

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、2024年3月21日に第7期の決算を行ないました。ここに、期中の運用状況をご報告申し上げます。今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／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5期

決算日2023年11月20日

#### 第6期

決算日2024年1月22日

#### 第7期

決算日2024年3月21日

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

#### 当運用報告書に関するお問い合わせ先

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

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

🌐 ホームページ [capitalgroup.co.jp](http://capitalgroup.co.jp)

---

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	48
参考情報	52

## ●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
5期(2023年11月20日)	9,751	10	△0.0	99.8	11
6期(2024年1月22日)	10,035	10	3.0	99.8	11
7期(2024年3月21日)	10,060	30	0.5	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1万円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5期	(期首) 2023年9月20日	円 9,763	% —	% 99.8
	9月末	9,567	△2.0	99.8
	10月末	9,429	△3.4	100.0
	(期末) 2023年11月20日	9,761	△0.0	99.8
第6期	(期首) 2023年11月20日	9,751	—	99.8
	11月末	9,887	1.4	99.9
	12月末	10,173	4.3	100.0
	(期末) 2024年1月22日	10,045	3.0	99.8
第7期	(期首) 2024年1月22日	10,035	—	99.8
	1月末	10,065	0.3	99.9
	2月末	10,035	0.0	100.0
	(期末) 2024年3月21日	10,090	0.5	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1万円当たりで表示しています。

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

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

## ●ファンドの運用経過等

(2023年9月21日～2024年3月21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3.6%(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
- ・ FRB(米連邦準備制度理事会)が早期に利下げに転じるとの期待から、米長期金利が低下したこと
- ・ 世界的な株高を反映してリスク選好の動きが優勢となったこと

#### (マイナス要因)

- ・ 金融引き締め の長期化観測を反映して米長期金利が上昇したこと
- ・ 米政府が中国への半導体輸出の規制を強化するなかで市場心理が悪化したこと
- ・ 中東情勢の緊迫化を背景にリスク回避の動きが強まったこと

#### <エマージング通貨>

当作成期のエマージング通貨はポーランドやメキシコなどが米ドルに対して上昇した一方、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)

- ・ 米国のインフレ鈍化を受けて利上げ継続への警戒感が後退し、リスク選好の動きが強まったこと
- ・ 米国の早期利下げへの期待を背景に米長期金利が低下したこと

##### (エマージング通貨の下落要因)

- ・ 金融引き締め の長期化観測を反映して米長期金利が上昇したこと
- ・ 中東情勢の緊迫化を背景にリスク回避の動きが強まったこと

#### <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
- ・ FRB(米連邦準備制度理事会)が早期に利下げに転じるとの期待から、米長期金利が低下したこと
- ・ 主要企業が相次いで堅調な業績を発表したこと

##### (マイナス要因)

- ・ 米国内の景気の底堅さが確認され、追加利上げへの警戒感が強まったこと
- ・ 金融引き締め の長期化観測を反映して米長期金利が上昇したこと
- ・ FRB(米連邦準備制度理事会)が早期の利下げに慎重な姿勢を示したこと

#### ◎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、綿密な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等のなかから厳選した銘柄に分散投資を行ないました。なお、実質的な通貨配分にかかわらず、原則として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等のなかから銘柄を厳選し、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、第7期をのぞいてそれぞれ10円とさせていただきます。第7期は30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5期	第6期	第7期
	2023年9月21日～ 2023年11月20日	2023年11月21日～ 2024年1月22日	2024年1月23日～ 2024年3月21日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 (0.102%)	10 (0.100%)	30 (0.297%)
当期の収益	10	10	30
当期の収益以外	—	—	—
翌期繰越分配対象額	292	383	440

(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5期～第7期 (2023年9月21日～2024年3月21日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	77円	
(投信会社)	(38)	(0.385)	
(販売会社)	(38)	(0.385)	
(受託会社)	(1)	(0.011)	
(b) その他費用	2	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)	(2)	(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	79	0.806	

(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。

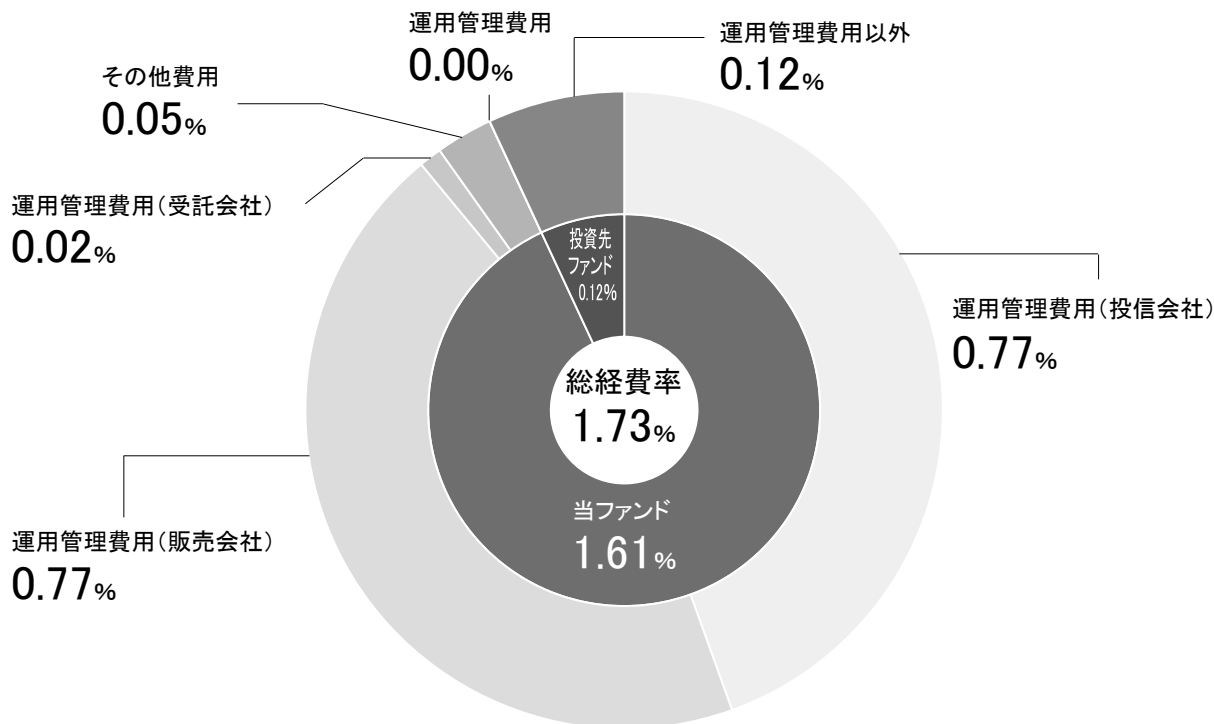
(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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9月21日から2024年3月21日まで)

	第5期～第7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
	—	—	147	152

(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9月21日から2024年3月21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5期～第7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 0.392	百万円 —	% —	百万円 0.152	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5期～第7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

(2024年3月21日現在)

項目	第4期末	第7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)	11,501	11,354	11,874

(注) 単位未満は切捨てています。

## ●投資信託財産の構成

(2024年3月21日現在)

項目	第7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)	11,874	99.4
コール・ローン等、その他	75	0.6
投資信託財産総額	11,949	100.0

(注) 金額の単位未満は切捨てています。

## ●資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年11月20日)

(2024年1月22日)

(2024年3月21日)現在

項目	第5期末	第6期末	第7期末
(A) 資産	11,558,641円	11,897,197円	11,949,381円
コール・ローン等	48,442	48,474	4,979
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)	11,510,199	11,848,723	11,874,402
未収入金	—	—	70,000
(B) 負債	42,069	44,581	66,269
未払収益分配金	11,811	11,811	35,436
未払信託報酬	29,337	31,772	29,889
その他未払費用	921	998	944
(C) 純資産総額(A－B)	11,516,572	11,852,616	11,883,112
元本	11,811,143	11,811,247	11,812,322
次期繰越損益金	△ 294,571	41,369	70,790
(D) 受益権総口数	11,811,143口	11,811,247口	11,812,322口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,751円	10,035円	10,060円

(注1) 当ファンドの第5期首元本額は11,811,039円、第5～7期中追加設定元本額は1,283円、第5～7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5期0.9751円、第6期1.0035円、第7期1.0060円です。

## ●損益の状況

第5期(自2023年9月21日 至2023年11月20日)

第6期(自2023年11月21日 至2024年1月22日)

第7期(自2024年1月23日 至2024年3月21日)

項目	第5期	第6期	第7期
(A) 有価証券売買損益	27,540円	380,524円	95,679円
売買益	27,540	380,524	95,679
(B) 信託報酬等	△ 30,258	△ 32,770	△ 30,833
(C) 当期損益金(A+B)	△ 2,718	347,754	64,846
(D) 前期繰越損益金	△ 186,339	△ 200,868	135,075
(E) 追加信託差損益金	△ 93,703	△ 93,706	△ 93,695
(配当等相当額)	( 13,672)	( 13,675)	( 13,716)
(売買損益相当額)	(△ 107,375)	(△ 107,381)	(△ 107,411)
(F) 計(C+D+E)	△ 282,760	53,180	106,226
(G) 収益分配金	△ 11,811	△ 11,811	△ 35,436
次期繰越損益金(F+G)	△ 294,571	41,369	70,790
追加信託差損益金	△ 93,703	△ 93,706	△ 93,695
(配当等相当額)	( 13,672)	( 13,675)	( 13,721)
(売買損益相当額)	(△ 107,375)	(△ 107,381)	(△ 107,416)
分配準備積立金	332,053	439,503	506,378
繰越損益金	△ 532,921	△ 304,428	△ 341,893

(注1) (A)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) (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。

(注4) 第5期計算期間末における費用控除後の配当等収益(99,215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(13,672円)および分配準備積立金(244,649円)より分配対象収益は357,536円(10,000口当たり302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。

(注5) 第6期計算期間末における費用控除後の配当等収益(119,261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(13,675円)および分配準備積立金(332,053円)より分配対象収益は464,989円(10,000口当たり393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。

(注6) 第7期計算期間末における費用控除後の配当等収益(102,311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(13,721円)および分配準備積立金(439,503円)より分配対象収益は555,535円(10,000口当たり470円)であり、うち35,436円(10,000口当たり30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
第5期	2023年11月20日	10円
第6期	2024年1月22日	10円
第7期	2024年3月21日	30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2期

決算日 2024年3月21日

(計算期間: 2023年3月21日から2024年3月21日まで)

●当ファンドの仕組みは次のとおりです。

運用方針	主として世界各国の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)」</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
2期(2024年3月21日)	10,458	6.5	99.9	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) 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	
(期首)	円	%	%
2023年3月20日	9,824	—	100.0
3月末	9,967	1.5	100.0
4月末	9,996	1.8	99.9
5月末	9,899	0.8	100.0
6月末	10,098	2.8	100.0
7月末	10,252	4.4	100.0
8月末	10,133	3.1	100.0
9月末	9,821	△ 0.0	99.9
10月末	9,693	△ 1.3	99.9
11月末	10,187	3.7	99.9
12月末	10,495	6.8	99.9
2024年1月末	10,409	6.0	99.9
2月末	10,391	5.8	99.9
(期末)			
2024年3月21日	10,458	6.5	99.9

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 基準価額は1万口当たりで表示しています。

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

## ●ファンドの運用経過等

(2023年3月21日～2024年3月21日)

### ◎当期中の基準価額の変動に関する主な要因について

基準価額は期首の9,824円から期末には10,458円と634円の上昇となりました。



(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
- ・ FRB(米連邦準備制度理事会)が早期に利下げに転じるとの期待から、米長期金利が低下したこと
- ・ 世界的な株高を反映してリスク選好の動きが優勢となったこと



#### (マイナス要因)

- ・ 金融引き締め の 長期化 観測 を 反映 して 米 長期 金利 が 上昇 した こと
- ・ 世界的 な 景気 悪化 への 警戒 感 が 広が った こと
- ・ 中東 情勢 の 緊迫 化 を 背景 に リスク 回避 の 動き が 強ま った こと

