(LUX)(クラスCfdmh-JPY)の割合は94.9%、日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)の割合は5.1%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・ハイ・インカム・オポチュニティーズ(LUX)(クラスCfdmh-JPY)>

- ・ 世界各国のハイ・インカム債券等に投資を行ない、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行ないました。運用にあたっては、徹底したファンダメンタルズ調査に基づき、様々なエマージング債券およびハイイールド債券の中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、原則として純資産総額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行ないました。

キャピタル・グループ・グローバル・ハイ・インカム・オポチュニティーズ(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・ハイインカム債券マザーファンド(分配型/米ドル売り円買い)>

キャピタル・グループ・グローバル・ハイ・インカム・オポチュニティーズ(LUX)(クラスCfdmh-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ハイ・インカム債券等へ投資することを継続するとともに、余裕資金の効率的な運用のため、日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)についても組み入れを維持する方針です。

以下は、マザーファンドが投資する投資対象ファンドの説明です。

<キャピタル・グループ・グローバル・ハイ・インカム・オポチュニティーズ(LUX)(クラスCfdmh-JPY)>

今後も、ファンダメンタルズ調査に基づいて、幅広いエマージング債券およびハイイールド債券の中から銘柄を厳選し、ファンダメンタルズに照らし割安と判断した銘柄などへの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、原則として純資産総額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行いません。

<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いません。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

(2022年12月15日から2023年3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
国内	日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)	口 4,774	千円 5	口 —	千円 —
外国	キャピタル・グループ・グローバル・ハイ・インカム・オポチュニティーズ(LUX)(クラスCfdmh-JPY)	12.717	96	0.136	1

(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。ただし、単位未満の場合は小数で記載しています。

●組入資産の明細

(2023年3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	当期末(2023年3月20日)		
		口数	評価額	組入比率
		口	千円	%
国内投資信託受益証券	日本短期債券ファンド (適格機関投資家限定)	4,774	5	5.1
外国投資証券	キャピタル・グループ・グローバル・ ハイ・インカム・オポチュニティーズ (LUX)(クラスCfdmh-JPY)	12.581	92	94.9
	合計	4,786.581	97	
	銘柄数<比率>	2	<100.0%>	

(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3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	5	5.1
投資証券	92	94.9
投資信託財産総額	97	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3月20日現在)

項目	当期末
(A) 資産	97,243円
投資信託受益証券(評価額)	5,000
投資証券(評価額)	92,243
(B) 純資産総額(A)	97,243
元本	98,981
次期繰越損益金	△ 1,738
(C) 受益権総口数	98,981口
1万口当たり基準価額(B/C)	9,824円

(注1) 当マザーファンドの当初設定元本額は100,000円、期中追加設定元本額は0円、期中一部解約元本額は1,019円です。当マザーファンドの期末元本額は、98,981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・ハイインカム債券ファンドCコース(分配型年6回決算/米ドル売り円買い) 98,981円です。

(注3) 1口当たり純資産額は0.9824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1,738円です。

## ●損益の状況

(自2022年12月15日 至2023年3月20日)

項目	当期
(A) 配当等収益	1,514円
受取配当金	1,514
(B) 有価証券売買損益	△ 3,271
売買損	△ 3,271
(C) 当期損益金(A+B)	△ 1,757
(D) 解約差損益金	19
(E) 計(C+D)	△ 1,738
次期繰越損益金(E)	△ 1,738

(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) (D)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・ハイ・インカム・オポチュニティーズ(LUX)(クラスCfdmh-JPY)

●当ファンドの仕組みは次のとおりです。

形態等	外国投資信託証券／ルクセンブルク籍／会社型／欧州の持続可能性に関する開示規則8条適合
投資対象	世界各国の非投資適格格付け*の社債およびエマージング債券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、低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非投資適格格付けの社債およびエマージング債券に投資を行ない、信託財産の中長期的な成長を目指します。投資にあたっては、サステナビリティ・リスクを勘案し、温室効果ガス排出量および環境・社会・ガバナンス(ESG)や社会的規範を考慮した運用を行ないます。 実質的な通貨配分にかかわらず、原則として純資産総額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行ないます。 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	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 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。</li> <li>● 原則として非投資適格格付けの社債およびエマージング債券以外への投資は、純資産総額の50%以下とします。</li> <li>● 原則としてハイブリッド証券(株式もしくは優先株への転換条件が付与された転換社債等)、株式等への投資は、純資産総額の10%以下とします。</li> <li>● 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。</li> <li>● 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。</li> </ul>
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・ハイ・インカム・オポチュニティーズ(LUX)  
損益および純資産変動計算書

2021年12月31日現在  
(USD)

収益	
債券および転換社債に係る利息（源泉徴収税額控除後）	84,703,707
受取配当金（源泉徴収税額控除後）	—
その他収益	3,586
銀行預金利息	14,546
スワップ取引	313,065
収益小計	85,034,904
費用	
運用報酬	12,247,808
管理手数料	559,930
年次税	533,585
専門家サービス	382,316
デポジタリー・カस्टディ費用およびファンド管理手数料	334,804
当座貸越利息 *	—
その他費用	62,232
印刷費用	74,150
スワップ取引	321,866
費用小計	14,516,691
費用の払戻し	160,596
投資純利益／(損失) (a)	70,678,809
実現純利益／(損失)	
投資有価証券の売却取引	5,011,593
金融先物取引	—184,238
為替取引	—24,872,335
スワップ取引	—709,042
当期実現純利益／(損失) (b)	—20,754,022
未実現評価利益／(損失)の増減	
投資有価証券	—61,052,540
金融先物取引	195,759
スワップ取引	545,618
為替取引	—2,582,311
当期末実現評価利益／(損失)の増減 (c)	—62,893,474
当期損益 (a+b+c)	—12,968,687
配当金の分配	—25,442,967
当期投資証券の差引増減額	423,488,962
期首純資産総額	1,358,319,474
期末純資産総額	1,743,396,782

\*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 High Income Opportunities (LUX)

As at 31 December 2021

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<b>Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing</b>				
<b>Bonds</b>				
<i>Angola</i>				
Angola Government Bond, 144A 8% 26/11/2029	USD	8,600,000	8,510,044	0.49
Angola Government Bond, Reg. S 8.25% 09/05/2028	USD	600,000	604,395	0.03
Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	887,000	877,722	0.05
			9,992,161	0.57
<i>Argentina</i>				
Argentina Government Bond 1% 09/07/2029	USD	1,713,573	625,456	0.04
Argentina Government Bond, STEP 0.5% 09/07/2030	USD	35,631,912	12,560,605	0.72
Argentina Government Bond, STEP 1.125% 09/07/2035	USD	26,466,893	8,519,173	0.49
YPF Energia Electrica SA, 144A 10% 25/07/2026	USD	2,000,000	1,794,420	0.10
			23,499,654	1.35
<i>Austria</i>				
Suzano Austria GmbH 3.75% 15/01/2031	USD	871,000	886,669	0.05
			886,669	0.05
<i>Bahrain</i>				
Bahrain Government Bond, Reg. S 6.75% 20/09/2029	USD	1,080,000	1,165,306	0.07
			1,165,306	0.07
<i>Belarus</i>				
Belarus Government Bond, Reg. S 6.875% 28/02/2023	USD	401,000	397,543	0.02
Belarus Government Bond, Reg. S 5.875% 24/02/2026	USD	4,200,000	3,720,780	0.22
Belarus Government Bond, Reg. S 7.625% 29/06/2027	USD	2,250,000	2,078,415	0.12
			6,196,738	0.36
<i>Bermuda</i>				
Investment Energy Resources Ltd., 144A 6.25% 26/04/2029	USD	2,300,000	2,473,006	0.14
			2,473,006	0.14
<i>Bosnia-Herzegovina</i>				
SRPSKA Government Bond, Reg. S 4.75% 27/04/2026	EUR	1,818,000	2,158,618	0.12
			2,158,618	0.12
<i>Brazil</i>				
Brazil Notas do Tesouro Nacional, FRN 6% 15/08/2030	BRL	315,000	2,260,066	0.13
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	17,700,000	3,132,949	0.18
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	24,600,000	4,333,281	0.25
Light Servicos de Eletricidade SA, 144A 4.375% 18/06/2026	USD	4,000,000	3,998,600	0.23
MV24 Capital BV, Reg. S 6.748% 01/06/2034	USD	2,618,903	2,704,738	0.16
Petrobras Global Finance BV 5.6% 03/01/2031	USD	1,200,000	1,272,912	0.07
Petrobras Global Finance BV 6.75% 03/06/2050	USD	1,218,000	1,276,044	0.07
Petrobras Global Finance BV 8.75% 23/05/2026	USD	1,786,000	2,172,133	0.13
Petrobras Global Finance BV 6.85% 05/06/2115	USD	735,000	730,939	0.04
			21,881,662	1.26
<i>Canada</i>				
GCM Mining Corp., 144A 6.875% 09/08/2026	USD	1,690,000	1,695,983	0.10
			1,695,983	0.10
<i>Chile</i>				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.5% 01/03/2026	CLP	215,000,000	244,010	0.01

Capital Group Global High Income Opportunities (LUX) (continued)

As at 31 December 2021

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Bonos de la Tesorería de la República en pesos, Reg. S, 144A 5% 01/10/2028	CLP	7,525,000,000	8,563,945	0.49
Bonos de la Tesorería de la República en pesos, Reg. S, 144A 4.7% 01/09/2030	CLP	10,110,000,000	11,105,372	0.64
Chile Government Bond 3.1% 07/05/2041	USD	3,310,000	3,245,455	0.19
			<b>23,158,782</b>	<b>1.33</b>
<i>China</i>				
Bluestar Finance Holdings Ltd., Reg. S, FRN 3.1% 31/12/2164	USD	388,000	392,850	0.02
China Development Bank 3.34% 14/07/2025	CNY	106,680,000	17,102,707	0.98
China Development Bank 4.24% 24/08/2027	CNY	53,700,000	8,997,656	0.52
China Development Bank 3.48% 08/01/2029	CNY	94,480,000	15,227,369	0.87
China Government Bond 3.03% 11/03/2026	CNY	72,700,000	11,617,107	0.67
China Government Bond 3.29% 23/05/2029	CNY	14,350,000	2,314,864	0.13
China Government Bond 3.86% 22/07/2049	CNY	11,600,000	1,961,895	0.11
ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3.375% 12/05/2026	USD	2,100,000	2,089,706	0.12
ENN Energy Holdings Ltd., Reg. S 2.625% 17/09/2030	USD	3,300,000	3,283,172	0.19
Export-Import Bank of China (The) 2.93% 02/03/2025	CNY	6,930,000	1,095,948	0.06
Huorong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4.75% 27/04/2027	USD	500,000	516,875	0.03
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Reg. S 4.875% 21/09/2025	USD	1,800,000	1,977,986	0.11
Meituan, 144A 3.05% 28/10/2030	USD	4,800,000	4,447,545	0.26
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., Reg. S 2.3% 08/01/2031	USD	3,100,000	3,057,813	0.18
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.975% 11/04/2029	USD	1,900,000	2,068,454	0.12
Vigorous Champion International Ltd., Reg. S 4.25% 28/05/2029	USD	200,000	211,290	0.01
			<b>76,363,237</b>	<b>4.38</b>
<i>Colombia</i>				
Colombia Government Bond 5.75% 03/11/2027	COP	74,607,400,000	16,582,726	0.95
Colombia Government Bond 7.25% 26/10/2050	COP	11,207,000,000	2,374,673	0.14
Colombia Government Bond 7.75% 18/09/2030	COP	4,811,300,000	1,155,283	0.07
Empresas Públicas de Medellín ESP, Reg. S 8.375% 08/11/2027	COP	6,415,000,000	1,460,888	0.08
Financiera de Desarrollo Territorial SA Findeter, Reg. S 7.875% 12/08/2024	COP	2,008,000,000	494,691	0.03
Oleoducto Central SA, 144A 4% 14/07/2027	USD	645,000	642,097	0.04
Oleoducto Central SA, Reg. S 4% 14/07/2027	USD	3,895,000	3,877,473	0.22
			<b>26,587,831</b>	<b>1.53</b>
<i>Costa Rica</i>				
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.125% 19/02/2031	USD	4,128,000	4,179,600	0.24
Costa Rica Government Bond, Reg. S 5.625% 30/04/2043	USD	222,000	190,922	0.01
Costa Rica Government Bond, Reg. S 7% 04/04/2044	USD	2,048,000	2,014,720	0.12
Instituto Costarricense de Electricidad, 144A 6.75% 07/10/2031	USD	2,320,000	2,352,689	0.13
Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6.75% 07/10/2031	USD	2,400,000	2,433,816	0.14
			<b>11,171,747</b>	<b>0.64</b>
<i>Dominican Republic</i>				
Dominican Republic Government Bond, 144A 5.3% 21/01/2041	USD	2,637,000	2,610,630	0.15
Dominican Republic Government Bond, 144A 6.4% 05/06/2049	USD	1,220,000	1,284,062	0.07
Dominican Republic Government Bond, 144A 5.875% 30/01/2060	USD	700,000	674,625	0.04