#### <エマージング通貨>

当期のエマージング通貨はコロンビアやメキシコなどが米ドルに対して上昇した一方、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)

- ・ 米国のインフレ鈍化を受けて利上げ継続への警戒感が後退し、リスク選好の動きが強まったこと
- ・ 米国の早期利下げへの期待を背景に米長期金利が低下したこと

##### (エマージング通貨の下落要因)

- ・ 金融引き締め の 長期化 観測 を 反映 して 米 長期 金利 が 上昇 した こと
- ・ 世界的 な 景気 悪化 への 警戒 感 が 広が り、リスク 回避 の 動き が 強ま った こと

#### <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上昇しました。

#### 主な市場変動要因

##### (プラス要因)

- ・ 米国でインフレの鈍化傾向が確認され、利上げ継続への警戒感が後退したこと
- ・ FRB(米連邦準備制度理事会)が早期に利下げに転じるとの期待から、米長期金利が低下したこと
- ・ 米国内の景気の底堅さが意識されたこと

##### (マイナス要因)

- ・ 原油高にともなうインフレ高止まりへの警戒感が根強く残ったこと
- ・ 金融引き締め の 長期化 観測 を 反映 して 米 長期 金利 が 上昇 した こと
- ・ 主要企業の決算が市場予想を下回り、業績の先行き不透明感が意識されたこと

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

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、綿密な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等のなかから厳選した銘柄に分散投資を行ないました。なお、実質的な通貨配分にかかわらず、原則として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等のなかから銘柄を厳選し、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。

●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

(2023年3月21日から2024年3月21日まで)

		買付		売付	
		単位数又は口数	金額	単位数又は口数	金額
外国	キャピタル・グループ・グローバル・ハイ・インカム・オポチュニティーズ(LUX)(クラスCfdmh-JPY)	口 1,653.572	千円 12,368	口 45.353	千円 332

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) 単位未満は切捨てています。

●組入資産の明細

(2024年3月21日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

	銘柄名	当期末(2024年3月21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	4	0.0
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)	1,620.8	11,852	99.8
	合計	6,394.8	11,857	
	銘柄数<比率>	2	<99.9%>	

(注1) 比率は、純資産総額に対する投資信託証券の比率です。

(注2) 金額の単位未満は切捨てています。

●投資信託財産の構成

(2024年3月21日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	4	0.0
投資証券	11,852	99.2
コール・ローン等、その他	88	0.8
投資信託財産総額	11,944	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

(2024年3月21日現在)

項目	当期末
(A) 資産	11,944,284円
コール・ローン等	86,376
投資信託受益証券(評価額)	4,998
投資証券(評価額)	11,852,910
(B) 負債	70,000
未払解約金	70,000
(C) 純資産総額(A-B)	11,874,284
元本	11,354,372
次期繰越損益金	519,912
(D) 受益権総口数	11,354,372口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,458円

(注1) 当マザーファンドの期首元本額は98,981円、期中追加設定元本額は11,567,041円、期中一部解約元本額は311,650円です。当マザーファンドの期末元本額は、11,354,372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) 11,354,372円です。

(注3) 1口当たり純資産額は1.0458円です。

## ●損益の状況

(自2023年3月21日 至2024年3月21日)

項目	当期
(A) 配当等収益	713,396円
受取配当金	713,523
支払利息	△ 127
(B) 有価証券売買損益	△ 275,968
売買益	22
売買損	△ 275,990
(C) 当期損益金(A+B)	437,428
(D) 前期繰越損益金	△ 1,738
(E) 追加信託差損益金	89,572
(F) 解約差損益金	△ 5,350
(G) 計(C+D+E+F)	519,912
次期繰越損益金(G)	519,912

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

## ●お知らせ

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

2022年12月31日現在

(USD)

収益	
債券および転換社債に係る利息（源泉徴収税額控除後）	91,796,889
受取配当金（源泉徴収税額控除後）	147,820
その他収益	—
証券貸付収益	—
銀行預金利息	1,190,695
スワップ取引	730,486
収益小計	93,865,890
費用	
運用報酬	10,582,858
管理手数料	554,346
年次税	427,958
専門家サービス	362,444
デポジタリー・カストディ費用およびファンド管理手数料	258,603
スワップ取引	663,001
税金費用	—
その他費用	77,980
印刷費用	57,392
当座貸越利息 *	—
費用小計	12,984,582
費用の払戻し	137,511
投資純利益／(損失) (a)	81,018,819
実現純利益／(損失)	
投資有価証券の売却取引	−71,864,103
金融先物取引	3,788,014
為替取引	−37,629,182
スワップ取引	1,128,924
当期実現純利益／(損失) (b)	−104,576,347
未実現評価利益／(損失)の増減	
投資有価証券	−218,958,143
金融先物取引	95,397
スワップ取引	−2,168,874
為替取引	3,897,523
当期末実現評価利益／(損失)の増減 (c)	−217,134,097
当期損益 (a+b+c)	−240,691,625
配当金の分配	−22,680,583
当期投資証券の差引増減額	−35,817,221
期首純資産総額	1,743,396,782
期末純資産総額	1,444,207,353

\*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 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<b>Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing</b>				
<b>Bonds</b>				
<i>Angola</i>				
Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	2,000,000	1,760,560	0.12
			<u>1,760,560</u>	<u>0.12</u>
<i>Argentina</i>				
Argentina Government Bond 1% 09/07/2029	USD	1,713,573	459,165	0.03
Argentina Government Bond 0.5% 09/07/2030	USD	42,731,912	11,631,184	0.80
Argentina Government Bond, FRN 1.5% 09/07/2035	USD	34,716,893	8,892,580	0.62
YPF Energia Electrica SA, 144A 10% 25/07/2026	USD	2,000,000	1,738,893	0.12
			<u>22,721,822</u>	<u>1.57</u>
<i>Austria</i>				
Suzano Austria GmbH 3.75% 15/01/2031	USD	871,000	732,669	0.05
			<u>732,669</u>	<u>0.05</u>
<i>Bermuda</i>				
Investment Energy Resources Ltd., 144A 6.25% 26/04/2029	USD	2,300,000	2,202,054	0.15
			<u>2,202,054</u>	<u>0.15</u>
<i>Bosnia and Herzegovina</i>				
SRPSKA Treasury, Reg. S 4.75% 27/04/2026	EUR	905,000	883,991	0.06
			<u>883,991</u>	<u>0.06</u>
<i>Brazil</i>				
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2025	BRL	16,400,000	2,309,458	0.16
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2026	BRL	5,880,000	7,792,658	0.54
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	17,700,000	3,207,314	0.22
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	65,300,000	11,373,115	0.79
Brazil Notas do Tesouro Nacional Inflation Linked Bond, FRN 6% 15/08/2026	BRL	1,560,000	11,939,145	0.83
Light Servicos de Eletricidade SA, 144A 4.375% 18/06/2026	USD	2,500,000	2,088,879	0.14
MV24 Capital BV, Reg. S 6.748% 01/06/2034	USD	2,483,850	2,274,053	0.16
			<u>40,984,622</u>	<u>2.84</u>
<i>Canada</i>				
Aris Mining Corp., 144A 6.875% 09/08/2026	USD	1,690,000	1,327,512	0.09
			<u>1,327,512</u>	<u>0.09</u>
<i>Chile</i>				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 5% 01/10/2028	CLP	1,795,000,000	2,046,895	0.14
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 4.7% 01/09/2030	CLP	3,720,000,000	4,231,933	0.29
Chile Government Bond 3.1% 07/05/2041	USD	3,310,000	2,389,281	0.17
Chile Government Bond 4.34% 07/03/2042	USD	2,855,000	2,422,869	0.17
			<u>11,090,978</u>	<u>0.77</u>
<i>China</i>				
Bluestar Finance Holdings Ltd., Reg. S, FRN 3.1% 31/12/2164	USD	388,000	371,613	0.02
BOC Aviation Ltd., Reg. S 3% 11/09/2029	USD	1,141,000	989,914	0.07
BOC Aviation Ltd., Reg. S 2.625% 17/09/2030	USD	459,000	380,110	0.03
China Development Bank 3.48% 08/01/2029	CNY	82,680,000	12,254,413	0.85
China Government Bond 2.8% 24/03/2029	CNY	77,220,000	11,119,904	0.77
China Government Bond 3.29% 23/05/2029	CNY	14,350,000	2,135,549	0.15

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

As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
China Government Bond 3.86% 22/07/2049	CNY	31,800,000	5,063,911	0.35
ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3.375% 12/05/2026	USD	2,100,000	1,831,713	0.13
ENN Energy Holdings Ltd., Reg. S 2.625% 17/09/2030	USD	3,300,000	2,678,545	0.18
Export-Import Bank of China (The) 2.93% 02/03/2025	CNY	6,930,000	1,005,122	0.07
Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4.75% 27/04/2027	USD	500,000	436,875	0.03
Meituan, 144A 3.05% 28/10/2030	USD	4,800,000	3,706,131	0.26
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.975% 11/04/2029	USD	886,000	817,281	0.06
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050	USD	1,200,000	760,875	0.05
Vigorous Champion International Ltd., Reg. S 4.25% 28/05/2029	USD	200,000	179,817	0.01
			<u>43,731,773</u>	<u>3.03</u>
<i>Colombia</i>				
Colombia Government Bond 3% 30/01/2030	USD	339,000	260,297	0.02
Colombia Government Bond 3.125% 15/04/2031	USD	4,037,000	3,010,446	0.21
Colombia Government Bond 3.25% 22/04/2032	USD	2,766,000	2,020,418	0.14
Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	2,510,000	2,520,661	0.17
Colombia Government Bond 5.625% 26/02/2044	USD	496,000	366,233	0.03
Colombia Government Bond 5% 15/06/2045	USD	2,401,000	1,642,418	0.11
Colombia Government Bond 5.2% 15/05/2049	USD	375,000	256,814	0.02
Colombia Titulos De Tesoreria 5.75% 03/11/2027	COP	66,513,200,000	10,406,954	0.72
Colombia Titulos De Tesoreria 7% 26/03/2031	COP	57,133,500,000	8,347,243	0.58
Colombia Titulos De Tesoreria 9.25% 28/05/2042	COP	17,735,400,000	2,651,496	0.18
Colombia Titulos De Tesoreria 7.25% 26/10/2050	COP	6,518,000,000	765,144	0.05
Colombia Titulos De Tesoreria 7.75% 18/09/2030	COP	4,811,300,000	748,238	0.05
Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 8.375% 08/11/2027	COP	6,415,000,000	995,042	0.07
Financiera de Desarrollo Territorial SA Findeter, Reg. S 7.875% 12/08/2024	COP	2,008,000,000	376,899	0.03
Oleoducto Central SA, 144A 4% 14/07/2027	USD	645,000	570,127	0.04
Oleoducto Central SA, Reg. S 4% 14/07/2027	USD	3,895,000	3,442,861	0.24
			<u>38,381,291</u>	<u>2.66</u>
<i>Costa Rica</i>				
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.125% 19/02/2031	USD	2,153,000	2,098,936	0.15
Costa Rica Government Bond, Reg. S 5.625% 30/04/2043	USD	222,000	182,672	0.01
Costa Rica Government Bond, Reg. S 7% 04/04/2044	USD	1,654,000	1,563,721	0.11
Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6.75% 07/10/2031	USD	4,720,000	4,552,062	0.31
			<u>8,397,391</u>	<u>0.58</u>
<i>Dominican Republic</i>				
Dominican Republic Government Bond, 144A 5.5% 22/02/2029	USD	1,935,000	1,787,671	0.12
Dominican Republic Government Bond, 144A 6% 22/02/2033	USD	965,000	874,099	0.06
Dominican Republic Government Bond, 144A 5.3% 21/01/2041	USD	2,637,000	2,044,660	0.14
Dominican Republic Government Bond, 144A 6.4% 05/06/2049	USD	1,220,000	990,919	0.07