Capital Group Global High Income Opportunities (LUX) (continued)

As at 31 December 2021

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4.5% 30/01/2030	USD	1,559,000	1,588,231	0.09
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.5% 15/02/2048	USD	775,000	823,445	0.05
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.4% 05/06/2049	USD	1,140,000	1,199,861	0.07
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.875% 29/01/2026	USD	5,280,000	6,027,173	0.35
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8.625% 20/04/2027	USD	2,375,000	2,836,938	0.16
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7.45% 30/04/2044	USD	2,300,000	2,728,375	0.16
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045	USD	1,330,000	1,469,650	0.08
			21,242,990	1.22
<i>Egypt</i>				
Egypt Government Bond, 144A 4.75% 16/04/2026	EUR	3,300,000	3,639,545	0.21
Egypt Government Bond, 144A 5.625% 16/04/2030	EUR	1,350,000	1,392,154	0.08
Egypt Government Bond, 144A 7.053% 15/01/2032	USD	2,100,000	1,945,282	0.11
Egypt Government Bond 17.2% 09/08/2023	EGP	11,650,000	775,080	0.04
Egypt Government Bond, Reg. S 6.588% 21/02/2028	USD	5,500,000	5,362,610	0.31
Egypt Government Bond, Reg. S 7.5% 31/01/2027	USD	3,000,000	3,131,202	0.18
			16,245,873	0.93
<i>Ethiopia</i>				
Ethiopia Government Bond, Reg. S 6.625% 11/12/2024	USD	2,575,000	1,756,279	0.10
			1,756,279	0.10
<i>France</i>				
Altice France SA, 144A 5.125% 15/07/2029	USD	2,760,000	2,697,044	0.15
ArcelorMittal SA 4.25% 16/07/2029	USD	139,000	152,350	0.01
ArcelorMittal SA 7% 15/10/2039	USD	101,000	139,289	0.01
ArcelorMittal SA 6.75% 01/03/2041	USD	160,000	216,442	0.01
			3,205,125	0.18
<i>Gabon</i>				
Gabon Government Bond, 144A 6.625% 06/02/2031	USD	760,000	740,107	0.04
Gabon Government Bond, 144A 7% 24/11/2031	USD	2,000,000	1,965,000	0.11
Gabon Government Bond, Reg. S 6.95% 16/06/2025	USD	3,100,000	3,227,255	0.19
			5,932,362	0.34
<i>Georgia</i>				
Georgia Government Bond, 144A 2.75% 22/04/2026	USD	2,530,000	2,518,668	0.14
			2,518,668	0.14
<i>Ghana</i>				
Ghana Government Bond, Reg. S 6.375% 11/02/2027	USD	3,595,000	3,042,970	0.18
Ghana Government Bond, Reg. S 8.125% 18/01/2026	USD	2,305,000	2,135,006	0.12
			5,177,976	0.30
<i>Guatemala</i>				
Guatemala Government Bond, Reg. S 4.375% 05/06/2027	USD	971,000	1,021,745	0.06
Guatemala Government Bond, Reg. S 6.125% 01/06/2050	USD	520,000	598,005	0.03
			1,619,750	0.09

Capital Group Global High Income Opportunities (LUX) (continued)

As at 31 December 2021

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Honduras</i>				
Honduras Government Bond, Reg. S 5.625% 24/06/2030	USD	863,000	899,686	0.05
Honduras Government Bond, Reg. S 6.25% 19/01/2027	USD	10,192,000	11,058,422	0.64
			11,958,108	0.69
<i>Hong Kong</i>				
China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2.85% 12/08/2031	USD	281,000	269,769	0.02
Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 2.5% 24/02/2023	USD	200,000	198,936	0.01
Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3.75% 29/05/2024	USD	200,000	202,000	0.01
Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3.25% 13/11/2024	USD	400,000	398,000	0.02
Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3.875% 13/11/2029	USD	2,206,000	2,155,725	0.12
Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S, FRN 1.295% 24/02/2023	USD	1,652,000	1,618,960	0.09
Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S, FRN 1.42% 24/02/2025	USD	400,000	382,000	0.02
Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 4.625% 03/06/2026	USD	2,142,000	2,214,014	0.13
Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 4.875% 22/11/2026	USD	400,000	415,604	0.03
Kesikombank PCL, Reg. S, FRN 3.343% 02/10/2031	USD	3,896,000	3,901,357	0.22
Melco Resorts Finance Ltd., 144A 5.75% 21/07/2028	USD	645,000	649,477	0.04
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031	USD	530,000	520,250	0.03
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4.1% 14/07/2051	USD	975,000	991,746	0.06
			13,917,838	0.80
<i>Hungary</i>				
Hungary Government Bond, 144A 2.125% 22/09/2031	USD	3,325,000	3,279,029	0.19
			3,279,029	0.19
<i>India</i>				
Export-Import Bank of India, Reg. S 3.25% 15/01/2030	USD	1,900,000	1,937,429	0.11
HDFC Bank Ltd., Reg. S 8.1% 22/03/2025	INR	110,000,000	1,532,536	0.09
India Government Bond 8.24% 15/02/2027	INR	292,000,000	4,295,802	0.25
India Government Bond 7.17% 08/01/2028	INR	250,000,000	3,510,765	0.20
National Highways Authority of India 7.27% 06/06/2022	INR	20,000,000	272,380	0.01
Power Finance Corp. Ltd., 144A 3.95% 23/04/2030	USD	2,000,000	2,071,157	0.12
			13,620,069	0.78
<i>Indonesia</i>				
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.398% 09/06/2031	USD	3,680,000	3,720,789	0.21
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 4.745% 09/06/2051	USD	1,700,000	1,751,003	0.10
Indonesia Asehan Aluminium Persero PT, Reg. S 5.45% 15/05/2030	USD	1,764,000	2,013,818	0.12
Indonesia Government Bond 6.125% 15/05/2028	IDR	20,844,000,000	1,490,254	0.08
Indonesia Government Bond 9% 15/03/2029	IDR	124,192,000,000	10,094,377	0.58
Indonesia Government Bond 8.25% 15/05/2029	IDR	131,854,000,000	10,331,026	0.59
Indonesia Government Bond 8.75% 15/05/2031	IDR	61,026,000,000	4,943,092	0.28
Indonesia Government Bond 4.2% 15/10/2050	USD	278,000	317,711	0.02
Indonesia Government Bond 7% 15/05/2027	IDR	112,449,000,000	8,473,346	0.49
			43,135,416	2.47
<i>Iraq</i>				
Iraq Government Bond, Reg. S 6.752% 09/03/2023	USD	615,000	623,935	0.04
			623,935	0.04
<i>Ivory Coast</i>				
Ivory Coast Government Bond, 144A 5.875% 17/10/2031	EUR	1,810,000	2,121,922	0.12
Ivory Coast Government Bond, 144A 4.875% 30/01/2032	EUR	3,540,000	3,887,416	0.22
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.25% 22/03/2030	EUR	1,900,000	2,214,741	0.13

Capital Group Global High Income Opportunities (LUX) (continued)

As at 31 December 2021

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Ivory Coast Government Bond, STEP, Reg. S 5.75% 31/12/2032	USD	2,095,655	2,110,660	0.12
			10,334,739	0.59
<i>Jordan</i>				
Jordan Government Bond, Reg. S 6.125% 29/01/2026	USD	1,130,000	1,207,687	0.07
Jordan Government Bond, Reg. S 5.75% 31/01/2027	USD	405,000	426,785	0.02
			1,634,472	0.09
<i>Kazakhstan</i>				
Development Bank of Kazakhstan JSC, 144A 10.95% 06/05/2026	KZT	2,352,000,000	5,389,820	0.31
Kazakhstan Government Bond, Reg. S 6.5% 21/07/2045	USD	843,000	1,210,895	0.07
KazMuneyGas National Co. JSC, Reg. S 4.75% 19/04/2027	USD	362,000	400,488	0.02
			7,001,203	0.40
<i>Kenya</i>				
Kenya Government Bond, 144A 6.3% 23/01/2034	USD	6,499,000	6,397,915	0.37
Kenya Government Bond 10.9% 11/08/2031	KES	70,000,000	601,269	0.03
Kenya Government Bond, Reg. S 7.25% 28/02/2028	USD	3,700,000	3,991,708	0.23
Kenya Government Bond, Reg. S 6.875% 24/06/2024	USD	1,790,000	1,895,583	0.11
			12,886,475	0.74
<i>Malaysia</i>				
Petronas Capital Ltd., Reg. S 3.5% 21/04/2030	USD	249,000	269,667	0.02
			269,667	0.02
<i>Mexico</i>				
Alpek SAB de CV, Reg. S 3.25% 25/02/2031	USD	1,585,000	1,583,312	0.09
America Movil SAB de CV 6.45% 05/12/2022	MXN	11,000,000	535,401	0.03
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 7.45% 15/11/2029	USD	2,600,000	2,698,241	0.16
Comision Federal de Electricidad, 144A 3.348% 09/02/2031	USD	4,376,000	4,298,414	0.25
Comision Federal de Electricidad, 144A 3.875% 26/07/2033	USD	1,130,000	1,112,276	0.06
Corp. Inmobiliaria Vesta SAB de CV, 144A 3.625% 13/05/2031	USD	2,480,000	2,433,959	0.14
Grupo Televisa SAB 7.25% 14/05/2043	MXN	9,290,000	327,129	0.02
Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	MXN	139,700,000	7,225,370	0.41
Mexican Bonos 8% 07/11/2047	MXN	100,200,000	4,857,459	0.28
Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026	MXN	56,800,000	2,617,240	0.15
Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	MXN	255,360,000	12,515,390	0.72
Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	34,000,000	1,613,063	0.09
Mexico City Airport Trust, 144A 5.5% 31/07/2047	USD	724,000	726,161	0.04
Mexico City Airport Trust, Reg. S 4.25% 31/10/2026	USD	1,164,000	1,233,613	0.07
Mexico City Airport Trust, Reg. S 3.875% 30/04/2028	USD	1,085,000	1,125,823	0.06
Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/10/2046	USD	1,384,000	1,383,869	0.08
Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/07/2047	USD	4,028,000	4,040,024	0.23
Mexico Government Bond 3.25% 16/04/2030	USD	1,065,000	1,093,095	0.06
Mexico Government Bond 4.75% 27/04/2032	USD	3,800,000	4,305,400	0.25
Mexico Government Bond 5.75% 12/10/2110	USD	3,100,000	3,567,356	0.21
Petroleos Mexicanos 7.69% 23/01/2050	USD	5,140,000	4,970,251	0.29
Petroleos Mexicanos 4.875% 18/01/2024	USD	50,000	51,809	-
Petroleos Mexicanos 7.47% 12/11/2026	MXN	253,930,000	11,278,401	0.65
Petroleos Mexicanos, Reg. S 7.19% 12/09/2024	MXN	139,860,100	6,496,224	0.37
			82,089,280	4.71
<i>Mozambique</i>				
Mozambique Government Bond, STEP, Reg. S 5% 15/09/2031	USD	3,065,000	2,605,419	0.15
			2,605,419	0.15

Capital Group Global High Income Opportunities (LUX) (continued)

As at 31 December 2021

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Netherlands</i>				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6% 15/04/2024	USD	3,558,000	3,732,627	0.21
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3.15% 01/10/2026	USD	2,030,000	1,911,387	0.11
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4.75% 09/05/2027	USD	910,000	902,829	0.05
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 5.125% 09/05/2029	USD	5,690,000	5,587,865	0.32
Ziggo Bond Co. BV, 144A 5.125% 28/02/2030	USD	1,025,000	1,031,657	0.06
Ziggo BV, 144A 4.875% 15/01/2030	USD	800,000	821,776	0.05
			<b>13,988,141</b>	<b>0.80</b>
<i>Oman</i>				
Oman Government Bond, 144A 4.875% 01/02/2025	USD	6,000,000	6,258,858	0.36
Oman Government Bond, 144A 6.25% 25/01/2031	USD	7,800,000	8,542,287	0.49
Oman Government Bond, Reg. S 5.375% 08/03/2027	USD	2,100,000	2,204,863	0.12
Oman Sovereign Sukuk Co., 144A 4.875% 15/06/2030	USD	610,000	649,650	0.04
			<b>17,655,658</b>	<b>1.01</b>
<i>Pakistan</i>				
Pakistan Government Bond, 144A 6% 08/04/2026	USD	3,625,000	3,633,065	0.21
Pakistan Government Bond, Reg. S 8.25% 15/04/2024	USD	1,560,000	1,665,383	0.09
			<b>5,298,448</b>	<b>0.30</b>
<i>Panama</i>				
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, 144A 4% 11/08/2041	USD	960,000	979,812	0.06
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, 144A 5.125% 11/08/2061	USD	680,000	714,296	0.04
Panama Government Bond 3.75% 17/04/2026	USD	863,000	917,887	0.05
Panama Government Bond 3.16% 23/01/2030	USD	663,000	687,869	0.04
Panama Government Bond 3.362% 30/06/2031	USD	5,600,000	5,642,000	0.33
Panama Government Bond 4.5% 16/04/2050	USD	3,670,000	4,051,717	0.23
Panama Government Bond 4.5% 01/04/2056	USD	1,750,000	1,934,205	0.11
			<b>14,927,786</b>	<b>0.86</b>
<i>Paraguay</i>				
Paraguay Government Bond, Reg. S 2.739% 29/01/2033	USD	838,000	809,718	0.05
Paraguay Government Bond, Reg. S 5.6% 13/03/2048	USD	1,790,000	2,076,400	0.12
Paraguay Government Bond, Reg. S 5.4% 30/03/2050	USD	200,000	229,250	0.01
			<b>3,115,368</b>	<b>0.18</b>
<i>Peru</i>				
Lima Metro Line 2 Finance Ltd., 144A 5.875% 05/07/2034	USD	1,000,668	1,151,549	0.07
Peru Government Bond 3% 15/01/2034	USD	1,480,000	1,477,780	0.08
Peru Government Bond 5.4% 12/08/2034	PEN	609,000	139,314	0.01
Peru Government Bond 3.55% 10/03/2051	USD	1,300,000	1,357,213	0.08
Peru Government Bond, Reg. S 6.95% 12/08/2031	PEN	1,255,000	339,122	0.02
Peru Government Bond, Reg. S 5.4% 12/08/2034	PEN	5,600,000	1,281,046	0.07
Peru Government Bond 6.15% 12/08/2032	PEN	34,832,000	8,769,726	0.50
			<b>14,515,750</b>	<b>0.83</b>
<i>Philippines</i>				
Philippine Government Bond 1.648% 10/06/2031	USD	3,200,000	3,094,531	0.18
Philippine Government Bond 3.95% 20/01/2040	USD	1,700,000	1,902,738	0.11