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

As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Dominican Republic Government Bond, 144A 5.875% 30/01/2060	USD	700,000	516,019	0.04
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8.9% 15/02/2023	DOP	106,400,000	1,887,986	0.13
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4.5% 30/01/2030	USD	2,759,000	2,359,136	0.16
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.5% 15/02/2048	USD	775,000	641,329	0.05
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.4% 05/06/2049	USD	1,140,000	925,941	0.06
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.875% 29/01/2026	USD	4,508,000	4,560,206	0.32
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8.625% 20/04/2027	USD	2,375,000	2,478,781	0.17
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7.45% 30/04/2044	USD	2,300,000	2,152,700	0.15
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045	USD	1,330,000	1,159,731	0.08
			<u>22,379,178</u>	<u>1.55</u>
<i>Egypt</i>				
Egypt Government Bond, 144A 4.75% 16/04/2026	EUR	3,300,000	2,948,018	0.20
Egypt Government Bond, 144A 5.625% 16/04/2030	EUR	2,650,000	1,975,756	0.14
Egypt Government Bond, 144A 7.053% 15/01/2032	USD	3,800,000	2,790,568	0.19
Egypt Government Bond, Reg. S 4.75% 16/04/2026	EUR	500,000	446,669	0.03
Egypt Government Bond, Reg. S 6.588% 21/02/2028	USD	5,500,000	4,500,452	0.31
Egypt Government Bond, Reg. S 5.625% 16/04/2030	EUR	680,000	506,987	0.04
Egypt Government Bond, Reg. S 8.875% 29/05/2050	USD	4,165,000	2,830,621	0.20
Egypt Government Bond, Reg. S 8.75% 30/09/2051	USD	4,980,000	3,362,496	0.23
Egypt Government Bond, Reg. S 7.5% 31/01/2027	USD	5,300,000	4,766,820	0.33
			<u>24,128,387</u>	<u>1.67</u>
<i>France</i>				
Altice France SA, 144A 5.125% 15/07/2029	USD	1,220,000	916,864	0.06
			<u>916,864</u>	<u>0.06</u>
<i>Georgia</i>				
Georgia Government Bond, 144A 2.75% 22/04/2026	USD	1,281,000	1,163,938	0.08
			<u>1,163,938</u>	<u>0.08</u>
<i>Ghana</i>				
Ghana Government Bond, Reg. S 6.375% 11/02/2027	USD	3,595,000	1,393,170	0.10
Ghana Government Bond, Reg. S 7.625% 16/05/2029	USD	4,395,000	1,659,552	0.11
Ghana Government Bond, Reg. S 8.125% 18/01/2026	USD	2,305,000	945,419	0.07
			<u>3,998,141</u>	<u>0.28</u>
<i>Honduras</i>				
Honduras Government Bond, 144A 5.625% 24/06/2030	USD	1,885,000	1,520,425	0.10
Honduras Government Bond, Reg. S 5.625% 24/06/2030	USD	5,315,000	4,287,035	0.30
Honduras Government Bond, Reg. S 6.25% 19/01/2027	USD	6,367,000	5,633,631	0.39
			<u>11,441,091</u>	<u>0.79</u>

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

As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Hong Kong</i>				
China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2.85% 12/08/2031	USD	281,000	219,723	0.01
CMB International Leasing Management Ltd., Reg. S 2.75% 12/08/2030	USD	3,750,000	2,878,071	0.20
Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 2.5% 24/02/2023	USD	200,000	198,500	0.01
Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3.75% 29/05/2024	USD	200,000	190,171	0.01
Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3.25% 13/11/2024	USD	400,000	369,432	0.03
Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3.875% 13/11/2029	USD	2,206,000	1,745,440	0.12
Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S, FRN 5.824% 24/02/2023	USD	271,000	270,144	0.02
Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S, FRN 6.007% 24/02/2025	USD	400,000	377,000	0.03
Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 4.625% 03/06/2026	USD	2,142,000	1,892,992	0.13
Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 4.875% 22/11/2026	USD	400,000	358,157	0.02
Kasikornbank PCL, Reg. S, FRN 3.343% 02/10/2031	USD	5,396,000	4,755,302	0.33
Melco Resorts Finance Ltd., 144A 5.75% 21/07/2028	USD	845,000	707,873	0.05
Melco Resorts Finance Ltd., 144A 5.375% 04/12/2029	USD	1,300,000	1,045,317	0.07
Sands China Ltd. 5.625% 08/08/2025	USD	1,000,000	957,392	0.07
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031	USD	530,000	384,833	0.03
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4.1% 14/07/2051	USD	975,000	567,154	0.04
			<u>16,917,501</u>	<u>1.17</u>
<i>Hungary</i>				
Hungary Government Bond 5.5% 24/06/2025	HUF	918,400,000	2,156,270	0.15
			<u>2,156,270</u>	<u>0.15</u>
<i>India</i>				
Export-Import Bank of India, Reg. S 3.25% 15/01/2030	USD	3,630,000	3,154,549	0.22
HDFC Bank Ltd., FRN, 144A 3.7% 31/12/2164	USD	4,490,000	3,863,645	0.27
India Government Bond 8.24% 15/02/2027	INR	222,300,000	2,779,438	0.19
Power Finance Corp. Ltd., 144A 3.95% 23/04/2030	USD	5,550,000	4,882,479	0.34
			<u>14,680,111</u>	<u>1.02</u>
<i>Indonesia</i>				
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.398% 09/06/2031	USD	4,296,000	3,577,458	0.25
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.541% 27/04/2032	USD	1,184,000	977,173	0.07
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 4.745% 09/06/2051	USD	1,700,000	1,258,137	0.09
Indonesia Government Bond 9% 15/03/2029	IDR	124,192,000,000	8,890,208	0.61
Indonesia Government Bond 8.25% 15/05/2029	IDR	131,854,000,000	9,128,842	0.63
Indonesia Government Bond 6.5% 15/02/2031	IDR	47,055,000,000	2,941,032	0.20
Indonesia Government Bond 8.75% 15/05/2031	IDR	28,829,000,000	2,068,086	0.14

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

As at 31 December 2022

<b>Investments</b>	<b>Currency</b>	<b>Quantity/ Nominal Value</b>	<b>Market Value USD</b>	<b>% of Net Assets</b>
Indonesia Government Bond 4.2% 15/10/2050	USD	278,000	230,768	0.02
			<u>29,071,704</u>	<u>2.01</u>
<i>Ivory Coast</i>				
Ivory Coast Government Bond, 144A 5.875% 17/10/2031	EUR	1,810,000	1,630,496	0.11
Ivory Coast Government Bond, 144A 4.875% 30/01/2032	EUR	3,540,000	3,005,330	0.21
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.25% 22/03/2030	EUR	2,540,000	2,306,778	0.16
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.75% 31/12/2032	USD	1,999,955	1,896,567	0.13
			<u>8,839,171</u>	<u>0.61</u>
<i>Jordan</i>				
Jordan Government Bond, Reg. S 6.125% 29/01/2026	USD	1,130,000	1,120,617	0.08
Jordan Government Bond, Reg. S 5.75% 31/01/2027	USD	405,000	391,445	0.03
			<u>1,512,062</u>	<u>0.11</u>
<i>Kazakhstan</i>				
Development Bank of Kazakhstan JSC, 144A 10.95% 06/05/2026	KZT	2,352,000,000	4,086,698	0.28
Kazakhstan Government Bond, Reg. S 6.5% 21/07/2045	USD	843,000	880,750	0.06
			<u>4,967,448</u>	<u>0.34</u>
<i>Kenya</i>				
Kenya Government Bond, 144A 6.3% 23/01/2034	USD	6,499,000	5,036,660	0.35
Kenya Government Bond, Reg. S 7.25% 28/02/2028	USD	3,700,000	3,254,927	0.22
Kenya Government Bond, Reg. S 6.875% 24/06/2024	USD	270,000	249,273	0.02
Kenya Infrastructure Bond 10.9% 11/08/2031	KES	70,000,000	535,220	0.04
			<u>9,076,080</u>	<u>0.63</u>
<i>Korea, Republic of</i>				
Hana Bank, Reg. S 3.25% 30/03/2027	USD	2,000,000	1,851,791	0.13
			<u>1,851,791</u>	<u>0.13</u>
<i>Luxembourg</i>				
ARD Finance SA, 144A 6.5% 30/06/2027	USD	850,000	592,546	0.04
			<u>592,546</u>	<u>0.04</u>
<i>Malaysia</i>				
Misc Capital Two Labuan Ltd., 144A 3.75% 06/04/2027	USD	2,833,000	2,570,832	0.18
			<u>2,570,832</u>	<u>0.18</u>
<i>Mexico</i>				
Alpek SAB de CV, Reg. S 3.25% 25/02/2031	USD	1,585,000	1,322,994	0.09
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 7.45% 15/11/2029	USD	2,850,000	2,254,695	0.16
Comision Federal de Electricidad, 144A 3.875% 26/07/2033	USD	1,130,000	859,705	0.06
Corp. Inmobiliaria Vesta SAB de CV, 144A 3.625% 13/05/2031	USD	2,480,000	1,994,540	0.14
Grupo Televisa SAB 7.25% 14/05/2043	MXN	9,290,000	294,625	0.02
Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	MXN	275,700,000	13,770,639	0.95
Mexican Bonos 8% 07/11/2047	MXN	100,200,000	4,589,460	0.32
Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026	MXN	73,800,000	3,430,418	0.24
Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	MXN	465,360,000	22,532,819	1.56
Mexican Udibonos Inflation Linked Bond, FRN 2.75% 27/11/2031	MXN	4,400,000	1,545,905	0.11

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

As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Mexican Udibonos Inflation Linked Bond, FRN 4.5% 04/12/2025	MXN	20,040,000	7,828,756	0.54
Mexico City Airport Trust, 144A 5.5% 31/07/2047	USD	724,000	559,178	0.04
Mexico City Airport Trust, Reg. S 4.25% 31/10/2026	USD	1,164,000	1,112,167	0.08
Mexico City Airport Trust, Reg. S 3.875% 30/04/2028	USD	1,085,000	994,143	0.07
Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/10/2046	USD	1,384,000	1,068,087	0.07
Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/07/2047	USD	4,028,000	3,111,006	0.21
Mexico Government Bond 3.25% 16/04/2030	USD	1,065,000	930,436	0.06
Mexico Government Bond 4.75% 27/04/2032	USD	8,800,000	8,265,090	0.57
Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033	USD	1,345,000	1,237,322	0.09
Mexico Government Bond 4.28% 14/08/2041	USD	4,450,000	3,442,174	0.24
Mexico Government Bond 3.75% 19/04/2071	USD	839,000	524,427	0.04
Mexico Government Bond 5.75% 12/10/2110	USD	4,100,000	3,464,928	0.24
			<u>85,133,514</u>	<u>5.90</u>
<i>Mongolia</i>				
Mongolia Government Bond, Reg. S 4.45% 07/07/2031	USD	450,000	351,098	0.02
			<u>351,098</u>	<u>0.02</u>
<i>Netherlands</i>				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6% 15/04/2024	USD	3,058,000	3,003,378	0.21
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3.15% 01/10/2026	USD	2,030,000	1,779,356	0.12
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4.75% 09/05/2027	USD	910,000	823,686	0.06
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 5.125% 09/05/2029	USD	8,545,000	7,620,834	0.53
VZ Secured Financing BV, 144A 5% 15/01/2032	USD	2,950,000	2,402,573	0.16
Ziggo Bond Co. BV, 144A 5.125% 28/02/2030	USD	1,025,000	829,363	0.06
Ziggo BV, 144A 4.875% 15/01/2030	USD	800,000	670,744	0.05
			<u>17,129,934</u>	<u>1.19</u>
<i>Oman</i>				
Oman Government Bond, 144A 6.25% 25/01/2031	USD	10,550,000	10,647,883	0.74
Oman Sovereign Sukuk Co., 144A 4.875% 15/06/2030	USD	610,000	593,203	0.04
			<u>11,241,086</u>	<u>0.78</u>
<i>Panama</i>				
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, 144A 4% 11/08/2041	USD	960,000	792,414	0.05
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, 144A 5.125% 11/08/2061	USD	680,000	558,863	0.04
Panama Bonos del Tesoro 3.362% 30/06/2031	USD	5,600,000	4,550,000	0.32
Panama Government Bond 3.16% 23/01/2030	USD	663,000	572,490	0.04
Panama Government Bond 4.5% 16/04/2050	USD	3,670,000	2,782,171	0.19
Panama Government Bond 4.5% 01/04/2056	USD	1,750,000	1,282,391	0.09
Panama Notas del Tesoro 3.75% 17/04/2026	USD	863,000	813,817	0.06
			<u>11,352,146</u>	<u>0.79</u>
<i>Paraguay</i>				
Paraguay Government Bond, Reg. S 2.739% 29/01/2033	USD	838,000	675,903	0.05
Paraguay Government Bond, Reg. S 5.6% 13/03/2048	USD	1,790,000	1,569,501	0.11