Capital Group Global High Income Opportunities (LUX) (continued)

As at 31 December 2021

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Philippine Government Bond 2.95% 05/05/2045	USD	5,980,000	5,909,849	0.34
			10,907,118	0.63
<i>Poland</i>				
Poland Government Bond 0.25% 25/10/2026	PLN	16,400,000	3,428,038	0.20
Poland Government Bond 1.25% 25/10/2030	PLN	21,400,000	4,383,704	0.25
Poland Government Bond 5.75% 23/09/2022	PLN	25,000	6,366	-
			7,818,108	0.45
<i>Qatar</i>				
Qatar Energy, Reg. S 3.125% 12/07/2041	USD	5,090,000	5,157,483	0.30
Qatar Energy, Reg. S 3.3% 12/07/2051	USD	2,490,000	2,572,237	0.15
Qatar Government Bond, Reg. S 4% 14/03/2029	USD	10,700,000	12,079,391	0.69
Qatar Government Bond, Reg. S 4.4% 16/04/2050	USD	980,000	1,219,547	0.07
			21,028,658	1.21
<i>Romania</i>				
Romania Government Bond 4.75% 24/02/2025	RON	11,500,000	2,658,976	0.15
			2,658,976	0.15
<i>Russian Federation</i>				
Russian Federal Bond - OFZ 8.15% 03/02/2027	RUB	33,760,000	447,643	0.03
Russian Federal Bond - OFZ 6.9% 23/07/2031	RUB	260,800,000	3,172,651	0.18
Russian Federal Bond - OFZ 7.25% 10/05/2034	RUB	528,000,000	6,511,335	0.37
Russian Federal Bond - OFZ 6.1% 18/07/2035	RUB	385,000,000	4,238,095	0.24
Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17/09/2031	RUB	1,145,540,000	15,543,844	0.89
Russian Federation, FRN 2.5% 02/02/2028	RUB	249,600,000	3,849,025	0.22
Russian Foreign Bond - Eurobond, 144A 4.375% 21/03/2029	USD	1,600,000	1,766,650	0.10
Russian Foreign Bond - Eurobond, 144A 5.1% 28/03/2035	USD	2,400,000	2,835,000	0.16
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4.375% 21/03/2029	USD	3,400,000	3,754,130	0.22
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 5.1% 28/03/2035	USD	3,200,000	3,780,000	0.22
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 5.25% 23/06/2047	USD	1,800,000	2,283,336	0.13
			48,181,709	2.76
<i>Saudi Arabia</i>				
SA Global Sukuk Ltd., Reg. S 2.694% 17/06/2031	USD	2,290,000	2,307,697	0.13
			2,307,697	0.13
<i>Senegal</i>				
Senegal Government Bond, 144A 5.375% 08/06/2037	EUR	2,900,000	3,136,436	0.18
Senegal Government Bond, Reg. S 4.75% 13/03/2028	EUR	3,500,000	4,051,853	0.23
			7,188,289	0.41
<i>Serbia</i>				
Serbia Government Bond, Reg. S 2.05% 23/09/2036	EUR	3,400,000	3,554,005	0.20
			3,554,005	0.20
<i>South Africa</i>				
South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	ZAR	41,200,000	2,180,807	0.13
South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032	ZAR	39,300,000	2,227,021	0.13
South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	102,890,000	5,798,176	0.33
South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	181,190,000	10,497,306	0.60

Capital Group Global High Income Opportunities (LUX) (continued)

As at 31 December 2021

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	ZAR	51,349,000	2,681,219	0.15
			23,384,529	1.34
<i>Spain</i>				
Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4.75% 15/10/2028	USD	705,000	720,418	0.04
			720,418	0.04
<i>Sri Lanka</i>				
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 5.75% 18/01/2022	USD	209,000	190,077	0.01
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 5.75% 18/04/2023	USD	4,532,000	2,558,405	0.15
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.825% 18/07/2026	USD	1,264,000	648,305	0.04
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.2% 11/05/2027	USD	1,000,000	512,860	0.03
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7.55% 28/03/2030	USD	1,936,000	972,840	0.05
			4,882,487	0.28
<i>Thailand</i>				
Bangkok Bank PCL, Reg. S 4.05% 19/03/2024	USD	226,000	239,050	0.01
Bangkok Bank PCL, Reg. S 4.45% 19/09/2028	USD	1,026,000	1,170,633	0.07
GC Treasury Center Co. Ltd., 144A 2.98% 18/03/2031	USD	1,013,000	1,025,758	0.06
			2,435,441	0.14
<i>Tunisia</i>				
Banque Centrale de Tunisie International Bond, 144A 6.75% 31/10/2023	EUR	2,875,000	2,745,861	0.16
Banque Centrale de Tunisie International Bond, Reg. S 6.75% 31/10/2023	EUR	4,050,000	3,868,082	0.22
Banque Centrale de Tunisie International Bond, Reg. S 5.625% 17/02/2024	EUR	1,500,000	1,360,735	0.08
			7,974,678	0.46
<i>Turkey</i>				
Hazine Musteserligi Varlik Kiralama A/S, 144A 5.125% 22/06/2026	USD	2,100,000	2,013,270	0.12
Turkey Government Bond 10.7% 17/08/2022	TRY	16,405,000	1,166,737	0.07
Turkey Government Bond 6.375% 14/10/2025	USD	2,810,000	2,750,467	0.16
Turkey Government Bond 4.375% 08/07/2027	EUR	3,300,000	3,521,731	0.20
Turkey Government Bond 6.5% 20/09/2033	USD	6,000,000	5,468,040	0.31
Turkey Government Bond, FRN 4.1% 05/06/2024	TRY	18,700,000	2,283,505	0.13
Turkey Government Bond 7.375% 05/02/2025	USD	770,000	777,906	0.04
Turkey Government Bond 4.25% 14/04/2026	USD	12,250,000	11,009,565	0.63
			28,991,221	1.66
<i>Ukraine</i>				
Ukraine Government Bond, 144A 6.75% 20/06/2026	EUR	2,125,000	2,309,693	0.13
Ukraine Government Bond, 144A 7.253% 15/03/2033	USD	3,200,000	2,835,232	0.16
Ukraine Government Bond 17% 11/05/2022	UAH	103,453,000	3,869,420	0.22
Ukraine Government Bond 14.91% 12/10/2022	UAH	16,226,000	608,151	0.04
Ukraine Government Bond 15.97% 19/04/2023	UAH	74,800,000	2,865,767	0.17
Ukraine Government Bond 10% 23/08/2023	UAH	50,800,000	1,798,142	0.10
Ukraine Government Bond 15.84% 26/02/2025	UAH	42,021,000	1,669,813	0.10
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2025	USD	1,500,000	1,445,025	0.08
Ukraine Government Bond, Reg. S, FRN 0% 31/05/2040	USD	2,700,000	2,467,732	0.14
			19,868,975	1.14
<i>United Arab Emirates</i>				
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 2.5% 30/09/2029	USD	5,000,000	5,198,450	0.30



Capital Group Global High Income Opportunities (LUX) (continued)

As at 31 December 2021

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.875% 16/04/2050	USD	2,900,000	3,385,443	0.19
			8,583,893	0.49
<i>United Kingdom</i>				
Rolls-Royce plc, 144A 5.75% 15/10/2027	USD	725,000	802,503	0.05
Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 4.25% 31/01/2031	USD	1,425,000	1,398,808	0.08
			2,201,311	0.13
<i>United States of America</i>				
Allegheny Technologies, Inc. 4.875% 01/10/2029	USD	1,740,000	1,744,359	0.10
Allegheny Technologies, Inc. 5.125% 01/10/2031	USD	912,000	920,153	0.05
Apache Corp. 4.875% 15/11/2027	USD	770,000	840,397	0.05
B&G Foods, Inc. 5.25% 01/04/2025	USD	570,000	582,825	0.03
B&G Foods, Inc. 5.25% 15/09/2027	USD	2,130,000	2,204,337	0.13
Bell Corp. 3.125% 15/09/2031	USD	1,560,000	1,542,785	0.09
Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	56,000	69,242	–
Bath & Body Works, Inc. 6.875% 01/11/2035	USD	1,191,000	1,481,687	0.08
Boeing Co. (The) 3.625% 01/02/2031	USD	2,275,000	2,428,829	0.14
Centene Corp. 2.45% 15/07/2028	USD	1,995,000	1,968,147	0.11
Centene Corp. 3% 15/10/2030	USD	4,370,000	4,449,709	0.26
Diebold Nixdorf, Inc. 8.5% 15/04/2024	USD	875,000	875,910	0.05
DPL, Inc. 4.125% 01/07/2025	USD	440,000	460,436	0.03
Emberg Corp. 7.995% 01/06/2036	USD	2,626,000	2,945,427	0.17
Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	575,000	592,362	0.03
Encompass Health Corp. 5.75% 15/09/2025	USD	540,000	553,900	0.03
Energy Transfer LP 5% 15/05/2050	USD	3,307,000	3,814,612	0.22
EQM Midstream Partners LP 4.125% 01/12/2026	USD	380,000	389,901	0.02
EQM Midstream Partners LP 5.5% 15/07/2028	USD	1,290,000	1,411,157	0.08
EQT Corp. 6.625% 01/02/2025	USD	881,000	994,446	0.06
EQT Corp. 3.9% 01/10/2027	USD	300,000	322,128	0.02
EQT Corp. 5% 15/01/2029	USD	325,000	360,401	0.02
EQT Corp. 7.5% 01/02/2030	USD	1,690,000	2,174,295	0.12
FirstEnergy Corp. 3.4% 01/03/2050	USD	2,275,000	2,235,188	0.13
Ford Motor Co. 3.25% 12/02/2032	USD	650,000	666,900	0.04
Ford Motor Co. 5.291% 08/12/2046	USD	135,000	158,870	0.01
Ford Motor Credit Co. LLC 5.125% 16/06/2025	USD	3,885,000	4,229,988	0.24
Ford Motor Credit Co. LLC 3.375% 13/11/2025	USD	2,450,000	2,548,576	0.15
Ford Motor Credit Co. LLC 4.542% 01/08/2026	USD	2,250,000	2,446,436	0.14
Ford Motor Credit Co. LLC 2.7% 10/08/2026	USD	940,000	949,400	0.05
Ford Motor Credit Co. LLC 3.815% 02/11/2027	USD	1,750,000	1,852,804	0.11
Ford Motor Credit Co. LLC 3.625% 17/06/2031	USD	1,400,000	1,476,090	0.08
Freeport-McMoRan, Inc. 4.25% 01/03/2030	USD	2,325,000	2,456,211	0.14
Freeport-McMoRan, Inc. 5.45% 15/03/2043	USD	525,000	660,996	0.04
Genesis Energy LP 5.625% 15/06/2024	USD	310,000	307,456	0.02
Genesis Energy LP 8% 15/01/2027	USD	1,480,000	1,526,886	0.09
Genesis Energy LP 7.75% 01/02/2028	USD	175,000	176,560	0.01
Genesis Energy LP 6.5% 01/10/2025	USD	4,075,000	4,028,301	0.23
HCA, Inc. 5.375% 01/02/2025	USD	305,000	335,592	0.02
HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030	USD	2,480,000	2,626,010	0.15
MGIC Investment Corp. 5.25% 15/08/2028	USD	1,100,000	1,156,557	0.07
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 5.625% 01/05/2024	USD	575,000	615,241	0.04

Capital Group Global High Income Opportunities (LUX) (continued)

As at 31 December 2021

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 01/09/2026	USD	250,000	269,261	0.02
NGL Energy Partners LP 7.5% 01/11/2023	USD	1,000,000	986,040	0.06
NGL Energy Partners LP 6.125% 01/03/2025	USD	1,980,000	1,694,959	0.10
Occidental Petroleum Corp. 5.875% 01/09/2025	USD	1,000,000	1,103,755	0.06
Occidental Petroleum Corp. 6.375% 01/09/2028	USD	720,000	855,878	0.05
Occidental Petroleum Corp. 8.875% 15/07/2030	USD	1,660,000	2,241,631	0.13
Occidental Petroleum Corp. 6.625% 01/09/2030	USD	930,000	1,152,437	0.07
OneMain Finance Corp. 6.125% 15/03/2024	USD	1,300,000	1,379,859	0.08
Owens & Minor, Inc. 4.375% 15/12/2024	USD	5,235,000	5,569,857	0.32
Owl Rock Capital Corp. 3.75% 22/07/2025	USD	1,450,000	1,503,295	0.09
Owl Rock Capital Corp. 3.4% 15/07/2026	USD	1,870,000	1,902,093	0.11
Penske Automotive Group, Inc. 3.75% 15/06/2029	USD	600,000	595,611	0.03
PG&E Corp. 5% 01/07/2028	USD	1,705,000	1,796,354	0.10
PG&E Corp. 5.25% 01/07/2030	USD	2,450,000	2,573,713	0.15
Range Resources Corp. 4.875% 15/05/2025	USD	395,000	408,347	0.02
Sasol Financing USA LLC 4.375% 18/09/2026	USD	7,600,000	7,656,164	0.44
SM Energy Co. 6.5% 15/07/2028	USD	425,000	440,479	0.03
Southwestern Energy Co. 6.45% 23/01/2025	USD	1,155,000	1,270,714	0.07
Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	USD	890,000	960,978	0.06
Southwestern Energy Co. 8.375% 15/09/2028	USD	375,000	419,111	0.02
Southwestern Energy Co. 5.375% 15/03/2030	USD	2,125,000	2,280,635	0.13
Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032	USD	1,060,000	1,118,342	0.06
Tenet Healthcare Corp. 4.625% 15/07/2024	USD	577,000	584,937	0.03
TK Elevator US Newco, Inc., 144A 5.25% 15/07/2027	USD	665,000	699,932	0.04
T-Mobile USA, Inc., 144A 3.375% 15/04/2029	USD	2,470,000	2,521,055	0.14
TransDigm, Inc. 5.5% 15/11/2027	USD	925,000	954,392	0.05
Triumph Group, Inc. 7.75% 15/08/2025	USD	560,000	556,382	0.03
United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/02/2031	USD	775,000	787,958	0.05
United Rentals North America, Inc. 3.75% 15/01/2032	USD	730,000	736,159	0.04
Western Midstream Operating LP 5.3% 01/02/2030	USD	1,250,000	1,376,281	0.08
			109,978,116	6.31
<i>Venezuela</i>				
Venezuela Government Bond, Reg. S 7% 01/12/2018 <sup>§</sup>	USD	159,000	10,335	–
Venezuela Government Bond, Reg. S 7.75% 13/10/2019 <sup>§</sup>	USD	2,851,000	185,315	0.01
Venezuela Government Bond, Reg. S 6% 09/12/2020 <sup>§</sup>	USD	2,348,000	152,620	0.01
Venezuela Government Bond, Reg. S 9% 07/05/2023 <sup>§</sup>	USD	3,429,000	222,885	0.02
Venezuela Government Bond 9.25% 15/09/2027 <sup>§</sup>	USD	422,000	27,430	–
Venezuela Government Bond, Reg. S 12.75% 23/08/2022 <sup>§</sup>	USD	213,000	13,845	–
Venezuela Government Bond, Reg. S 8.25% 13/10/2024 <sup>§</sup>	USD	739,000	48,035	–
Venezuela Government Bond, Reg. S 7.65% 21/04/2025 <sup>§</sup>	USD	315,000	20,475	–
Venezuela Government Bond, Reg. S 11.75% 21/10/2026 <sup>§</sup>	USD	158,000	10,270	–
Venezuela Government Bond, Reg. S 9.25% 07/05/2028 <sup>§</sup>	USD	789,000	51,285	0.01
Venezuela Government Bond, Reg. S 11.95% 05/08/2031 <sup>§</sup>	USD	264,000	17,160	–
Venezuela Government Bond, Reg. S 7% 31/03/2038 <sup>§</sup>	USD	263,000	17,095	–
			776,750	0.05
<b>Total Bonds</b>			<b>851,229,597</b>	<b>48.83</b>
<i>Equities</i>				
<i>United States of America</i>				
Chesapeake Energy Corp.	USD	229	14,775	–

<sup>§</sup> Security is currently in default.

Capital Group Global High Income Opportunities (LUX) (continued)

As at 31 December 2021

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Modernott International Ltd.	USD	24,370	9,992	-
			24,767	-
<b>Total Equities</b>			<b>24,767</b>	<b>-</b>
<b>Total Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing</b>			<b>851,254,364</b>	<b>48.83</b>
<b>Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market</b>				
<b>Bonds</b>				
<i>Argentina</i>				
Argentina Government Bond, FRN 0% 15/12/2035	USD	17,350,000	147,475	0.01
			147,475	0.01
<i>Brazil</i>				
Broekem Netherlands Finance BV, Reg. S 4.5% 31/01/2030	USD	844,000	899,054	0.05
Brazil Letras do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	1,260,000	2,200,866	0.13
Brazil Notas do Tesouro Nacional 6% 15/05/2023	BRL	681,200	4,644,779	0.27
BRAZIL NTN-B, FRN 6% 15/08/2024	BRL	1,691,800	11,688,998	0.67
Constellation Oil Services Holding SA, 144A 10.167% 09/11/2024	USD	1,128,454	353,155	0.02
Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd., Reg. S 7.72% 01/12/2026	USD	4,790,596	957,976	0.05
			20,744,828	1.19
<i>Canada</i>				
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 30/01/2028	USD	940,000	866,281	0.05
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.25% 15/02/2031	USD	6,415,000	5,647,124	0.32
Bausch Health Cos., Inc., 144A 6.125% 15/04/2025	USD	2,161,000	2,203,863	0.13
Bombardier, Inc., 144A 7.5% 01/12/2024	USD	1,425,000	1,486,525	0.09
Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	2,855,000	2,964,432	0.17
First Quantum Minerals Ltd., 144A 6.5% 01/03/2024	USD	812,000	823,043	0.05
First Quantum Minerals Ltd., 144A 6.875% 01/03/2026	USD	4,925,000	5,121,606	0.29
First Quantum Minerals Ltd., 144A 6.875% 15/10/2027	USD	3,360,000	3,619,879	0.21
First Quantum Minerals Ltd., 144A 7.5% 01/04/2025	USD	3,775,000	3,888,156	0.22
Methanex Corp. 5.125% 15/10/2027	USD	4,215,000	4,429,965	0.25
			31,050,874	1.78
<i>Chile</i>				
BTUCL, FRN 1.5% 01/03/2026	CLP	48,000	1,716,906	0.10
BTUCL, FRN 1.9% 01/09/2030	CLP	61,000	2,153,132	0.12
			3,870,038	0.22
<i>Colombia</i>				
Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 4.25% 18/07/2029	USD	1,586,000	1,507,120	0.09
			1,507,120	0.09
<i>Egypt</i>				
Egypt Government Bond 13.973% 04/02/2023	EGP	26,500,000	1,690,821	0.10
Egypt Government Bond 14.369% 20/10/2025	EGP	56,000,000	3,584,711	0.21
Egypt Treasury Bill 0% 19/04/2022	EGP	34,100,000	2,100,091	0.12
Egypt Treasury Bill 0% 26/04/2022	EGP	69,100,000	4,245,977	0.24
Egypt Treasury Bill 0% 16/08/2022	EGP	27,450,000	1,623,359	0.09
			13,244,959	0.76

Capital Group Global High Income Opportunities (LUX) (continued)

As at 31 December 2021

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Hong Kong</i>				
Sands China Ltd. 3.8% 08/01/2026	USD	1,450,000	1,458,983	0.08
			1,458,983	0.08
<i>India</i>				
HDFC Bank Ltd., FRN, 144A 3.7% 31/12/2164	USD	4,490,000	4,490,000	0.26
			4,490,000	0.26
<i>Italy</i>				
International Game Technology plc, 144A 6.5% 15/02/2025	USD	3,260,000	3,541,191	0.20
International Game Technology plc, 144A 5.25% 15/01/2029	USD	3,550,000	3,767,065	0.22
			7,308,256	0.42
<i>Japan</i>				
Sprint Capital Corp. 8.75% 15/03/2032	USD	1,020,000	1,531,714	0.09
			1,531,714	0.09
<i>Luxembourg</i>				
Intelsat Jackson Holdings SA 8% 15/02/2024 <sup>§</sup>	USD	5,350,000	5,440,281	0.31
Rede D'or Finance Sarl, Reg. S 4.95% 17/01/2028	USD	320,000	325,845	0.02
Rede D'or Finance Sarl, Reg. S 4.5% 22/01/2030	USD	2,565,000	2,500,619	0.14
Venator Finance Sarl, 144A 9.5% 01/07/2025	USD	300,000	328,263	0.02
Venator Finance Sarl, 144A 5.75% 15/07/2025	USD	5,055,000	4,858,057	0.28
			13,453,065	0.77
<i>Malaysia</i>				
Malaysia Government Bond 3.885% 15/08/2029	MYR	42,500,000	10,420,755	0.60
Malaysia Government Bond 4.127% 15/04/2032	MYR	11,185,000	2,781,807	0.16
Malaysia Government Bond 3.844% 15/04/2033	MYR	7,087,000	1,709,481	0.10
Malaysia Government Bond 4.642% 07/11/2033	MYR	10,428,000	2,692,556	0.15
Malaysia Government Bond 4.893% 08/06/2038	MYR	43,000,000	11,279,744	0.64
Malaysia Government Bond 4.467% 15/09/2039	MYR	21,000,000	5,201,011	0.30
Malaysia Government Bond 3.757% 22/05/2040	MYR	15,100,000	3,462,759	0.20
Malaysia Government Bond 4.921% 06/07/2048	MYR	2,000,000	523,652	0.03
Malaysia Government Bond 4.254% 31/05/2035	MYR	9,800,000	2,433,618	0.14
			40,505,383	2.32
<i>Mexico</i>				
Comision Federal de Electricidad, 144A 4.677% 09/02/2051	USD	4,664,000	4,396,939	0.25
Industrias Penoles SAB de CV, Reg. S 4.75% 06/08/2050	USD	1,570,000	1,719,833	0.10
Mexico Government Bond 3.75% 19/04/2071	USD	1,585,000	1,428,878	0.08
Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	USD	3,540,000	3,896,991	0.22
Petroleos Mexicanos 6.49% 23/01/2027	USD	4,000,000	4,269,380	0.25
Petroleos Mexicanos 6.84% 23/01/2030	USD	2,690,000	2,787,580	0.16
			18,499,601	1.06
<i>Netherlands</i>				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7.125% 31/01/2025	USD	1,490,000	1,596,028	0.09
Ziggo BV, 144A 5.5% 15/01/2027	USD	2,733,000	2,811,328	0.16
			4,407,356	0.25
<i>Panama</i>				
AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4.375% 31/05/2030	USD	3,555,000	3,707,154	0.22

<sup>§</sup> Security is currently in default.