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

As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Paraguay Government Bond, Reg. S 5.4% 30/03/2050	USD	200,000	173,089	0.01
			<u>2,418,493</u>	<u>0.17</u>
<i>Peru</i>				
Lima Metro Line 2 Finance Ltd., 144A 5.875% 05/07/2034	USD	946,209	920,693	0.06
Peru Bonos De Tesoreria 5.4% 12/08/2034	PEN	609,000	128,448	0.01
Peru Bonos De Tesoreria 6.15% 12/08/2032	PEN	34,832,000	8,064,131	0.56
Peru Government Bond 3% 15/01/2034	USD	1,480,000	1,170,538	0.08
Peru Government Bond 3.55% 10/03/2051	USD	1,300,000	930,576	0.07
Peru Government Bond, Reg. S 6.95% 12/08/2031	PEN	1,255,000	311,651	0.02
Peru Government Bond, Reg. S 5.4% 12/08/2034	PEN	5,600,000	1,181,131	0.08
			<u>12,707,168</u>	<u>0.88</u>
<i>Philippines</i>				
Philippines Government Bond 9.5% 02/02/2030	USD	3,000,000	3,836,400	0.27
Philippines Government Bond 1.648% 10/06/2031	USD	3,200,000	2,565,346	0.18
Philippines Government Bond 3.95% 20/01/2040	USD	1,700,000	1,445,938	0.10
Philippines Government Bond 2.95% 05/05/2045	USD	7,480,000	5,420,277	0.37
			<u>13,267,961</u>	<u>0.92</u>
<i>Poland</i>				
Poland Government Bond 2.25% 25/10/2024	PLN	13,900,000	2,940,125	0.20
Poland Government Bond 3.75% 25/05/2027	PLN	40,625,000	8,182,117	0.57
Poland Government Bond 2.5% 25/07/2027	PLN	17,585,000	3,345,940	0.23
Poland Government Bond 5.75% 16/11/2032	USD	1,920,000	2,051,065	0.14
			<u>16,519,247</u>	<u>1.14</u>
<i>Russian Federation</i>				
Russian Federation Bond - Eurobond, 144A 4.375% 21/03/2029	USD	1,600,000	656,000	0.05
Russian Federation Bond - Eurobond, 144A 5.1% 28/03/2035	USD	2,400,000	984,000	0.07
Russian Federation Bond - Eurobond, Reg. S 4.375% 21/03/2029	USD	3,400,000	1,394,000	0.10
Russian Federation Bond - Eurobond, Reg. S 5.1% 28/03/2035	USD	3,200,000	1,312,000	0.09
Russian Federation Bond - Eurobond, Reg. S 5.25% 23/06/2047	USD	1,600,000	656,000	0.04
Russian Federation Bond - OFZ 8.5% 17/09/2031	RUB	300,342,000	1,303,179	0.09
Russian Federation Bond - OFZ 7.25% 10/05/2034	RUB	234,335,000	1,016,776	0.07
Russian Federation Bond - OFZ 6.1% 18/07/2035	RUB	212,409,000	921,639	0.06
Russian Federation Inflation Linked Bond, FRN 2.5% 02/02/2028	RUB	249,600,000	411,862	0.03
			<u>8,655,456</u>	<u>0.60</u>
<i>Senegal</i>				
Senegal Government Bond, 144A 5.375% 08/06/2037	EUR	2,900,000	2,096,682	0.15
Senegal Government Bond, Reg. S 4.75% 13/03/2028	EUR	3,500,000	3,243,597	0.22
			<u>5,340,279</u>	<u>0.37</u>
<i>South Africa</i>				
South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	ZAR	41,200,000	1,958,372	0.14
South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032	ZAR	39,300,000	1,972,835	0.14
South Africa Government Bond 5.875% 20/04/2032	USD	8,000,000	7,245,400	0.50

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

As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	318,390,000	15,802,150	1.09
South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	93,900,000	4,386,836	0.30
South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	237,900,000	12,485,681	0.87
South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	ZAR	84,259,000	3,877,414	0.27
			<u>47,728,688</u>	<u>3.31</u>
<i>Spain</i>				
Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4.75% 15/10/2028	USD	705,000	609,578	0.04
			<u>609,578</u>	<u>0.04</u>
<i>Sri Lanka</i>				
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.85% 03/11/2025	USD	2,837,000	915,196	0.06
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.825% 18/07/2026	USD	2,745,000	879,104	0.06
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7.55% 28/03/2030	USD	463,000	147,734	0.01
			<u>1,942,034</u>	<u>0.13</u>
<i>Thailand</i>				
Bangkok Bank PCL, Reg. S 4.45% 19/09/2028	USD	1,026,000	979,983	0.07
GC Treasury Center Co. Ltd., 144A 4.4% 30/03/2032	USD	1,013,000	899,934	0.06
GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 4.4% 30/03/2032	USD	1,200,000	1,064,139	0.07
			<u>2,944,056</u>	<u>0.20</u>
<i>Tunisia</i>				
Tunisia Government Bond, 144A 6.75% 31/10/2023	EUR	2,875,000	2,595,154	0.18
Tunisia Government Bond, Reg. S 6.75% 31/10/2023	EUR	2,415,000	2,179,930	0.15
Tunisia Government Bond, Reg. S 5.625% 17/02/2024	EUR	3,228,000	2,723,325	0.19
Tunisia Government Bond, Reg. S 5.75% 30/01/2025	USD	3,200,000	2,228,787	0.15
			<u>9,727,196</u>	<u>0.67</u>
<i>Turkey</i>				
Turkey Government Bond 6.375% 14/10/2025	USD	2,810,000	2,703,726	0.19
Turkey Government Bond 6.5% 20/09/2033	USD	3,270,000	2,731,892	0.19
Turkey Government Bond 4.25% 14/04/2026	USD	7,264,000	6,489,483	0.45
			<u>11,925,101</u>	<u>0.83</u>
<i>Ukraine</i>				
Ukraine Government Bond, 144A 6.75% 20/06/2028	EUR	2,125,000	421,787	0.03
Ukraine Government Bond, 144A 7.253% 15/03/2035	USD	3,700,000	700,199	0.05
Ukraine Government Bond 10% 23/08/2023	UAH	50,800,000	823,255	0.06
Ukraine Government Bond 15.84% 26/02/2025	UAH	100,536,000	1,686,703	0.12
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2024	USD	2,400,000	596,870	0.04
Ukraine Government Bond, Reg. S 8.994% 01/02/2026	USD	3,096,000	693,117	0.05
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2027	USD	1,500,000	323,438	0.02
Ukraine Government Bond, Reg. S, FRN 0% 01/08/2041	USD	2,700,000	783,948	0.05
			<u>6,029,317</u>	<u>0.42</u>
<i>United Arab Emirates</i>				
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 2.5% 30/09/2029	USD	5,000,000	4,493,520	0.31



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

As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.875% 16/04/2050	USD	4,900,000	<u>4,169,042</u>	<u>0.29</u>
			<u>8,662,562</u>	<u>0.60</u>
<i>United Kingdom</i>				
Ashtead Capital, Inc., 144A 5.5% 11/08/2032	USD	1,280,000	1,228,025	0.08
HSBC Holdings plc, FRN 8.113% 03/11/2033	USD	5,000,000	5,305,451	0.37
MARB BondCo plc, Reg. S 3.95% 29/01/2031	USD	1,900,000	1,462,295	0.10
Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 4.25% 31/01/2031	USD	725,000	<u>588,533</u>	<u>0.04</u>
			<u>8,584,304</u>	<u>0.59</u>
<i>United States of America</i>				
ATI, Inc. 4.875% 01/10/2029	USD	1,898,000	1,679,739	0.12
ATI, Inc. 5.125% 01/10/2031	USD	1,017,000	900,502	0.06
B&G Foods, Inc. 5.25% 01/04/2025	USD	570,000	500,684	0.03
B&G Foods, Inc. 5.25% 15/09/2027	USD	2,130,000	1,636,837	0.11
Ball Corp. 3.125% 15/09/2031	USD	1,560,000	1,254,911	0.09
Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	56,000	49,319	-
Bath & Body Works, Inc. 6.875% 01/11/2035	USD	1,691,000	1,506,174	0.10
Centene Corp. 2.45% 15/07/2028	USD	1,995,000	1,687,710	0.12
Centene Corp. 3% 15/10/2030	USD	2,360,000	1,939,930	0.13
Diebold Nixdorf, Inc. 8.5% 15/04/2024	USD	2,800,000	1,687,000	0.12
DPL, Inc. 4.125% 01/07/2025	USD	440,000	414,137	0.03
Embarq Corp. 7.995% 01/06/2036	USD	1,976,000	923,197	0.06
Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	575,000	523,221	0.04
Encompass Health Corp. 5.75% 15/09/2025	USD	540,000	534,436	0.04
EQM Midstream Partners LP 5.5% 15/07/2028	USD	1,290,000	1,155,779	0.08
Ford Motor Credit Co. LLC 5.125% 16/06/2025	USD	3,385,000	3,261,588	0.23
Ford Motor Credit Co. LLC 3.375% 13/11/2025	USD	570,000	516,296	0.04
Ford Motor Credit Co. LLC 4.542% 01/08/2026	USD	2,250,000	2,077,031	0.14
Ford Motor Credit Co. LLC 2.7% 10/08/2026	USD	940,000	817,471	0.06
Ford Motor Credit Co. LLC 4.95% 28/05/2027	USD	780,000	729,121	0.05
Ford Motor Credit Co. LLC 3.815% 02/11/2027	USD	760,000	669,195	0.05
Genesis Energy LP 5.625% 15/06/2024	USD	155,000	149,895	0.01
Genesis Energy LP 8% 15/01/2027	USD	1,180,000	1,116,068	0.08
Genesis Energy LP 7.75% 01/02/2028	USD	175,000	161,360	0.01
Genesis Energy LP 6.5% 01/10/2025	USD	995,000	952,504	0.07
HCA, Inc. 5.375% 01/02/2025	USD	150,000	149,940	0.01
HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030	USD	2,480,000	2,144,768	0.15
MGIC Investment Corp. 5.25% 15/08/2028	USD	1,100,000	1,016,142	0.07
MGM Resorts International 5.5% 15/04/2027	USD	1,140,000	1,062,103	0.07
NGL Energy Partners LP 7.5% 01/11/2023	USD	1,000,000	975,300	0.07
NGL Energy Partners LP 6.125% 01/03/2025	USD	1,480,000	1,208,538	0.08
OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028	USD	332,000	264,445	0.02
Owens & Minor, Inc. 4.375% 15/12/2024	USD	4,235,000	4,100,134	0.28
Owl Rock Capital Corp. 3.75% 22/07/2025	USD	1,950,000	1,803,436	0.12
Owl Rock Capital Corp. 3.4% 15/07/2026	USD	1,370,000	1,197,835	0.08
Penske Automotive Group, Inc. 3.75% 15/06/2029	USD	1,000,000	812,944	0.06
PG&E Corp. 5.25% 01/07/2030	USD	2,500,000	2,278,838	0.16
Sasol Financing USA LLC 4.375% 18/09/2026	USD	3,155,000	2,796,899	0.19
Tenet Healthcare Corp. 4.625% 15/07/2024	USD	291,000	284,225	0.02
TK Elevator US Newco, Inc., 144A 5.25% 15/07/2027	USD	665,000	<u>591,584</u>	<u>0.04</u>