Capital Group Global High Income Opportunities (LUX) (continued)

As at 31 December 2021

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
ENA Master Trust, 144A 4% 19/05/2048	USD	3,152,000	3,171,464	0.18
			6,878,618	0.40
<i>Paraguay</i>				
Rutas 2 and 7 Finance Ltd., 144A 0% 30/09/2036	USD	3,380,000	2,497,279	0.14
			2,497,279	0.14
<i>Peru</i>				
Lima Metro Line 2 Finance Ltd., 144A 4.35% 05/04/2036	USD	1,791,076	1,892,155	0.11
Peru Government Bond, Reg. S 6.35% 12/08/2028	PEN	6,200,000	1,635,590	0.09
			3,527,745	0.20
<i>Thailand</i>				
Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 3.733% 25/09/2034	USD	2,204,000	2,255,959	0.13
			2,255,959	0.13
<i>United Kingdom</i>				
Fresnillo plc, 144A 4.25% 02/10/2050	USD	1,545,000	1,621,014	0.09
			1,621,014	0.09
<i>United States of America</i>				
Advisor Group Holdings, Inc., 144A 10.75% 01/08/2027	USD	2,745,000	3,050,958	0.17
AG Issuer LLC, 144A 6.25% 01/03/2028	USD	3,494,000	3,629,969	0.21
Albertsons Cos., Inc., 144A 3.5% 15/03/2029	USD	1,000,000	1,003,690	0.06
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 4.25% 15/10/2027	USD	1,305,000	1,306,357	0.07
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 6.75% 15/10/2027	USD	2,805,000	2,913,105	0.17
Allison Transmission, Inc., 144A 3.75% 30/01/2031	USD	3,850,000	3,760,584	0.22
Apache Corp. 4.375% 15/10/2028	USD	153,000	166,682	0.01
Apache Corp. 4.75% 15/04/2043	USD	270,000	297,001	0.02
Aroclon Corp., 144A 6.125% 15/02/2028	USD	800,000	852,704	0.05
Associated Materials LLC, 144A 9% 01/09/2025	USD	1,701,000	1,821,848	0.10
AssuredPartners, Inc., 144A 5.625% 15/01/2029	USD	2,720,000	2,649,756	0.15
Avantor Funding, Inc., 144A 4.625% 15/07/2028	USD	730,000	762,240	0.04
Avaya, Inc., 144A 6.125% 15/09/2028	USD	1,060,000	1,125,428	0.06
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5.75% 15/07/2027	USD	1,300,000	1,352,702	0.08
Axalta Coating Systems LLC, 144A 4.75% 15/06/2027	USD	1,340,000	1,398,290	0.08
Bath & Body Works, Inc., 144A 6.625% 01/10/2030	USD	410,000	465,012	0.03
Bleek Knight InfoServ LLC, 144A 3.625% 01/09/2028	USD	1,120,000	1,120,258	0.06
Boyd Gaming Corp. 4.75% 01/12/2027	USD	1,000,000	1,021,785	0.06
Brink's Co. (The), 144A 4.625% 15/10/2027	USD	1,490,000	1,536,391	0.09
Brookfield Property REIT, Inc., 144A 5.75% 15/05/2026	USD	3,190,000	3,305,239	0.19
Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	2,500,000	2,627,250	0.15
Calpine Corp., 144A 3.75% 01/03/2031	USD	1,375,000	1,327,329	0.08
Carvena Co., 144A 5.625% 01/10/2025	USD	315,000	315,394	0.02
Carvena Co., 144A 5.875% 01/10/2028	USD	1,460,000	1,456,576	0.08
CCO Holdings LLC, 144A 4.75% 01/03/2030	USD	1,875,000	1,953,328	0.11
CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	3,075,000	3,152,598	0.18
CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031	USD	2,815,000	2,845,472	0.16
CCO Holdings LLC 4.5% 01/05/2032	USD	1,225,000	1,262,258	0.07
Centene Corp. 4.625% 15/12/2029	USD	2,115,000	2,284,602	0.13
Central Garden & Pet Co. 4.125% 15/10/2030	USD	1,000,000	1,010,225	0.06
Charles River Laboratories International, Inc., 144A 4.25% 01/05/2028	USD	2,020,000	2,103,699	0.12
Cheniere Energy Partners LP 4.5% 01/10/2029	USD	355,000	376,914	0.02
Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	USD	3,242,000	3,405,348	0.19

Capital Group Global High Income Opportunities (LUX) (continued)

As at 31 December 2021

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Cheniere Energy, Inc. 4.625% 15/10/2028	USD	5,835,000	6,216,288	0.36
Clarios Global LP, 144A 6.25% 15/05/2026	USD	355,000	371,868	0.02
Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 6.75% 15/03/2026	USD	915,000	969,827	0.06
Cleveland-Cliffs, Inc. 5.875% 01/06/2027	USD	2,625,000	2,735,906	0.16
CNX Resources Corp., 144A 7.25% 14/03/2027	USD	1,150,000	1,220,990	0.07
CNX Resources Corp., 144A 6% 15/01/2029	USD	1,365,000	1,421,518	0.08
Continental Resources, Inc., 144A 5.75% 15/01/2031	USD	2,205,000	2,600,356	0.15
CSC Holdings LLC, 144A 3.375% 15/02/2031	USD	900,000	844,083	0.05
CVR Partners LP, 144A 9.25% 15/06/2023	USD	281,000	283,327	0.02
DeVita, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	1,800,000	1,846,008	0.11
Delta Air Lines, Inc., 144A 4.75% 20/10/2028	USD	3,890,000	4,250,921	0.24
Diamond Foreign Asset Co. 9% 22/04/2027	USD	44,033	43,592	0.01
Diamond Offshore Drilling Overseas LLC 9% 23/04/2027	USD	38,775	38,387	-
Diamond Sports Group LLC, 144A 5.375% 15/08/2026	USD	104,000	52,120	-
Diamond Sports Group LLC, 144A 6.625% 15/08/2027	USD	1,880,000	531,100	0.03
Diebold Nixdorf, Inc., 144A 9.375% 15/07/2025	USD	4,150,000	4,473,015	0.26
DISH DBS Corp. 5.125% 01/06/2029	USD	1,240,000	1,130,409	0.06
Diversified Healthcare Trust, REIT 4.375% 01/03/2031	USD	2,350,000	2,260,406	0.13
Dun & Bradstreet Corp. (The), 144A 6.875% 15/08/2026	USD	704,000	732,920	0.04
Endo Finance LLC, 144A 5.75% 15/01/2022	USD	2,946,000	2,684,542	0.15
EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027	USD	2,820,000	3,161,953	0.18
Feir Isaac Corp., 144A 4% 15/06/2028	USD	1,225,000	1,261,334	0.07
Frontier Communications Corp. 'A1', 144A 5.875% 15/10/2027	USD	1,875,000	1,985,709	0.11
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	4,250,000	4,385,192	0.25
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6.75% 01/05/2029	USD	3,680,000	3,832,830	0.22
FS Energy and Power Fund, 144A 7.5% 15/08/2023	USD	1,955,000	2,040,766	0.12
FXI Holdings, Inc., 144A 7.875% 01/11/2024	USD	2,216,000	2,260,187	0.13
FXI Holdings, Inc., 144A 12.25% 15/11/2026	USD	2,491,000	2,805,613	0.16
Gartner, Inc., 144A 4.5% 01/07/2028	USD	600,000	627,606	0.04
Gartner, Inc., 144A 3.75% 01/10/2030	USD	1,530,000	1,566,468	0.09
Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028	USD	980,000	1,015,770	0.06
Gray Television, Inc., 144A 7% 15/05/2027	USD	2,000,000	2,139,680	0.12
Hanesbrands, Inc., 144A 4.625% 15/05/2024	USD	675,000	707,582	0.04
Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026	USD	3,055,000	3,268,835	0.19
Harvest Midstream I LP, 144A 7.5% 01/09/2028	USD	650,000	696,423	0.04
Hess Midstream Operations LP, 144A 5.125% 15/06/2028	USD	1,455,000	1,517,143	0.09
Hexion, Inc., 144A 7.875% 15/07/2027	USD	2,040,000	2,154,240	0.12
Hilcorp Energy I LP, 144A 6.25% 01/11/2028	USD	1,480,000	1,557,929	0.09
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 4% 01/05/2031	USD	1,635,000	1,674,371	0.10
Hilton Domestic Operating Co., Inc. 4.875% 15/01/2030	USD	1,050,000	1,123,805	0.06
Howard Hughes Corp. (The), 144A 5.375% 01/08/2028	USD	1,650,000	1,759,659	0.10
HUB International Ltd., 144A 7% 01/05/2026	USD	2,000,000	2,057,550	0.12
Icahn Enterprises LP 4.75% 15/09/2024	USD	1,945,000	2,020,495	0.12
Icahn Enterprises LP 5.25% 15/05/2027	USD	785,000	808,342	0.05
iHeartCommunications, Inc., 144A 5.25% 15/08/2027	USD	2,275,000	2,368,502	0.14
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030	USD	2,350,000	2,480,699	0.14
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4.5% 15/02/2031	USD	1,710,000	1,731,375	0.10
JELD-WEN, Inc., 144A 4.875% 15/12/2027	USD	825,000	847,819	0.05
Joseph T Ryerson & Son, Inc., 144A 8.5% 01/08/2028	USD	735,000	800,393	0.05
Kennedy-Wilson, Inc. 4.75% 01/03/2029	USD	1,905,000	1,950,749	0.11
Kennedy-Wilson, Inc. 4.75% 01/02/2030	USD	3,290,000	3,340,074	0.19
Kennedy-Wilson, Inc. 5% 01/03/2031	USD	3,030,000	3,125,460	0.18
Kraft Heinz Foods Co. 3.875% 15/05/2027	USD	1,475,000	1,594,954	0.09

Capital Group Global High Income Opportunities (LUX) (continued)

As at 31 December 2021

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Kraft Heinz Foods Co. 4.375% 01/06/2046	USD	2,530,000	2,969,081	0.17
Kraft Heinz Foods Co. 4.875% 01/10/2049	USD	1,705,000	2,145,901	0.12
Kronos Acquisition Holdings, Inc., 144A 5% 31/12/2026	USD	1,260,000	1,246,033	0.07
LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027	USD	355,000	372,661	0.02
Ladder Capital Finance Holdings LLLP, REIT, 144A 5.25% 01/10/2025	USD	300,000	303,709	0.02
Ladder Capital Finance Holdings LLLP, REIT, 144A 4.25% 01/02/2027	USD	2,716,000	2,736,832	0.16
Lamar Media Corp. 3.625% 15/01/2031	USD	1,420,000	1,384,890	0.08
Ligado Networks LLC, FRN, 144A 15.5% 01/11/2023	USD	1,886,760	1,531,426	0.09
Lithia Motors, Inc., 144A 4.375% 15/01/2031	USD	1,000,000	1,068,935	0.06
LPL Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/11/2027	USD	1,105,000	1,145,261	0.07
MasTec, Inc., 144A 4.5% 15/08/2028	USD	1,350,000	1,404,250	0.08
MercadoLibre, Inc. 3.125% 14/01/2031	USD	2,485,000	2,351,916	0.13
Meritor, Inc., 144A 4.5% 15/12/2028	USD	700,000	702,811	0.04
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 144A 4.625% 15/06/2025	USD	725,000	773,814	0.04
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 144A 3.875% 15/02/2029	USD	1,695,000	1,782,182	0.10
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 5.75% 01/02/2027	USD	1,240,000	1,402,663	0.08
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6.5% 20/06/2027	USD	1,500,000	1,603,508	0.09
Molina Healthcare, Inc., 144A 3.875% 15/11/2030	USD	2,105,000	2,186,958	0.13
MSCI, Inc., 144A 3.625% 01/09/2030	USD	1,510,000	1,546,300	0.09
Navient Corp. 6.125% 25/03/2024	USD	7,990,000	8,527,367	0.49
Navient Corp. 5.875% 25/10/2024	USD	1,160,000	1,238,010	0.07
Navient Corp. 5.5% 15/03/2029	USD	1,450,000	1,448,688	0.08
Navient Corp. 5.5% 25/01/2023	USD	5,535,000	5,771,344	0.33
Newell Brands, Inc. 5.875% 01/04/2036	USD	790,000	974,765	0.06
Nexstar Media, Inc., 144A 5.625% 15/07/2027	USD	770,000	812,662	0.05
Nexstar Media, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028	USD	2,325,000	2,372,837	0.14
NFP Corp., 144A 6.875% 15/08/2028	USD	1,830,000	1,838,015	0.11
Nielsen Finance LLC, 144A 5.625% 01/10/2028	USD	1,310,000	1,354,795	0.08
Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	675,000	710,761	0.04
NRG Energy, Inc., 144A 3.625% 15/02/2031	USD	1,150,000	1,123,216	0.06
Owl Rock Capital Corp. II, 144A 4.625% 26/11/2024	USD	1,100,000	1,152,920	0.07
Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7.5% 01/04/2027	USD	3,350,000	3,428,490	0.20
Post Holdings, Inc., 144A 5.625% 15/01/2028	USD	1,530,000	1,623,988	0.09
Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030	USD	3,585,000	3,657,811	0.21
Radiology Partners, Inc., 144A 9.25% 01/02/2028	USD	2,440,000	2,565,745	0.15
Range Resources Corp. 8.25% 15/01/2029	USD	540,000	603,042	0.03
Rattler Midstream LP, 144A 5.625% 15/07/2025	USD	170,000	176,970	0.01
Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029	USD	1,025,000	1,030,315	0.06
Rockies Express Pipeline LLC, 144A 4.95% 15/07/2029	USD	1,475,000	1,572,719	0.09
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.5% 01/06/2025	USD	833,000	934,014	0.05
Sabre Global, Inc., 144A 9.25% 15/04/2025	USD	950,000	1,074,593	0.06
Sally Holdings LLC, 144A 8.75% 30/04/2025	USD	1,625,000	1,732,250	0.10
Sally Holdings LLC 5.625% 01/12/2025	USD	4,015,000	4,107,847	0.24
Scientific Games International, Inc., 144A 8.625% 01/07/2025	USD	985,000	1,052,670	0.06
Scientific Games International, Inc., 144A 5% 15/10/2025	USD	645,000	664,882	0.04
Scientific Games International, Inc., 144A 8.25% 15/03/2026	USD	4,720,000	4,973,818	0.28
Scientific Games International, Inc., 144A 7.25% 15/11/2029	USD	2,465,000	2,752,555	0.16
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4.5% 15/10/2029	USD	1,330,000	1,388,434	0.08

Capital Group Global High Income Opportunities (LUX) (continued)