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

As at 31 December 2022

<b>Investments</b>	<b>Currency</b>	<b>Quantity/ Nominal Value</b>	<b>Market Value USD</b>	<b>% of Net Assets</b>
TransDigm, Inc. 5.5% 15/11/2027	USD	565,000	531,710	0.04
Triumph Group, Inc. 7.75% 15/08/2025	USD	1,685,000	1,435,906	0.10
United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/02/2031	USD	1,675,000	1,407,913	0.10
United Rentals North America, Inc. 3.75% 15/01/2032	USD	730,000	596,505	0.04
US Treasury 3.25% 30/06/2027	USD	8,100,000	7,834,342	0.54
US Treasury Inflation Indexed, FRN 0.125% 15/04/2027	USD	11,500,000	11,308,945	0.78
Western Midstream Operating LP 4.3% 01/02/2030	USD	500,000	437,587	0.03
			71,084,144	4.92
<b>Total Bonds</b>			<b>681,831,140</b>	<b>47.21</b>
<b>Equities</b>				
<i>United States of America</i>				
Diamond Offshore Drilling, Inc.	USD	87,700	912,080	0.06
Mcdermott International Ltd.	USD	18,640	5,965	–
			918,045	0.06
<b>Total Equities</b>			<b>918,045</b>	<b>0.06</b>
<b>Total Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing</b>			<b>682,749,185</b>	<b>47.27</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	104,100	0.01
			104,100	0.01
<i>Brazil</i>				
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4.5% 31/01/2030	USD	2,154,000	1,836,745	0.13
Brazil Government Bond 100% 01/01/2029	BRL	3,620,000	6,145,965	0.42
Brazil Treasury, FRN 237.877% 15/08/2024	BRL	630,000	4,731,835	0.33
Constellation Oil Services Holding SA 3% 31/12/2026	USD	451,482	267,221	0.02
Guara Norte SARL, 144A 5.198% 15/06/2034	USD	5,213,924	4,419,189	0.30
Hidrovias International Finance SARL, 144A 4.95% 08/02/2031	USD	4,011,000	2,976,167	0.21
Hidrovias International Finance SARL, Reg. S 4.95% 08/02/2031	USD	500,000	371,001	0.02
Natura Cosméticos SA, 144A 4.125% 03/05/2028	USD	3,700,000	3,023,695	0.21
Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd., Reg. S 7.72% 01/12/2026	USD	7,445,234	1,991,600	0.14
			25,763,418	1.78
<i>Canada</i>				
Bausch Health Americas, Inc., 144A 8.5% 31/01/2027	USD	70,000	36,731	–
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	USD	4,445,000	3,785,258	0.26
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 30/01/2028	USD	940,000	452,680	0.03
Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	4,300,000	2,743,021	0.19
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 15/02/2029	USD	70,000	33,641	–
Bausch Health Cos., Inc., 144A 7.25% 30/05/2029	USD	84,000	40,692	–
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.25% 15/02/2031	USD	1,747,000	848,894	0.06
Bausch Health Cos., Inc., 144A 9% 15/12/2025	USD	630,000	498,160	0.04
Bombardier, Inc., 144A 7.125% 15/06/2026	USD	2,585,000	2,512,709	0.17

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

As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	4,805,000	4,670,632	0.32
Bombardier, Inc., 144A 6% 15/02/2028	USD	2,095,000	1,939,844	0.13
First Quantum Minerals Ltd., 144A 6.5% 01/03/2024	USD	812,000	795,557	0.06
First Quantum Minerals Ltd., 144A 6.875% 01/03/2026	USD	3,155,000	2,992,538	0.21
First Quantum Minerals Ltd., 144A 6.875% 15/10/2027	USD	4,610,000	4,334,706	0.30
Methanex Corp. 5.125% 15/10/2027	USD	4,125,000	3,833,032	0.27
NOVA Chemicals Corp., 144A 4.25% 15/05/2029	USD	1,770,000	1,449,577	0.10
Parkland Corp., 144A 4.625% 01/05/2030	USD	690,000	571,972	0.04
			<u>31,539,644</u>	<u>2.18</u>
<i>Chile</i>				
Alfa Desarrollo SpA, 144A 4.55% 27/09/2051	USD	1,524,423	1,161,070	0.08
CAP SA, 144A 3.9% 27/04/2031	USD	3,000,000	2,346,756	0.16
			<u>3,507,826</u>	<u>0.24</u>
<i>China</i>				
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.68% 22/04/2041	USD	200,000	147,367	0.01
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.84% 22/04/2051	USD	400,000	284,153	0.02
			<u>431,520</u>	<u>0.03</u>
<i>Colombia</i>				
Colombia Titulos De Tesoreria 704.807% 18/04/2029	COP	70,501,000	3,807,444	0.26
Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 4.25% 18/07/2029	USD	2,086,000	1,659,517	0.12
			<u>5,466,961</u>	<u>0.38</u>
<i>Hong Kong</i>				
Melco Resorts Finance Ltd., 144A 4.875% 06/06/2025	USD	1,500,000	1,380,086	0.10
Sands China Ltd., FRN 4.3% 08/01/2026	USD	1,450,000	1,340,019	0.09
			<u>2,720,105</u>	<u>0.19</u>
<i>Ireland</i>				
Castlelake Aviation Finance DAC, 144A 5% 15/04/2027	USD	1,460,000	1,272,301	0.09
Jazz Securities DAC, 144A 4.375% 15/01/2029	USD	1,055,000	942,194	0.06
			<u>2,214,495</u>	<u>0.15</u>
<i>Italy</i>				
International Game Technology plc, 144A 6.5% 15/02/2025	USD	1,955,000	1,970,093	0.13
International Game Technology plc, 144A 5.25% 15/01/2029	USD	4,600,000	4,294,281	0.30
			<u>6,264,374</u>	<u>0.43</u>
<i>Luxembourg</i>				
Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	880,000	714,598	0.05
Altice France Holding SA, 144A 10.5% 15/05/2027	USD	605,000	462,613	0.03
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 6.5% 15/03/2030	USD	1,800,000	1,613,682	0.11
Rede D'or Finance SARL, Reg. S 4.95% 17/01/2028	USD	320,000	296,070	0.02
Rede D'or Finance SARL, Reg. S 4.5% 22/01/2030	USD	2,565,000	2,211,017	0.16
Venator Finance SARL, 144A 9.5% 01/07/2025	USD	405,000	293,625	0.02
Venator Finance SARL, 144A 5.75% 15/07/2025	USD	5,055,000	1,734,269	0.12
			<u>7,325,874</u>	<u>0.51</u>

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

As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Malaysia</i>				
Malaysia Government Bond 3.422% 30/09/2027	MYR	17,100,000	3,810,446	0.26
Malaysia Government Bond 3.733% 15/06/2028	MYR	4,100,000	920,126	0.06
Malaysia Government Bond 3.885% 15/08/2029	MYR	42,500,000	9,584,222	0.66
Malaysia Government Bond 4.127% 15/04/2032	MYR	11,185,000	2,549,530	0.18
Malaysia Government Bond 3.844% 15/04/2033	MYR	1,068,000	236,822	0.02
Malaysia Government Bond 4.642% 07/11/2033	MYR	1,572,000	372,219	0.03
Malaysia Government Bond 4.893% 08/06/2038	MYR	15,619,000	3,775,841	0.26
Malaysia Government Bond 3.955% 15/09/2025	MYR	5,570,000	1,271,012	0.09
Malaysia Government Bond 4.254% 31/05/2035	MYR	9,800,000	2,234,811	0.16
			<u>24,755,029</u>	<u>1.72</u>
<i>Mexico</i>				
Braskem Idesa SAPI, 144A 6.99% 20/02/2032	USD	4,530,000	3,242,182	0.23
Cibanco SA, REIT, 144A 4.375% 22/07/2031	USD	2,500,000	1,872,898	0.13
Industrias Penoles SAB de CV, Reg. S 4.75% 06/08/2050	USD	1,570,000	1,299,696	0.09
			<u>6,414,776</u>	<u>0.45</u>
<i>Netherlands</i>				
Arcos Dorados BV, Reg. S 6.125% 27/05/2029	USD	1,400,000	1,358,609	0.09
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7.125% 31/01/2025	USD	1,490,000	1,484,070	0.10
UPC Broadband Finco BV, 144A 4.875% 15/07/2031	USD	1,120,000	933,867	0.07
			<u>3,776,546</u>	<u>0.26</u>
<i>Panama</i>				
AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4.375% 31/05/2030	USD	3,555,000	3,096,565	0.22
ENA Master Trust, 144A 4% 19/05/2048	USD	3,152,000	2,223,802	0.15
			<u>5,320,367</u>	<u>0.37</u>
<i>Paraguay</i>				
Rutas 2 and 7 Finance Ltd., 144A 0% 30/09/2036	USD	3,154,667	1,993,843	0.14
			<u>1,993,843</u>	<u>0.14</u>
<i>Peru</i>				
Banco de Credito del Peru SA, FRN, 144A 3.25% 30/09/2031	USD	4,310,000	3,795,597	0.26
InRetail Consumer, Reg. S 3.25% 22/03/2028	USD	2,810,000	2,420,194	0.17
Lima Metro Line 2 Finance Ltd., 144A 4.35% 05/04/2036	USD	1,700,325	1,514,321	0.11
Peru Government Bond, Reg. S 6.35% 12/08/2028	PEN	3,400,000	851,510	0.06
			<u>8,581,622</u>	<u>0.60</u>
<i>Poland</i>				
Canpack SA, 144A 3.875% 15/11/2029	USD	1,305,000	1,030,114	0.07
			<u>1,030,114</u>	<u>0.07</u>
<i>Spain</i>				
Al Candelaria Spain SA, 144A 5.75% 15/06/2033	USD	5,235,000	3,989,489	0.28
Al Candelaria Spain SA, Reg. S 5.75% 15/06/2033	USD	250,000	190,520	0.01
EnfraGen Energia Sur SA, Reg. S 5.375% 30/12/2030	USD	2,696,000	1,891,133	0.13
			<u>6,071,142</u>	<u>0.42</u>
<i>Sri Lanka</i>				
Sri Lanka Government Bond 5.75% 18/04/2023	USD	1,000,000	317,457	0.02
Sri Lanka Government Bond 5.75% 18/04/2023	USD	3,532,000	1,121,258	0.08
Sri Lanka Government Bond 6.825% 18/07/2026	USD	1,264,000	404,804	0.03
Sri Lanka Government Bond 6.2% 11/05/2027	USD	1,000,000	319,080	0.02
			<u>2,162,599</u>	<u>0.15</u>