As at 31 December 2021

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Scripps Escrow II, Inc., 144A 3.875% 15/01/2029	USD	821,000	821,250	0.05
Sinclair Television Group, Inc., 144A 4.125% 01/12/2030	USD	1,175,000	1,115,093	0.06
Southwestern Energy Co. 5.375% 01/02/2029	USD	1,110,000	1,175,396	0.07
Sprint Capital Corp. 6.875% 15/11/2028	USD	4,050,000	5,130,054	0.29
Sprint Corp. 7.625% 01/03/2026	USD	1,925,000	2,313,590	0.13
Starwood Property Trust, Inc., REIT, 144A 5.5% 01/11/2023	USD	4,015,000	4,159,560	0.24
Stericycle, Inc., 144A 3.875% 15/01/2029	USD	1,110,000	1,094,987	0.06
Sunoco LP 4.5% 15/05/2029	USD	775,000	788,345	0.04
Talen Energy Supply LLC, 144A 10.5% 15/01/2026	USD	65,000	28,018	–
Talen Energy Supply LLC, 144A 7.25% 15/05/2027	USD	1,375,000	1,218,250	0.07
Talen Energy Supply LLC, 144A 7.625% 01/06/2028	USD	2,355,000	2,099,518	0.12
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 7.5% 01/10/2025	USD	270,000	292,549	0.02
Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030	USD	1,120,000	1,225,482	0.07
Targa Resources Partners LP 4.875% 01/02/2031	USD	1,270,000	1,381,354	0.08
TEGNA, Inc., 144A 4.75% 15/03/2026	USD	1,850,000	1,925,952	0.11
TEGNA, Inc. 5% 15/09/2029	USD	475,000	486,547	0.03
Tenet Healthcare Corp., 144A 4.875% 01/01/2026	USD	4,575,000	4,706,142	0.27
T-Mobile USA, Inc. 2.875% 15/02/2031	USD	445,000	440,252	0.02
TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	3,275,000	3,408,096	0.20
TransDigm, Inc. 4.625% 15/01/2029	USD	1,000,000	998,490	0.06
Travel + Leisure Co., 144A 4.625% 01/03/2030	USD	975,000	982,795	0.06
Triumph Group, Inc., 144A 8.875% 01/06/2024	USD	906,000	989,116	0.06
Triumph Group, Inc., 144A 6.25% 15/09/2024	USD	670,000	674,921	0.04
Unisys Corp., 144A 6.875% 01/11/2027	USD	725,000	785,900	0.04
Univision Communications, Inc., 144A 6.625% 01/06/2027	USD	5,825,000	6,282,350	0.36
Veritas US, Inc., 144A 7.5% 01/09/2025	USD	3,145,000	3,259,179	0.19
VICI Properties LP, REIT, 144A 3.5% 15/02/2025	USD	1,645,000	1,671,410	0.10
VICI Properties LP, REIT, 144A 3.75% 15/02/2027	USD	300,000	310,206	0.02
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	1,365,000	1,455,022	0.08
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.125% 15/08/2030	USD	1,500,000	1,588,845	0.09
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	2,175,000	2,192,248	0.13
Weatherford International Ltd., 144A 11% 01/12/2024	USD	482,000	496,961	0.03
WESCO Distribution, Inc., 144A 7.125% 15/06/2025	USD	1,100,000	1,167,403	0.07
WESCO Distribution, Inc., 144A 7.25% 15/06/2028	USD	525,000	576,419	0.03
Western Midstream Operating LP 4.5% 01/03/2028	USD	2,900,000	3,162,566	0.18
WMG Acquisition Corp., 144A 3.875% 15/07/2030	USD	1,020,000	1,038,039	0.06
WMG Acquisition Corp., 144A 3% 15/02/2031	USD	450,000	431,521	0.02
Wyndham Hotels & Resorts, Inc., 144A 4.375% 15/08/2028	USD	3,605,000	3,719,008	0.21
Wynn Las Vegas LLC, 144A 4.25% 30/05/2023	USD	1,675,000	1,689,355	0.10
Xerox Holdings Corp., 144A 5% 15/08/2025	USD	2,150,000	2,281,258	0.13
			315,926,183	18.13
<b>Total Bonds</b>			<b>494,926,450</b>	<b>28.39</b>
<b>Equities</b>				
<i>United States of America</i>				
Diamond Offshore Drilling, Inc.	USD	71,136	302,328	0.02
			302,328	0.02
<b>Total Equities</b>			<b>302,328</b>	<b>0.02</b>
<b>Warrants</b>				
<i>United States of America</i>				
Chesapeake Energy Corp. 09/02/2026	USD	432	13,988	–
			13,988	–



Capital Group Global High Income Opportunities (LUX) (continued)

As at 31 December 2021

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<b>Total Warrants</b>			<b>13,988</b>	<b>-</b>
<b>Total Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market</b>			<b>495,242,766</b>	<b>28.41</b>
<b>Recently issued securities</b>				
<b>Bonds</b>				
<i>Australia</i>				
FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 4.375% 01/04/2031	USD	1,300,000	1,367,249	0.08
			1,367,249	0.08
<i>Brazil</i>				
Guera Norte Sarl, 144A 5.198% 15/06/2034	USD	5,494,326	5,411,911	0.31
Hidroviás Intemational Finance SARL, 144A 4.95% 08/02/2031	USD	4,011,000	3,668,902	0.21
Hidroviás Intemational Finance SARL, Reg. S 4.95% 08/02/2031	USD	500,000	457,355	0.03
Natura Cosmeticos SA, 144A 4.125% 03/05/2028	USD	3,700,000	3,636,619	0.21
			13,174,787	0.76
<i>Canada</i>				
Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	950,000	970,781	0.06
Bombardier, Inc., 144A 7.125% 15/06/2026	USD	1,885,000	1,957,959	0.11
Bombardier, Inc., 144A 6% 15/02/2028	USD	2,095,000	2,104,323	0.12
NOVA Chemicals Corp., 144A 4.25% 15/05/2029	USD	1,770,000	1,770,000	0.10
Parkland Corp., 144A 4.625% 01/05/2030	USD	690,000	690,000	0.04
Precision Drilling Corp., 144A 6.875% 15/01/2029	USD	375,000	382,734	0.02
			7,875,797	0.45
<i>Chile</i>				
Alfa Desarrollo SpA, 144A 4.55% 27/09/2051	USD	1,530,000	1,518,525	0.09
CAP SA, 144A 3.9% 27/04/2031	USD	3,000,000	2,822,955	0.16
			4,341,480	0.25
<i>Ireland</i>				
Castlelake Aviation Finance DAC, 144A 5% 15/04/2027	USD	1,410,000	1,400,835	0.08
Jazz Securities DAC, 144A 4.375% 15/01/2029	USD	1,055,000	1,094,214	0.06
			2,495,049	0.14
<i>Luxembourg</i>				
Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	880,000	865,040	0.05
			865,040	0.05
<i>Mexico</i>				
Braskem Idesa SAPI, 144A 6.99% 20/02/2032	USD	4,530,000	4,554,462	0.26
Gibanco SA, REIT, 144A 4.375% 22/07/2031	USD	2,500,000	2,399,213	0.14
			6,953,675	0.40
<i>Netherlands</i>				
Diamond BC BV, 144A 4.625% 01/10/2029	USD	860,000	854,397	0.05
UPC Broadband Finco BV, 144A 4.875% 15/07/2031	USD	1,120,000	1,144,209	0.06
			1,998,606	0.11
<i>Peru</i>				
Banco de Credito del Peru, FRN, 144A 3.25% 30/09/2031	USD	4,310,000	4,262,353	0.24
InRetail Consumer, Reg. S 3.25% 22/03/2028	USD	2,810,000	2,785,960	0.16
			7,048,313	0.40

Capital Group Global High Income Opportunities (LUX) (continued)

As at 31 December 2021

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Poland</i>				
Canpeck SA, 144A 3.875% 15/11/2029	USD	1,305,000	1,275,983	0.07
			1,275,983	0.07
<i>Spain</i>				
Al Candelaria Spain Slu, 144A 5.75% 15/06/2033	USD	5,235,000	5,072,218	0.29
			5,072,218	0.29
<i>United States of America</i>				
AdeptHealth LLC, 144A 5.125% 01/03/2030	USD	550,000	560,455	0.03
ADT Security Corp. (The), 144A 4.125% 01/08/2029	USD	1,100,000	1,085,485	0.06
Alcoa Nederland Holding BV, 144A 4.125% 31/03/2029	USD	1,025,000	1,057,221	0.06
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 5.875% 01/11/2029	USD	2,290,000	2,333,098	0.13
Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	1,740,000	1,741,957	0.10
Allied Universal Holdco LLC, 144A 6% 01/06/2029	USD	2,000,000	1,948,030	0.11
AmWINS Group, Inc., 144A 4.875% 30/06/2029	USD	800,000	809,372	0.05
Antero Midstream Partners LP, 144A 5.375% 15/06/2029	USD	1,475,000	1,558,632	0.09
Antero Resources Corp., 144A 7.625% 01/02/2029	USD	900,000	1,000,427	0.06
Aretec Escrow Issuer, Inc., 144A 7.5% 01/04/2029	USD	2,690,000	2,763,329	0.16
Asbury Automotive Group, Inc., 144A 4.625% 15/11/2029	USD	975,000	994,909	0.06
Asbury Automotive Group, Inc., 144A 5% 15/02/2032	USD	385,000	400,094	0.02
Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 5.875% 30/06/2029	USD	1,775,000	1,710,381	0.10
Aventor Funding, Inc., 144A 3.875% 01/11/2029	USD	1,810,000	1,832,344	0.11
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5.875% 01/03/2029	USD	1,280,000	1,352,051	0.08
Block, Inc., 144A 3.5% 01/06/2031	USD	1,560,000	1,601,699	0.09
Booz Allen Hamilton, Inc., 144A 4% 01/07/2029	USD	921,000	952,609	0.05
Boyd Gaming Corp., 144A 4.75% 15/06/2031	USD	1,360,000	1,389,573	0.08
Builders FirstSource, Inc., 144A 4.25% 01/02/2032	USD	1,155,000	1,197,747	0.07
BWX Technologies, Inc., 144A 4.125% 15/04/2029	USD	1,125,000	1,140,677	0.07
Caesars Entertainment, Inc., 144A 4.625% 15/10/2029	USD	1,705,000	1,708,572	0.10
California Resources Corp., 144A 7.125% 01/02/2026	USD	770,000	800,881	0.05
Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028	USD	1,500,000	1,491,803	0.09
Carvana Co., 144A 5.5% 15/04/2027	USD	2,085,000	2,066,339	0.12
Carvana Co., 144A 4.875% 01/09/2029	USD	1,300,000	1,240,135	0.07
Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 3.125% 15/02/2029	USD	810,000	800,146	0.05
Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 3.5% 01/04/2030	USD	950,000	948,670	0.05
CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 01/06/2033	USD	2,930,000	2,993,918	0.17
Central Garden & Pet Co., 144A 4.125% 30/04/2031	USD	1,015,000	1,021,572	0.06
Cheniere Energy Partners LP, 144A 3.25% 31/01/2032	USD	638,000	645,656	0.04
Chesapeake Energy Corp., 144A 5.5% 01/02/2026	USD	930,000	979,932	0.06
Chesapeake Energy Corp., 144A 5.875% 01/02/2029	USD	2,330,000	2,495,733	0.14
Civitas Resources, Inc., 144A 5% 15/10/2026	USD	1,360,000	1,375,164	0.08
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4.875% 01/07/2029	USD	200,000	203,175	0.01
Clarivate Science Holdings Corp., Reg. S 3.875% 01/07/2028	USD	710,000	714,981	0.04
Clarivate Science Holdings Corp., Reg. S 4.875% 01/07/2029	USD	1,395,000	1,417,146	0.08
Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4.625% 01/03/2029	USD	1,750,000	1,787,590	0.10
Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4.875% 01/03/2031	USD	1,875,000	1,950,712	0.11
CNX Midstream Partners LP, 144A 4.75% 15/04/2030	USD	370,000	369,240	0.02
Coinbase Global, Inc., 144A 3.375% 01/10/2028	USD	1,440,000	1,347,595	0.08

Capital Group Global High Income Opportunities (LUX) (continued)