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

As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Thailand</i>				
Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 3.733% 25/09/2034	USD	3,204,000	2,684,394	0.18
Thailand Government Bond 2.875% 17/12/2028	THB	66,700,000	2,013,357	0.14
Thailand Government Bond 2% 17/06/2042	THB	98,200,000	2,291,341	0.16
			<u>6,989,092</u>	<u>0.48</u>
<i>United Kingdom</i>				
Fresnillo plc, 144A 4.25% 02/10/2050	USD	933,000	736,179	0.05
			<u>736,179</u>	<u>0.05</u>
<i>United States of America</i>				
AdaptHealth LLC, 144A 5.125% 01/03/2030	USD	1,050,000	895,220	0.06
Advisor Group Holdings, Inc., 144A 10.75% 01/08/2027	USD	3,735,000	3,786,441	0.26
AG Issuer LLC, 144A 6.25% 01/03/2028	USD	4,544,000	4,182,913	0.29
AG TTMT Escrow Issuer LLC, 144A 8.625% 30/09/2027	USD	1,720,000	1,737,200	0.12
Albertsons Cos., Inc., 144A 3.5% 15/03/2029	USD	855,000	719,217	0.05
Alcoa Nederland Holding BV, 144A 4.125% 31/03/2029	USD	525,000	466,517	0.03
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 4.25% 15/10/2027	USD	1,305,000	1,170,817	0.08
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 6.75% 15/10/2027	USD	3,265,000	2,941,798	0.20
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 5.875% 01/11/2029	USD	2,290,000	1,886,273	0.13
Allied Universal Holdco LLC, 144A 9.75% 15/07/2027	USD	1,030,000	898,315	0.06
Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	1,740,000	1,440,372	0.10
Allied Universal Holdco LLC, 144A 6% 01/06/2029	USD	2,000,000	1,454,119	0.10
Allison Transmission, Inc., 144A 3.75% 30/01/2031	USD	1,565,000	1,289,169	0.09
American Airlines, Inc., 144A 5.5% 20/04/2026	USD	1,000,000	963,402	0.07
AmWINS Group, Inc., 144A 4.875% 30/06/2029	USD	2,204,000	1,872,181	0.13
Arconic Corp., 144A 6.125% 15/02/2028	USD	800,000	751,988	0.05
Aretex Escrow Issuer, Inc., 144A 7.5% 01/04/2029	USD	4,140,000	3,425,677	0.24
Asbury Automotive Group, Inc., 144A 4.625% 15/11/2029	USD	2,840,000	2,396,449	0.17
Asbury Automotive Group, Inc., 144A 5% 15/02/2032	USD	385,000	317,240	0.02
AssuredPartners, Inc., 144A 5.625% 15/01/2029	USD	2,902,000	2,392,233	0.17
Avantor Funding, Inc., 144A 4.625% 15/07/2028	USD	1,670,000	1,520,902	0.11
Avantor Funding, Inc., 144A 3.875% 01/11/2029	USD	1,810,000	1,522,255	0.11
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5.75% 15/07/2027	USD	800,000	724,924	0.05
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5.375% 01/03/2029	USD	1,280,000	1,096,625	0.08
Axalta Coating Systems LLC, 144A 4.75% 15/06/2027	USD	1,340,000	1,240,773	0.09
Ball Corp. 6.875% 15/03/2028	USD	2,125,000	2,185,499	0.15
Bath & Body Works, Inc., 144A 6.625% 01/10/2030	USD	680,000	639,277	0.04
Blackstone Private Credit Fund, 144A 7.05% 29/09/2025	USD	2,105,000	2,090,447	0.14
Block, Inc. 3.5% 01/06/2031	USD	1,560,000	1,246,752	0.09

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

As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Booz Allen Hamilton, Inc., 144A 4% 01/07/2029	USD	1,911,000	1,684,716	0.12
Boyd Gaming Corp., 144A 4.75% 15/06/2031	USD	1,360,000	1,184,805	0.08
Boyd Gaming Corp. 4.75% 01/12/2027	USD	1,000,000	932,840	0.06
Boyne USA, Inc., 144A 4.75% 15/05/2029	USD	2,165,000	1,918,881	0.13
Brink's Co. (The), 144A 4.625% 15/10/2027	USD	1,490,000	1,365,913	0.09
Brookfield Property REIT, Inc., REIT, 144A 5.75% 15/05/2026	USD	1,610,000	1,473,500	0.10
Builders FirstSource, Inc., 144A 4.25% 01/02/2032	USD	750,000	609,362	0.04
Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	2,500,000	2,434,264	0.17
Caesars Entertainment, Inc., 144A 4.625% 15/10/2029	USD	1,705,000	1,390,589	0.10
Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.75% 01/07/2025	USD	1,210,000	1,186,243	0.08
Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028	USD	1,500,000	1,226,040	0.08
Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 5% 15/07/2027	USD	650,000	605,844	0.04
Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 3.125% 15/02/2029	USD	810,000	645,975	0.04
Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 3.5% 01/04/2030	USD	950,000	751,322	0.05
CCO Holdings LLC, 144A 4.75% 01/03/2030	USD	1,875,000	1,621,313	0.11
CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	3,075,000	2,547,361	0.18
CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031	USD	3,115,000	2,505,706	0.17
CCO Holdings LLC, 144A 4.75% 01/02/2032	USD	980,000	796,490	0.06
CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 01/06/2033	USD	1,930,000	1,484,643	0.10
CCO Holdings LLC 4.5% 01/05/2032	USD	610,000	486,734	0.03
CDI Escrow Issuer, Inc., 144A 5.75% 01/04/2030	USD	1,925,000	1,729,004	0.12
Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025	USD	1,640,000	1,624,972	0.11
Centene Corp. 4.625% 15/12/2029	USD	1,055,000	966,476	0.07
Central Garden & Pet Co., 144A 4.125% 30/04/2031	USD	1,015,000	841,537	0.06
Central Garden & Pet Co. 4.125% 15/10/2030	USD	1,490,000	1,226,282	0.08
Central Parent, Inc., 144A 7.25% 15/06/2029	USD	825,000	808,002	0.06
Charles River Laboratories International, Inc., 144A 4.25% 01/05/2028	USD	2,020,000	1,863,935	0.13
Chart Industries, Inc., 144A 7.5% 01/01/2030	USD	945,000	951,180	0.07
Cheniere Energy Partners LP 4.5% 01/10/2029	USD	175,000	157,758	0.01
Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	USD	812,000	692,401	0.05
Cheniere Energy, Inc. 4.625% 15/10/2028	USD	3,930,000	3,559,764	0.25
Chesapeake Energy Corp. 4.875% 15/04/2022 <sup>1</sup>	USD	2,110,000	47,475	-
Clarios Global LP, 144A 6.25% 15/05/2026	USD	355,000	347,532	0.02
Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	500,000	489,278	0.03
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4.875% 01/07/2029	USD	480,000	408,792	0.03
Clarivate Science Holdings Corp., Reg. S 3.875% 01/07/2028	USD	710,000	615,979	0.04
Clarivate Science Holdings Corp., Reg. S 4.875% 01/07/2029	USD	1,395,000	1,188,052	0.08
Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 6.75% 15/03/2026	USD	915,000	918,861	0.06
Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4.625% 01/03/2029	USD	1,000,000	888,945	0.06
CNX Midstream Partners LP, 144A 4.75% 15/04/2030	USD	245,000	201,381	0.01
Coinbase Global, Inc., 144A 3.375% 01/10/2028	USD	1,125,000	596,138	0.04

<sup>1</sup> Security is currently in default.

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

As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Coinbase Global, Inc., 144A 3.625% 01/10/2031	USD	1,225,000	591,567	0.04
CommScope Technologies LLC, 144A 5% 15/03/2027	USD	25,000	17,020	–
CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	1,225,000	1,133,064	0.08
CommScope, Inc., 144A 8.25% 01/03/2027	USD	125,000	97,072	0.01
Community Health Systems, Inc., 144A 5.625% 15/03/2027	USD	1,835,000	1,576,779	0.11
Compass Group Diversified Holdings LLC, 144A 5.25% 15/04/2029	USD	4,805,000	4,118,322	0.29
Compass Group Diversified Holdings LLC, 144A 5% 15/01/2032	USD	1,980,000	1,575,393	0.11
CoreLogic, Inc., 144A 4.5% 01/05/2028	USD	4,815,000	3,700,303	0.26
Coty, Inc., 144A 4.75% 15/01/2029	USD	1,250,000	1,133,056	0.08
Covanta Holding Corp., 144A 4.875% 01/12/2029	USD	1,325,000	1,087,255	0.08
CQP Holdco LP, 144A 5.5% 15/06/2031	USD	2,690,000	2,354,772	0.16
Crestwood Midstream Partners LP, 144A 8% 01/04/2029	USD	3,590,000	3,577,616	0.25
CSC Holdings LLC, 144A 3.375% 15/02/2031	USD	900,000	588,393	0.04
CVR Partners LP, 144A 6.125% 15/06/2028	USD	1,175,000	1,055,630	0.07
DaVita, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	1,245,000	1,004,144	0.07
Delta Air Lines, Inc., 144A 4.75% 20/10/2028	USD	1,290,000	1,214,547	0.08
Diamond Foreign Asset Co. 9% 22/04/2027	USD	44,033	41,831	–
Diamond Offshore Drilling Overseas LLC 9% 23/04/2027	USD	38,775	36,836	–
Diamond Sports Group LLC, 144A 6.625% 15/08/2027	USD	1,880,000	21,150	–
Diebold Nixdorf, Inc., 144A 9.375% 15/07/2025	USD	8,730,000	5,951,023	0.41
Directv Financing LLC, 144A 5.875% 15/08/2027	USD	3,525,000	3,160,374	0.22
DISH Network Corp., 144A 11.75% 15/11/2027	USD	3,550,000	3,660,583	0.25
Dun & Bradstreet Corp. (The), 144A 5% 15/12/2029	USD	1,095,000	938,484	0.06
Entegris Escrow Corp., 144A 4.75% 15/04/2029	USD	780,000	712,883	0.05
EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027	USD	2,320,000	2,221,400	0.15
EQM Midstream Partners LP, 144A 4.5% 15/01/2029	USD	500,000	420,699	0.03
EQM Midstream Partners LP, 144A 4.75% 15/01/2031	USD	1,165,000	954,665	0.07
Fair Isaac Corp., 144A 4% 15/06/2028	USD	1,225,000	1,113,863	0.08
Fertitta Entertainment LLC, 144A 4.625% 15/01/2029	USD	1,700,000	1,440,809	0.10
Fertitta Entertainment LLC, 144A 6.75% 15/01/2030	USD	850,000	687,204	0.05
First Student Bidco, Inc., 144A 4% 31/07/2029	USD	2,595,000	2,150,145	0.15
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027	USD	1,875,000	1,745,194	0.12
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	4,250,000	3,714,543	0.26
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6.75% 01/05/2029	USD	2,685,000	2,224,872	0.15
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030	USD	1,200,000	944,247	0.07
FS Energy and Power Fund, 144A 7.5% 15/08/2023	USD	1,955,000	1,961,324	0.14
FXI Holdings, Inc., 144A 7.875% 01/11/2024	USD	3,258,000	2,713,621	0.19
FXI Holdings, Inc., 144A 12.25% 15/11/2026	USD	1,865,000	1,546,980	0.11
Gap, Inc. (The), 144A 3.625% 01/10/2029	USD	311,000	219,793	0.02
Gap, Inc. (The), 144A 3.875% 01/10/2031	USD	207,000	144,711	0.01
Gartner, Inc., 144A 4.5% 01/07/2028	USD	600,000	560,460	0.04

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

As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Gartner, Inc., 144A 3.75% 01/10/2030	USD	1,530,000	1,321,159	0.09
Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028	USD	750,000	626,979	0.04
Gray Escrow II, Inc., 144A 5.375% 15/11/2031	USD	550,000	397,339	0.03
Gray Television, Inc., 144A 7% 15/05/2027	USD	1,250,000	1,110,494	0.08
GTCR AP Finance, Inc., 144A 8% 15/05/2027	USD	90,000	86,351	0.01
Hanesbrands, Inc., 144A 4.625% 15/05/2024	USD	675,000	654,856	0.05
Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026	USD	4,595,000	4,114,000	0.28
Harsco Corp., 144A 5.75% 31/07/2027	USD	1,450,000	1,147,163	0.08
Harvest Midstream I LP, 144A 7.5% 01/09/2028	USD	650,000	621,965	0.04
HealthEquity, Inc., 144A 4.5% 01/10/2029	USD	1,240,000	1,085,186	0.08
Hightower Holding LLC, 144A 6.75% 15/04/2029	USD	3,120,000	2,622,574	0.18
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 4% 01/05/2031	USD	3,075,000	2,578,972	0.18
Hilton Domestic Operating Co., Inc. 4.875% 15/01/2030	USD	1,050,000	953,285	0.07
Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC, 144A 5% 01/06/2029	USD	1,790,000	1,541,682	0.11
Howard Hughes Corp. (The), 144A 5.375% 01/08/2028	USD	1,650,000	1,489,125	0.10
Howard Hughes Corp. (The), 144A 4.125% 01/02/2029	USD	2,535,000	2,126,726	0.15
Howard Hughes Corp. (The), 144A 4.375% 01/02/2031	USD	1,855,000	1,503,503	0.10
HUB International Ltd., 144A 7% 01/05/2026	USD	2,200,000	2,158,244	0.15
HUB International Ltd., 144A 5.625% 01/12/2029	USD	1,635,000	1,430,106	0.10
Icahn Enterprises LP 4.75% 15/09/2024	USD	945,000	908,189	0.06
Icahn Enterprises LP 5.25% 15/05/2027	USD	785,000	720,473	0.05
iHeartCommunications, Inc., 144A 5.25% 15/08/2027	USD	2,075,000	1,760,976	0.12
Ingles Markets, Inc., 144A 4% 15/06/2031	USD	1,390,000	1,170,818	0.08
Iron Mountain Information Management Services, Inc., REIT, 144A 5% 15/07/2032	USD	2,845,000	2,367,454	0.16
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030	USD	2,190,000	1,908,048	0.13
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4.5% 15/02/2031	USD	1,410,000	1,162,115	0.08
JELD-WEN, Inc., 144A 4.875% 15/12/2027	USD	940,000	708,995	0.05
Kaiser Aluminum Corp., 144A 4.625% 01/03/2028	USD	1,092,000	954,600	0.07
KB Home 7.25% 15/07/2030	USD	565,000	549,711	0.04
Kennedy-Wilson, Inc. 4.75% 01/03/2029	USD	1,905,000	1,512,278	0.10
Kennedy-Wilson, Inc. 4.75% 01/02/2030	USD	3,640,000	2,780,232	0.19
Kennedy-Wilson, Inc. 5% 01/03/2031	USD	3,410,000	2,571,388	0.18
Kontoor Brands, Inc., 144A 4.125% 15/11/2029	USD	645,000	528,000	0.04
Kronos Acquisition Holdings, Inc., 144A 5% 31/12/2026	USD	3,345,000	2,897,606	0.20
Kronos Acquisition Holdings, Inc., 144A 7% 31/12/2027	USD	450,000	370,688	0.03
LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027	USD	355,000	330,888	0.02
Ladder Capital Finance Holdings LLLP, 144A 4.25% 01/02/2027	USD	2,416,000	2,033,739	0.14
Lamar Media Corp. 3.625% 15/01/2031	USD	2,420,000	2,003,827	0.14
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030	USD	3,030,000	2,680,186	0.19
LCM Investments Holdings II LLC, 144A 4.875% 01/05/2029	USD	1,229,000	985,767	0.07



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

As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Levi Strauss & Co., 144A 3.5% 01/03/2031	USD	1,555,000	1,236,209	0.09
Ligado Networks LLC, FRN, 144A 15.5% 01/11/2023	USD	3,335,483	1,087,701	0.08
Lithia Motors, Inc., 144A 3.875% 01/06/2029	USD	1,490,000	1,227,097	0.08
Lithia Motors, Inc., 144A 4.375% 15/01/2031	USD	2,000,000	1,630,761	0.11
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4.75% 15/10/2027	USD	540,000	481,612	0.03
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 3.75% 15/01/2028	USD	975,000	833,213	0.06
LPL Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/11/2027	USD	1,855,000	1,735,911	0.12
LPL Holdings, Inc., 144A 4% 15/03/2029	USD	1,350,000	1,176,457	0.08
LPL Holdings, Inc., 144A 4.375% 15/05/2031	USD	2,730,000	2,324,853	0.16
LSB Industries, Inc., 144A 6.25% 15/10/2028	USD	1,300,000	1,191,093	0.08
Marriott Ownership Resorts, Inc., 144A 4.5% 15/06/2029	USD	885,000	735,370	0.05
MasTec, Inc., 144A 4.5% 15/08/2028	USD	675,000	605,809	0.04
Medline Borrower LP, 144A 5.25% 01/10/2029	USD	2,120,000	1,687,637	0.12
MercadoLibre, Inc. 3.125% 14/01/2031	USD	2,485,000	1,924,384	0.13
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6.5% 20/06/2027	USD	1,971,127	1,964,035	0.14
Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	640,000	410,433	0.03
Mohegan Tribal Gaming Authority, 144A 8% 01/02/2026	USD	650,000	609,063	0.04
Molina Healthcare, Inc., 144A 4.375% 15/06/2028	USD	1,040,000	950,934	0.07
Molina Healthcare, Inc., 144A 3.875% 15/11/2030	USD	2,105,000	1,786,987	0.12
Molina Healthcare, Inc., 144A 3.875% 15/05/2032	USD	1,750,000	1,455,798	0.10
MoneyGram International, Inc., 144A 5.375% 01/08/2026	USD	825,000	837,200	0.06
MSCI, Inc., 144A 3.625% 01/09/2030	USD	1,510,000	1,257,868	0.09
MSCI, Inc., 144A 3.625% 01/11/2031	USD	2,810,000	2,327,874	0.16
Mueller Water Products, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	1,075,000	946,027	0.07
Nabors Industries, Inc., 144A 7.375% 15/05/2027	USD	1,115,000	1,081,382	0.07
Navient Corp. 6.125% 25/03/2024	USD	935,000	917,468	0.06
Navient Corp. 5.875% 25/10/2024	USD	580,000	562,194	0.04
Navient Corp. 6.75% 15/06/2026	USD	800,000	759,629	0.05
Navient Corp. 5% 15/03/2027	USD	980,000	859,620	0.06
Navient Corp. 4.875% 15/03/2028	USD	820,000	675,547	0.05
Navient Corp. 5.5% 15/03/2029	USD	3,970,000	3,245,357	0.22
Navient Corp. 5.5% 25/01/2023	USD	2,599,000	2,598,792	0.18
NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/02/2027	USD	1,080,000	936,851	0.06
NCL Corp. Ltd., 144A 7.75% 15/02/2029	USD	630,000	474,919	0.03
NCR Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	750,000	628,581	0.04
New Fortress Energy, Inc., 144A 6.75% 15/09/2025	USD	216,000	204,794	0.01
New Fortress Energy, Inc., 144A 6.5% 30/09/2026	USD	2,959,000	2,753,645	0.19
News Corp., 144A 3.875% 15/05/2029	USD	975,000	847,114	0.06
Nexstar Media, Inc., 144A 5.625% 15/07/2027	USD	770,000	707,928	0.05
Nexstar Media, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028	USD	2,855,000	2,473,886	0.17
NFP Corp., 144A 6.875% 15/08/2028	USD	1,830,000	1,512,457	0.10
NGL Energy Operating LLC, 144A 7.5% 01/02/2026	USD	8,211,000	7,325,208	0.51
NMG Holding Co., Inc., 144A 7.125% 01/04/2026	USD	2,565,000	2,408,759	0.17
Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	405,000	359,972	0.02
Novelis Corp., 144A 3.875% 15/08/2031	USD	2,205,000	1,803,122	0.12
OneMain Finance Corp. 6.125% 15/03/2024	USD	1,300,000	1,260,350	0.09
Option Care Health, Inc., 144A 4.375% 31/10/2029	USD	1,320,000	1,156,300	0.08

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

As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Owens & Minor, Inc., 144A 4.5% 31/03/2029	USD	2,280,000	1,820,808	0.13
Owl Rock Capital Corp. II, 144A 4.625% 26/11/2024	USD	1,100,000	1,046,905	0.07
Owl Rock Capital Corp. III 3.125% 13/04/2027	USD	1,050,000	865,898	0.06
OWL Rock Core Income Corp. 4.7% 08/02/2027	USD	1,150,000	1,038,534	0.07
Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7.5% 01/04/2027 <sup>1</sup>	USD	4,430,000	3,376,101	0.23
Park Intermediate Holdings LLC, REIT, 144A 4.875% 15/05/2029	USD	1,320,000	1,119,096	0.08
Party City Holdings, Inc., 144A 8.75% 15/02/2026	USD	3,440,000	997,600	0.07
Performance Food Group, Inc., 144A 5.5% 15/10/2027	USD	440,000	415,928	0.03
Performance Food Group, Inc., 144A 4.25% 01/08/2029	USD	1,235,000	1,071,733	0.07
PGT Innovations, Inc., 144A 4.375% 01/10/2029	USD	1,135,000	951,717	0.07
Post Holdings, Inc., 144A 5.625% 15/01/2028	USD	1,530,000	1,442,492	0.10
Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030	USD	3,585,000	3,100,398	0.21
Premier Entertainment Sub LLC, 144A 5.625% 01/09/2029	USD	745,000	550,331	0.04
Premier Entertainment Sub LLC, 144A 5.875% 01/09/2031	USD	745,000	527,981	0.04
Prestige Brands, Inc., 144A 3.75% 01/04/2031	USD	825,000	681,405	0.05
Radiology Partners, Inc., 144A 9.25% 01/02/2028	USD	2,440,000	1,373,559	0.10
Real Hero Merger Sub 2, Inc., 144A 6.25% 01/02/2029	USD	295,000	202,606	0.01
Realogy Group LLC, 144A 5.75% 15/01/2029	USD	2,025,000	1,534,322	0.11
RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 4.5% 15/02/2029	USD	1,185,000	1,023,684	0.07
RLJ Lodging Trust LP, REIT, 144A 4% 15/09/2029	USD	1,910,000	1,551,131	0.11
Rocket Mortgage LLC, 144A 2.875% 15/10/2026	USD	890,000	764,388	0.05
Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029	USD	1,025,000	813,951	0.06
Rockies Express Pipeline LLC, 144A 4.95% 15/07/2029	USD	1,275,000	1,147,997	0.08
Roller Bearing Co. of America, Inc., 144A 4.375% 15/10/2029	USD	2,195,000	1,900,760	0.13
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.5% 01/06/2025	USD	733,000	787,755	0.05
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 4.25% 01/07/2026	USD	1,180,000	955,325	0.07
RP Escrow Issuer LLC, 144A 5.25% 15/12/2025	USD	550,000	420,695	0.03
Sabre GBLB, Inc., 144A 9.25% 15/04/2025	USD	1,625,000	1,621,550	0.11
Sabre GBLB, Inc., 144A 7.375% 01/09/2025	USD	83,000	79,904	0.01
Sally Holdings LLC 5.625% 01/12/2025	USD	4,015,000	3,873,953	0.27
Scientific Games Holdings LP, 144A 6.625% 01/03/2030	USD	900,000	761,400	0.05
Scientific Games International, Inc., 144A 8.625% 01/07/2025	USD	490,000	500,742	0.03
Scientific Games International, Inc., 144A 7% 15/05/2028	USD	1,515,000	1,447,893	0.10
Scientific Games International, Inc., 144A 7.25% 15/11/2029	USD	3,765,000	3,621,177	0.25
SCIH Salt Holdings, Inc., 144A 4.875% 01/05/2028	USD	2,800,000	2,407,845	0.17
SCIH Salt Holdings, Inc., 144A 6.625% 01/05/2029	USD	1,560,000	1,258,576	0.09
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4.5% 15/10/2029	USD	1,330,000	1,079,694	0.07

<sup>1</sup> Security is currently in default.