As at 31 December 2021

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Coinbase Global, Inc., 144A 3.625% 01/10/2031	USD	1,640,000	1,511,768	0.09
Compass Group Diversified Holdings LLC, 144A 5.25% 15/04/2029	USD	3,855,000	4,045,090	0.23
Compass Group Diversified Holdings LLC, 144A 5% 15/01/2032	USD	1,980,000	2,032,480	0.12
Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030	USD	1,025,000	1,052,321	0.06
CoreLogic, Inc., 144A 4.5% 01/05/2028	USD	4,815,000	4,803,998	0.28
Coty, Inc., 144A 4.75% 15/01/2029	USD	865,000	880,380	0.05
Covert Mergeco, Inc., 144A 4.875% 01/12/2029	USD	1,180,000	1,199,494	0.07
CQP Holdco LP, 144A 5.5% 15/06/2031	USD	2,690,000	2,811,911	0.16
CVR Partners LP, 144A 6.125% 15/06/2028	USD	1,175,000	1,241,358	0.07
Directv Financing LLC, 144A 5.875% 15/08/2027	USD	2,630,000	2,696,276	0.15
DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031	USD	1,915,000	1,994,549	0.11
Dun & Bradstreet Corp. (The), 144A 5% 15/12/2029	USD	925,000	947,885	0.05
EQM Midstream Partners LP, 144A 4.75% 15/01/2031	USD	1,175,000	1,244,425	0.07
EQT Corp., 144A 3.625% 15/05/2031	USD	445,000	462,379	0.03
First Student Bidco, Inc., 144A 4% 31/07/2029	USD	2,595,000	2,526,271	0.15
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030	USD	1,200,000	1,208,064	0.07
Gap, Inc. (The), 144A 3.625% 01/10/2029	USD	311,000	308,094	0.02
Gap, Inc. (The), 144A 3.875% 01/10/2031	USD	207,000	204,493	0.01
Gray Escrow II, Inc., 144A 5.375% 15/11/2031	USD	900,000	927,491	0.05
HealthEquity, Inc., 144A 4.5% 01/10/2029	USD	1,090,000	1,080,462	0.06
Hees Midstream Operations LP, 144A 4.25% 15/02/2030	USD	640,000	636,291	0.04
Hightower Holding LLC, 144A 6.75% 15/04/2029	USD	2,910,000	2,993,241	0.17
Hilcorp Energy I LP, 144A 6% 01/02/2031	USD	480,000	497,400	0.03
Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC, 144A 5% 01/06/2029	USD	1,790,000	1,837,533	0.11
Howard Hughes Corp. (The), 144A 4.125% 01/02/2029	USD	2,535,000	2,572,480	0.15
Howard Hughes Corp. (The), 144A 4.375% 01/02/2031	USD	1,825,000	1,845,951	0.11
HUB International Ltd., 144A 5.625% 01/12/2029	USD	1,370,000	1,413,497	0.08
Ingles Markets, Inc., 144A 4% 15/06/2031	USD	1,390,000	1,402,420	0.08
Iron Mountain Information Management Services, Inc., REIT, 144A 5% 15/07/2032	USD	2,845,000	2,917,363	0.17
Kontoor Brands, Inc., 144A 4.125% 15/11/2029	USD	645,000	646,077	0.04
LABL, Inc., 144A 8.25% 01/11/2029	USD	1,200,000	1,208,910	0.07
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030	USD	2,630,000	2,703,430	0.16
LGM Investments Holdings II LLC, 144A 4.875% 01/05/2029	USD	249,000	256,289	0.01
Lithia Motors, Inc., 144A 3.875% 01/06/2029	USD	385,000	393,672	0.02
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 3.75% 15/01/2028	USD	975,000	970,125	0.06
LPL Holdings, Inc., 144A 4% 15/03/2029	USD	750,000	769,061	0.04
LPL Holdings, Inc., 144A 4.375% 15/05/2031	USD	1,730,000	1,772,143	0.10
LSB Industries, Inc., 144A 6.25% 15/10/2028	USD	535,000	557,160	0.03
Marriott Ownership Resorts, Inc., 144A 4.5% 15/06/2029	USD	885,000	892,222	0.05
Mides OpCo Holdings LLC, 144A 5.625% 15/08/2029	USD	1,410,000	1,445,722	0.08
Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	1,040,000	1,043,687	0.06
Mohegan Gaming & Entertainment, 144A 8% 01/02/2026	USD	1,035,000	1,087,987	0.06
Molina Healthcare, Inc., 144A 3.875% 15/05/2032	USD	875,000	881,891	0.05
MoneyGram International, Inc., 144A 5.375% 01/08/2026	USD	1,350,000	1,371,775	0.08
Mozart Debt Merger Sub, Inc., 144A 5.25% 01/10/2029	USD	2,120,000	2,153,326	0.12
MSCI, Inc., 144A 3.625% 01/11/2031	USD	2,450,000	2,545,391	0.15

## Capital Group Global High Income Opportunities (LUX) (continued)

As at 31 December 2021

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
MSCI, Inc., 144A 3.25% 15/08/2033	USD	800,000	810,244	0.05
Mueller Water Products, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	1,075,000	1,087,293	0.06
Nabors Industries, Inc., 144A 7.375% 15/05/2027	USD	1,115,000	1,155,352	0.07
NCR Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	1,340,000	1,389,593	0.08
New Fortress Energy, Inc., 144A 6.5% 30/09/2026	USD	1,230,000	1,222,153	0.07
News Corp., 144A 3.875% 15/05/2029	USD	975,000	986,437	0.06
NGL Energy Operating LLC, 144A 7.5% 01/02/2026	USD	5,125,000	5,292,101	0.30
NMG Holding Co., Inc., 144A 7.125% 01/04/2026	USD	1,455,000	1,546,578	0.09
Northern Oil and Gas, Inc., 144A 8.125% 01/03/2028	USD	1,510,000	1,595,194	0.09
Novelis Corp., 144A 3.875% 15/08/2031	USD	2,010,000	2,000,563	0.12
Oasis Midstream Partners LP, 144A 8% 01/04/2029	USD	3,990,000	4,354,766	0.25
Oasis Petroleum, Inc., 144A 6.375% 01/06/2026	USD	839,000	882,183	0.05
Option Care Health, Inc., 144A 4.375% 31/10/2029	USD	1,175,000	1,179,735	0.07
Owens & Minor, Inc., 144A 4.5% 31/03/2029	USD	2,710,000	2,781,666	0.16
Owl Rock Capital Corp. III, 144A 3.125% 13/04/2027	USD	1,050,000	1,027,330	0.06
Perk Intermediate Holdings LLC, REIT, 144A 4.875% 15/05/2029	USD	1,320,000	1,351,706	0.08
Party City Holdings, Inc., 144A 8.75% 15/02/2026	USD	1,040,000	1,074,882	0.06
Performance Food Group, Inc., 144A 4.25% 01/08/2029	USD	1,235,000	1,227,195	0.07
PGT Innovations, Inc., 144A 4.375% 01/10/2029	USD	855,000	860,741	0.05
Premier Entertainment Sub LLC, 144A 5.625% 01/09/2029	USD	745,000	740,228	0.04
Premier Entertainment Sub LLC, 144A 5.875% 01/09/2031	USD	745,000	748,725	0.04
Prestige Brands, Inc., 144A 3.75% 01/04/2031	USD	825,000	801,500	0.05
Real Hero Merger Sub 2, Inc., 144A 6.25% 01/02/2029	USD	670,000	669,896	0.04
Reology Group LLC, 144A 5.75% 15/01/2029	USD	2,025,000	2,078,713	0.12
RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 4.5% 15/02/2029	USD	1,085,000	1,086,644	0.06
Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 4.75% 15/12/2031	USD	1,130,000	1,181,630	0.07
RLJ Lodging Trust LP, REIT, 144A 4% 15/09/2029	USD	1,910,000	1,892,418	0.11
Rockcliff Energy II LLC, 144A 5.5% 15/10/2029	USD	1,960,000	2,022,063	0.12
Rocket Mortgage LLC, 144A 2.875% 15/10/2026	USD	890,000	884,518	0.05
Roller Bearing Co. of America, Inc., 144A 4.375% 15/10/2029	USD	2,195,000	2,241,644	0.13
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 4.25% 01/07/2026	USD	1,380,000	1,338,172	0.08
SCIH Salt Holdings, Inc., 144A 4.875% 01/05/2028	USD	1,290,000	1,240,419	0.07
SCIH Salt Holdings, Inc., 144A 6.625% 01/05/2029	USD	1,340,000	1,254,783	0.07
Scotts Miracle-Gro Co. (The), 144A 4.375% 01/02/2032	USD	2,380,000	2,377,656	0.14
Simmons Foods, Inc., 144A 4.625% 01/03/2029	USD	1,555,000	1,534,272	0.09
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4% 15/07/2028	USD	3,800,000	3,827,816	0.22
Sirius XM Radio, Inc., 144A 3.875% 01/09/2031	USD	1,600,000	1,571,560	0.09
Sonic Automotive, Inc., 144A 4.625% 15/11/2029	USD	2,015,000	2,037,558	0.12
Sonic Automotive, Inc., 144A 4.875% 15/11/2031	USD	535,000	540,995	0.03
Spectrum Brands, Inc., 144A 3.875% 15/03/2031	USD	2,000,000	1,977,950	0.11
Summer BC Bidco B LLC, 144A 5.5% 31/10/2026	USD	1,400,000	1,435,000	0.08
Sunoco LP, 144A 4.5% 30/04/2030	USD	2,090,000	2,145,239	0.12
Synaptics, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	725,000	736,915	0.04
Targe Resources Partners LP, 144A 4% 15/01/2032	USD	1,225,000	1,282,244	0.07

Capital Group Global High Income Opportunities (LUX) (continued)

As at 31 December 2021

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Tempur Sealy International, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	1,020,000	1,039,314	0.06
Tempur Sealy International, Inc., 144A 3.875% 15/10/2031	USD	765,000	767,635	0.04
Tenet Healthcare Corp., 144A 4.25% 01/06/2029	USD	1,560,000	1,586,941	0.09
Tenet Healthcare Corp., 144A 4.375% 15/01/2030	USD	910,000	923,514	0.05
Travel + Leisure Co., 144A 4.5% 01/12/2029	USD	880,000	888,800	0.05
Trilogy International South Pacific LLC, Reg. S 8.875% 15/05/2023	USD	8,456,442	8,264,100	0.47
United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	950,000	981,663	0.06
Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029	USD	3,850,000	3,895,353	0.22
US Foods, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	930,000	941,904	0.05
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029	USD	1,420,000	1,475,614	0.08
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031	USD	1,640,000	1,741,237	0.10
Vievi Solutions, Inc., 144A 3.75% 01/10/2029	USD	350,000	350,485	0.02
Vine Energy Holdings LLC, 144A 6.75% 15/04/2029	USD	540,000	586,848	0.03
Warrior Met Coal, Inc., 144A 7.875% 01/12/2028	USD	3,330,000	3,417,929	0.20
WASH Multifamily Acquisition, Inc., 144A 5.75% 15/04/2026	USD	1,236,000	1,300,513	0.07
Weatherford International Ltd., 144A 6.5% 15/09/2028	USD	995,000	1,054,202	0.06
Weatherford International Ltd., 144A 8.625% 30/04/2030	USD	2,705,000	2,812,673	0.16
WR Grace Holdings LLC, 144A 5.625% 15/08/2029	USD	2,425,000	2,488,656	0.14
			227,774,934	13.07
<b>Total Bonds</b>			<b>280,243,131</b>	<b>16.07</b>
<b>Total Recently issued securities</b>			<b>280,243,131</b>	<b>16.07</b>
<b>Other transferable securities and money market instruments</b>				
<b>Bonds</b>				
<i>United States of America</i>				
Altera Infrastructure LP, 144A 8.5% 15/07/2023*	USD	2,275,000	2,070,250	0.12
Diamond Offshore Drilling, Inc. 0% 22/03/2027*	USD	42,225	41,803	-
LSC Communications, Inc., 144A 8.75% 15/10/2029**	USD	2,035,906	19,775	-
			2,131,828	0.12
<b>Total Bonds</b>			<b>2,131,828</b>	<b>0.12</b>
<b>Equities</b>				
<i>United States of America</i>				
ACR III LSC HOLDINGS LLC*	USD	226	158,726	0.01
Diamond Offshore Drilling, Inc.*	USD	16,564	64,765	-
New Associated Materials, Inc. (AMI) Parent Unit*	USD	679,843	5,139,614	0.30
Rotach Healthcare, Inc.*	USD	153,793	16,609,644	0.95
			21,972,749	1.26
<b>Total Equities</b>			<b>21,972,749</b>	<b>1.26</b>

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

\*\* Security is currently in default.

Capital Group Global High Income Opportunities (LUX) (continued)

As at 31 December 2021

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<b>Total Other transferable securities and money market instruments</b>			<b>24,104,577</b>	<b>1.38</b>
<b>Units of authorised UCITS or other collective investment undertakings</b>				
Collective Investment Schemes - UCITS				
<i>Luxembourg</i>				
JPMorgan USD Treasury CNAV Fund - JPM USD				
Treasury CNAV Institutional (dist.)	USD	8,711,967	8,711,967	0.50
			8,711,967	0.50
<b>Total Collective Investment Schemes - UCITS</b>			<b>8,711,967</b>	<b>0.50</b>
<b>Total Units of authorised UCITS or other collective investment undertakings</b>			<b>8,711,967</b>	<b>0.50</b>
<b>Total Investments</b>			<b>1,659,556,805</b>	<b>95.19</b>
<b>Cash</b>			<b>50,102,727</b>	<b>2.87</b>
<b>Other assets/(liabilities)</b>			<b>33,737,250</b>	<b>1.94</b>
<b>Total net assets</b>			<b>1,743,396,782</b>	<b>100.00</b>

**Financial Futures Contracts**

Security Description	Number of Contracts	Currency	Global Exposure USD	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
Euro-Bund, 08/03/2022	(79)	EUR	(15,413,275)	297,118	0.02
US Ultra Bond, 22/03/2022	111	USD	21,880,875	158,330	0.01
<b>Total Unrealised Gain on Financial Futures Contracts</b>				<b>455,448</b>	<b>0.03</b>
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2022	(362)	USD	(53,010,375)	(433,480)	(0.03)
<b>Total Unrealised Loss on Financial Futures Contracts</b>				<b>(433,480)</b>	<b>(0.03)</b>
<b>Net Unrealised Gain on Financial Futures Contracts</b>				<b>21,968</b>	<b>-</b>

**Interest Rate Swap Contracts**

Nominal Amount	Currency	Counterparty	Security Description	Maturity Date	Market Value USD	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
137,900,000	MXN	Goldman Sachs	Pay floating TIIE 4 Week Receive fixed 6.63%	23/06/2026	(203,350)	(203,350)	(0.01)
117,180,000	MXN	Goldman Sachs	Pay floating TIIE 4 Week Receive fixed 7.18%	09/09/2031	(135,083)	(135,083)	(0.01)
50,575,000	MXN	Goldman Sachs	Pay floating TIIE 4 Week Receive fixed 6.68%	14/09/2026	(72,833)	(72,833)	-

Capital Group Global High Income Opportunities (LUX) (continued)

As at 31 December 2021

**Interest Rate Swap Contracts**

Nominal Amount	Currency	Counterparty	Security Description	Maturity Date	Market Value USD	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
74,400,000	MXN	Goldman Sachs	Pay floating TIE 4 Week Receive fixed 7.285%	03/11/2026	(19,384)	(19,384)	–
<b>Total Unrealised Loss on Interest Rate Swap Contracts</b>					<b>(430,650)</b>	<b>(430,650)</b>	<b>(0.02)</b>
<b>Net Unrealised Loss on Interest Rate Swap Contracts</b>					<b>(430,650)</b>	<b>(430,650)</b>	<b>(0.02)</b>

**Forward Currency Exchange Contracts**

Currency Purchased	Amount Purchased	Currency Sold	Amount Sold	Maturity Date	Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
MXN	159,048,000	USD	7,561,292	06/01/2022	Goldman Sachs	203,940	0.01
USD	6,982,386	COP	27,669,800,000	07/01/2022	Citibank	179,461	0.01
MXN	79,120,000	USD	3,700,580	10/01/2022	Goldman Sachs	159,834	0.01
USD	3,384,526	ZAR	53,870,000	10/01/2022	BNY Mellon	6,643	–
CZK	223,950,000	USD	9,929,670	11/01/2022	HSBC	313,125	0.02
PLN	24,910,000	USD	6,104,943	11/01/2022	BNP Paribas	75,162	–
CNH	15,200,000	USD	2,377,638	13/01/2022	UBS	12,118	–
USD	1,868,079	RUB	139,100,000	13/01/2022	Bank of America	19,667	–
MXN	53,625,000	USD	2,542,154	20/01/2022	Standard Chartered	69,713	–
RON	19,510,000	USD	4,459,234	20/01/2022	Citibank	23,464	–
ZAR	119,600,000	USD	7,434,620	20/01/2022	Goldman Sachs	53,604	–
INR	18,700,000	USD	245,214	21/01/2022	Goldman Sachs	5,887	–
<b>Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts</b>						<b>1,122,618</b>	<b>0.05</b>
<b>AUD Hedged Share Class</b>							
AUD	42,812,821	USD	30,530,646	21/01/2022	J.P. Morgan	619,482	0.04
<b>CHF Hedged Share Class</b>							
CHF	2,272,756	USD	2,466,934	21/01/2022	J.P. Morgan	28,418	–
<b>CNH Hedged Share Class</b>							
CNH	675,742	USD	105,764	21/01/2022	J.P. Morgan	410	–
<b>EUR Hedged Share Class</b>							
EUR	107,899,472	USD	121,924,575	21/01/2022	J.P. Morgan	961,593	0.05
<b>GBP Hedged Share Class</b>							
GBP	24,283,293	USD	32,103,443	21/01/2022	J.P. Morgan	763,891	0.06
<b>JPY Hedged Share Class</b>							
JPY	80,000,000	USD	695,281	21/01/2022	J.P. Morgan	281	–
<b>SGD Hedged Share Class</b>							
SGD	44,122,766	USD	32,237,986	21/01/2022	J.P. Morgan	500,172	0.03
<b>Unrealised Gain on NAV Hedged Share Classes Forward Currency Exchange Contracts</b>						<b>2,874,247</b>	<b>0.18</b>
<b>Total Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts</b>						<b>3,996,865</b>	<b>0.23</b>
USD	8,283,479	CNH	54,000,000	10/01/2022	Citibank	(208,157)	(0.01)
USD	3,837,422	CNH	24,500,000	10/01/2022	UBS	(15,265)	–
USD	2,455,231	CZK	55,220,000	10/01/2022	Morgan Stanley	(70,609)	(0.01)
USD	1,367,193	EUR	1,205,000	10/01/2022	Morgan Stanley	(4,860)	–

Capital Group Global High Income Opportunities (LUX) (continued)

As at 31 December 2021

Forward Currency Exchange Contracts							
Currency Purchased	Amount Purchased	Currency Sold	Amount Sold	Maturity Date	Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
USD	2,373,063	EUR	2,100,000	11/01/2022	Morgan Stanley	(18,112)	–
RUB	534,100,000	USD	7,220,885	12/01/2022	Citibank	(121,976)	(0.01)
USD	6,455,063	MXN	136,420,000	13/01/2022	Citibank	(197,697)	(0.01)
USD	12,125,518	MYR	51,200,000	13/01/2022	HSBC	(159,340)	(0.01)
USD	9,447,508	CNH	60,400,000	20/01/2022	Citibank	(43,403)	–
USD	27,950,408	EUR	24,639,000	20/01/2022	BNY Mellon	(110,235)	(0.01)
USD	2,390,497	EUR	2,120,000	20/01/2022	Morgan Stanley	(23,910)	–
USD	3,565,322	PLN	14,620,000	20/01/2022	Goldman Sachs	(59,444)	–
USD	880,579	PEN	3,650,000	26/08/2022	Citibank	(18,832)	–
USD	684,134	PEN	2,820,000	26/08/2022	Morgan Stanley	(10,753)	–
<b>Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts</b>						<b>(1,062,593)</b>	<b>(0.06)</b>
AUD Hedged Share Class							
USD	10,215	AUD	14,100	21/01/2022	J.P. Morgan	(45)	–
EUR Hedged Share Class							
USD	872,251	EUR	772,126	21/01/2022	J.P. Morgan	(7,120)	–
GBP Hedged Share Class							
USD	17,863	GBP	13,491	21/01/2022	J.P. Morgan	(398)	–
JPY Hedged Share Class							
JPY	20,326,047,906	USD	179,005,013	21/01/2022	J.P. Morgan	(2,279,478)	(0.13)
SGD Hedged Share Class							
USD	46,196	SGD	62,797	21/01/2022	J.P. Morgan	(397)	–
<b>Unrealised Loss on NAV Hedged Share Classes Forward Currency Exchange Contracts</b>						<b>(2,287,438)</b>	<b>(0.13)</b>
<b>Total Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts</b>						<b>(3,350,031)</b>	<b>(0.19)</b>
<b>Net Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts</b>						<b>646,834</b>	<b>0.04</b>

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
14,596,188	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.37-V1	Sell	5.00%	20/12/2026	1,331,902	1,331,902	0.08
<b>Total Unrealised Gain on Credit Default Swap Contracts</b>							<b>1,331,902</b>	<b>1,331,902</b>	<b>0.08</b>
<b>Net Unrealised Gain on Credit Default Swap Contracts</b>							<b>1,331,902</b>	<b>1,331,902</b>	<b>0.08</b>

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.



<補足情報>

日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)

●当ファンドの仕組みは次のとおりです。

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

## 損益の状況

(2021年7月27日～2022年7月22日)

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

(注1) (A)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

### ●組入資産の明細

#### 親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
日本短期債券マザーファンド	120,848	104,630	117,688

(注) 日本短期債券マザーファンド全体の受益権口数は(期末:1,423,884,307口)です。

<補足情報>

日本短期債券マザーファンド

●当ファンドの仕組みは次のとおりです。

運用方針	わが国の公社債・金融商品を主要投資対象とし、ポートフォリオのデュレーション調整と銘柄選択による収益獲得を目指して運用を行ないます。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

(2021年7月27日～2022年7月22日)

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

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

●組入資産の明細 (2022年7月22日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区分	当期末						
	額面金額	評価額	組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
普通社債券	1,500,000 (1,500,000)	1,503,914 (1,503,914)	93.9 (93.9)	— (—)	6.2 (6.2)	50.3 (50.3)	37.5 (37.5)
合計	1,500,000 (1,500,000)	1,503,914 (1,503,914)	93.9 (93.9)	— (—)	6.2 (6.2)	50.3 (50.3)	37.5 (37.5)

(注1) ( )内は非上場債で内書き。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄		当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
		%	千円	千円	
普通社債券	第1回関西電力利払繰延・期限前償還条項・劣後特約付	0.896	100,000	99,262	2082/3/20
	第14回セブン&アイ・ホールディングス	0.19	100,000	99,877	2025/12/19
	第15回Zホールディングス	0.35	100,000	100,071	2023/6/9
	第15回楽天グループ	0.5	100,000	99,606	2024/12/2
	第67回神戸製鋼所	0.2	100,000	99,835	2026/6/10
	第46回IHI	0.22	100,000	100,014	2023/9/1
	第1回明治安田生命2019基金	0.29	100,000	99,975	2024/8/2
	第37回丸井グループ	0.12	100,000	99,875	2023/12/1
	第29回SBIホールディングス	1.0	100,000	100,149	2025/7/22
	第75回アコム	0.309	100,000	100,068	2023/2/28
	第32回三菱UFJリース	0.695	100,000	101,045	2024/10/25
	第27回野村ホールディングス	2.107	100,000	105,523	2025/9/24
	第5回ソフトバンク	0.1	100,000	99,879	2023/7/28
	第35回フランス相互信用連合銀行	0.279	100,000	98,820	2026/10/21
	第6回マラヤン・バンキング	0.224	100,000	99,915	2023/2/13
合計			1,500,000	1,503,914	

●参考情報 (2023年8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・ハイ・インカム・オポチュニティーズ(LUX)(クラスCfdmh-JPY))の内容です。

【資産状況】

国別構成比率

	国名	比率
1	米国	39.9%
2	メキシコ	6.0%
3	ブラジル	5.4%
4	インドネシア	3.3%
5	コロンビア	2.8%
6	南アフリカ	2.8%
7	中国	2.7%
8	マレーシア	2.1%
9	ドミニカ共和国	1.6%
10	イスラエル	1.5%
	その他49カ国計	26.3%
	現金・その他	5.5%

通貨別構成比率

	通貨名	比率
1	米ドル	70.1%
2	ブラジル・レアル	3.5%
3	メキシコ・ペソ	3.1%
4	インドネシア・ルピア	2.9%
5	南アフリカ・ランド	2.4%
6	ユーロ	2.0%
7	マレーシア・リンギット	1.9%
8	コロンビア・ペソ	1.4%
9	中国元	1.3%
10	韓国ウォン	1.0%
	その他通貨	5.0%
	現金・その他	5.5%

資産別構成比率

資産／種別	比率
国債・政府関連債	39.9%
社債	52.7%
その他証券	1.9%
現金・その他	5.5%

ポートフォリオ特性値

平均最終利回り	8.1%
平均直接利回り	6.0%
平均デュレーション	4.7年
平均格付け	BB
組入銘柄数	749

(注1) ポートフォリオ特性値は、キャピタル・グループ・グローバル・ハイ・インカム・オポチュニティーズ(LUX)の特性を理解していただくために参考として表示しており、当ファンドの将来の成果を示唆あるいは保証するものではありません。

(注2) 平均格付けはスタンダード&プアーズ、ムーディーズ・インベスターズ・サービス、フィッチ・レーティングスが付与した格付けのなかで最も低い格付けを加重平均したものです。格付けの表記については、スタンダード&プアーズの表記方法を用いて表示しています。

国債・政府関連債組入上位5銘柄

	銘柄名	クーポン	償還日	通貨	格付	比率
1	南アフリカ国債	8.875%	2035年2月28日	南アフリカ・ランド	BB	1.0%
2	メキシコ国債	8.5%	2038年11月18日	メキシコ・ペソ	BBB	1.0%
3	ブラジル国債	10.0%	2027年1月1日	ブラジル・レアル	BB	0.9%
4	ブラジル国債	10.0%	2029年1月1日	ブラジル・レアル	BB	0.7%
5	ブラジル国債(物価連動債)	6.0%	2026年8月15日	ブラジル・レアル	BB	0.6%

社債組入上位5銘柄

	銘柄名	クーポン	償還日	業種	格付	比率
1	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III B.V.	5.125%	2029年5月9日	ヘルスケア	BB	0.6%
2	NGL Energy Operating LLC	7.5%	2026年2月1日	エネルギー	B	0.5%
3	DISH Network Corp.	11.75%	2027年11月15日	コミュニケーション・サービス	B	0.4%
4	Compass Group Diversified Holdings LLC	5.25%	2029年4月15日	金融	B	0.4%
5	América Móvil, SAB de CV	9.5%	2031年1月27日	コミュニケーション・サービス	BBB	0.4%