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

As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4.375% 01/02/2032	USD	2,380,000	1,797,304	0.12
Scripps Escrow II, Inc., 144A 3.875% 15/01/2029	USD	821,000	660,059	0.05
Service Properties Trust, REIT 4.35% 01/10/2024	USD	238,000	216,735	0.02
Simmons Foods, Inc., 144A 4.625% 01/03/2029	USD	2,155,000	1,756,891	0.12
Sinclair Television Group, Inc., 144A 4.125% 01/12/2030	USD	1,175,000	882,462	0.06
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4% 15/07/2028	USD	4,455,000	3,885,740	0.27
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030	USD	1,000,000	827,465	0.06
Sirius XM Radio, Inc., 144A 3.875% 01/09/2031	USD	2,080,000	1,626,756	0.11
Six Flags Theme Parks, Inc., 144A 7% 01/07/2025	USD	1,550,000	1,563,085	0.11
Sonic Automotive, Inc., 144A 4.625% 15/11/2029	USD	2,340,000	1,876,698	0.13
Sonic Automotive, Inc., 144A 4.875% 15/11/2031	USD	1,195,000	941,080	0.07
Sprint Capital Corp. 6.875% 15/11/2028	USD	1,875,000	1,950,366	0.14
Sprint Capital Corp. 8.75% 15/03/2032	USD	1,020,000	1,216,202	0.08
Stagwell Global LLC, 144A 5.625% 15/08/2029	USD	1,410,000	1,165,302	0.08
Starwood Property Trust, Inc., REIT, 144A 5.5% 01/11/2023	USD	2,015,000	2,000,512	0.14
Starwood Property Trust, Inc., REIT, 144A 4.375% 15/01/2027	USD	1,095,000	959,763	0.07
Stericycle, Inc., 144A 3.875% 15/01/2029	USD	1,110,000	969,935	0.07
Sunoco LP 4.5% 15/05/2029	USD	460,000	403,027	0.03
Sunoco LP 4.5% 30/04/2030	USD	1,300,000	1,130,220	0.08
Surgery Center Holdings, Inc., 144A 10% 15/04/2027	USD	910,000	927,363	0.06
Synaptics, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	725,000	611,895	0.04
Talen Energy Supply LLC, 144A 7.25% 15/05/2027 <sup>1</sup>	USD	2,370,000	2,463,888	0.17
Talen Energy Supply LLC, 144A 7.625% 01/06/2028 <sup>1</sup>	USD	525,000	548,307	0.04
Tempur Sealy International, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	705,000	593,332	0.04
Tenet Healthcare Corp., 144A 4.875% 01/01/2026	USD	4,575,000	4,335,603	0.30
Tenet Healthcare Corp., 144A 4.25% 01/06/2029	USD	2,560,000	2,222,451	0.15
Tenet Healthcare Corp., 144A 4.375% 15/01/2030	USD	2,910,000	2,523,901	0.17
TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	4,275,000	4,225,367	0.29
Travel + Leisure Co., 144A 4.5% 01/12/2029	USD	880,000	718,344	0.05
Travel + Leisure Co., 144A 4.625% 01/03/2030	USD	975,000	810,294	0.06
Triumph Group, Inc., 144A 8.875% 01/06/2024	USD	1,069,000	1,089,364	0.08
Triumph Group, Inc., 144A 6.25% 15/09/2024	USD	2,095,000	1,989,265	0.14
Uber Technologies, Inc., 144A 8% 01/11/2026	USD	1,910,000	1,920,451	0.13
Unisys Corp., 144A 6.875% 01/11/2027	USD	725,000	557,742	0.04
United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	950,000	828,828	0.06
Univision Communications, Inc., 144A 5.125% 15/02/2025	USD	330,000	314,959	0.02
Univision Communications, Inc., 144A 6.625% 01/06/2027	USD	3,125,000	3,021,672	0.21
Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029	USD	3,230,000	2,707,176	0.19
Univision Communications, Inc., 144A 7.375% 30/06/2030	USD	700,000	669,837	0.05
US Foods, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	1,230,000	1,084,724	0.08
Vail Resorts, Inc., 144A 6.25% 15/05/2025	USD	1,630,000	1,632,805	0.11
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029	USD	1,420,000	1,244,992	0.09

<sup>1</sup> Security is currently in default.

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

As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031	USD	1,580,000	1,348,925	0.09
Veritas US, Inc., 144A 7.5% 01/09/2025	USD	345,000	238,350	0.02
Viavi Solutions, Inc., 144A 3.75% 01/10/2029	USD	350,000	294,735	0.02
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	367,000	334,587	0.02
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.125% 15/08/2030	USD	423,000	370,905	0.03
VICI Properties LP, REIT, Reg. S 5.625% 01/05/2024	USD	285,000	282,758	0.02
VICI Properties LP, REIT, Reg. S 4.625% 15/06/2025	USD	360,000	345,618	0.02
VICI Properties LP, REIT, Reg. S 5.75% 01/02/2027	USD	1,240,000	1,210,316	0.08
VICI Properties LP, REIT, Reg. S 3.875% 15/02/2029	USD	705,000	618,905	0.04
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	2,175,000	1,820,910	0.13
Warnermedia Holdings, Inc., 144A 4.279% 15/03/2032	USD	522,000	431,312	0.03
Warrior Met Coal, Inc., 144A 7.875% 01/12/2028	USD	3,480,000	3,435,082	0.24
WASH Multifamily Acquisition, Inc., 144A 5.75% 15/04/2026	USD	3,206,000	3,025,358	0.21
Weatherford International Ltd., 144A 11% 01/12/2024	USD	201,000	205,779	0.01
Weatherford International Ltd., 144A 6.5% 15/09/2028	USD	995,000	976,831	0.07
Weatherford International Ltd., 144A 8.625% 30/04/2030	USD	3,230,000	3,107,561	0.22
WESCO Distribution, Inc., 144A 7.125% 15/06/2025	USD	550,000	558,092	0.04
WESCO Distribution, Inc., 144A 7.25% 15/06/2028	USD	525,000	532,990	0.04
Western Midstream Operating LP 4.5% 01/03/2028	USD	2,450,000	2,261,203	0.16
WeWork Cos. LLC, 144A 5% 10/07/2025	USD	725,000	240,852	0.02
Wheel Pros, Inc., 144A 6.5% 15/05/2029	USD	800,000	284,000	0.02
WMG Acquisition Corp., 144A 3.75% 01/12/2029	USD	358,000	308,345	0.02
WMG Acquisition Corp., 144A 3.875% 15/07/2030	USD	1,412,000	1,218,732	0.08
WMG Acquisition Corp., 144A 3% 15/02/2031	USD	550,000	440,382	0.03
WR Grace Holdings LLC, 144A 5.625% 15/08/2029	USD	965,000	781,428	0.05
Wyndham Hotels & Resorts, Inc., 144A 4.375% 15/08/2028	USD	3,605,000	3,240,174	0.22
Wynn Las Vegas LLC, 144A 4.25% 30/05/2023	USD	1,675,000	1,653,416	0.11
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 7.75% 15/04/2025	USD	1,540,000	1,533,896	0.11
			424,907,233	29.42
<b>Total Bonds</b>			<b>578,076,859</b>	<b>40.03</b>
<b>Total Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market</b>			<b>578,076,859</b>	<b>40.03</b>
<b>Recently issued securities</b>				
<b>Bonds</b>				
<i>Australia</i>				
Mineral Resources Ltd., 144A 8.5% 01/05/2030	USD	1,995,000	2,024,915	0.14
			2,024,915	0.14
<i>Brazil</i>				
CSN Resources SA, 144A 5.875% 08/04/2032	USD	1,800,000	1,508,711	0.11
			1,508,711	0.11
<i>United States of America</i>				
Avient Corp., 144A 7.125% 01/08/2030	USD	555,000	543,279	0.04
Community Health Systems, Inc., 144A 5.25% 15/05/2030	USD	1,565,000	1,182,862	0.08
Darling Ingredients, Inc., 144A 6% 15/06/2030	USD	1,305,000	1,277,399	0.09

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

As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
EQM Midstream Partners LP, 144A 7.5% 01/06/2030	USD	169,000	163,068	0.01
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 8.75% 15/05/2030	USD	700,000	713,086	0.05
Hess Midstream Operations LP, 144A 5.5% 15/10/2030	USD	365,000	334,415	0.02
Holly Energy Partners LP, 144A 6.375% 15/04/2027	USD	360,000	354,165	0.02
Lindblad Expeditions LLC, 144A 6.75% 15/02/2027	USD	500,000	454,210	0.03
News Corp., 144A 5.125% 15/02/2032	USD	1,690,000	1,540,342	0.11
Oxford Finance LLC, 144A 6.375% 01/02/2027	USD	1,610,000	1,500,697	0.10
Realogy Group LLC, 144A 5.25% 15/04/2030	USD	1,980,000	1,447,004	0.10
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.375% 15/07/2027	USD	1,705,000	1,382,671	0.10
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 8.25% 15/01/2029	USD	1,250,000	1,257,813	0.09
Ryan Specialty Group LLC, 144A 4.375% 01/02/2030	USD	1,850,000	1,604,220	0.11
Sabre GBLB, Inc., 144A 11.25% 15/12/2027	USD	653,000	672,819	0.05
<b>Total Bonds</b>			<b>14,428,050</b>	<b>1.00</b>
<b>Total Recently issued securities</b>			<b>17,961,676</b>	<b>1.25</b>
<b>Other transferable securities and money market instruments</b>			<b>17,961,676</b>	<b>1.25</b>
<b>Bonds</b>				
<i>Russian Federation</i>				
Russian Federation Bond - OFZ 8.15% 03/02/2027 <sup>*</sup>	RUB	22,460,000	103,544	0.01
			<u>103,544</u>	<u>0.01</u>
<i>Ukraine</i>				
Ukraine Government Bond 15.97% 19/04/2023 <sup>*</sup>	UAH	105,915,000	2,151,753	0.15
Ukraine Government Bond 16% 27/09/2023 <sup>*</sup>	UAH	38,390,000	623,940	0.04
			<u>2,775,693</u>	<u>0.19</u>
<i>United Kingdom</i>				
Altera Infrastructure LP, 144A 8.5% 15/07/2023 <sup>†</sup>	USD	2,275,000	424,970	0.03
			<u>424,970</u>	<u>0.03</u>
<i>United States of America</i>				
Diamond Offshore Drilling, Inc. 0% 22/03/2027 <sup>*</sup>	USD	42,225	40,114	-
LSC Communications, Inc., 144A 8.75% 15/10/2023 <sup>†</sup>	USD	2,035,906	6,150	-
Treehouse Park Improvement Association No. 1, 144A 9.75% 01/12/2033 <sup>*</sup>	USD	788,508	697,514	0.05
			<u>743,778</u>	<u>0.05</u>
<b>Total Bonds</b>			<b>4,047,985</b>	<b>0.28</b>
<b>Equities</b>				
<i>Brazil</i>				
Constellation Oil Services Holding SA 'B-1' <sup>*</sup>	USD	500,114	55,012	-
			<u>55,012</u>	<u>-</u>
<i>United States of America</i>				
ACR III LSC HOLDINGS LLC <sup>*</sup>	USD	226	94,578	0.01
Rotech Healthcare, Inc. <sup>*</sup>	USD	153,793	16,455,851	1.14
			<u>16,550,429</u>	<u>1.15</u>
<b>Total Equities</b>			<b>16,605,441</b>	<b>1.15</b>
<b>Total Other transferable securities and money market instruments</b>			<b>20,653,426</b>	<b>1.43</b>
<b>Units of authorised UCITS or other collective investment undertakings</b>				

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

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

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

As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<b>Collective Investment Schemes - UCITS</b>				
<i>Luxembourg</i>				
JPMorgan USD Treasury CNAV Fund - JPM USD Treasury CNAV Institutional (dist.)	USD	62,568,210	62,568,210	4.33
			62,568,210	4.33
<b>Total Collective Investment Schemes - UCITS</b>			<b>62,568,210</b>	<b>4.33</b>
<b>Total Units of authorised UCITS or other collective investment undertakings</b>			<b>62,568,210</b>	<b>4.33</b>
<b>Total Investments</b>			<b>1,362,009,356</b>	<b>94.31</b>
<b>Cash</b>			<b>54,749,786</b>	<b>3.79</b>
<b>Other assets/(liabilities)</b>			<b>27,448,211</b>	<b>1.90</b>
<b>Total net assets</b>			<b>1,444,207,353</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, 08/03/2023	(21)	EUR	(2,988,194)	193,081	0.02
US 5 Year Note, 31/03/2023	(172)	USD	(18,563,906)	33,976	-
<b>Total Unrealised Gain on Financial Futures Contracts</b>				<b>227,057</b>	<b>0.02</b>
US Ultra Bond, 22/03/2023	121	USD	16,251,813	(109,692)	(0.01)
<b>Total Unrealised Loss on Financial Futures Contracts</b>				<b>(109,692)</b>	<b>(0.01)</b>
<b>Net Unrealised Gain on Financial Futures Contracts</b>				<b>117,365</b>	<b>0.01</b>

**Interest Rate Swap Contracts**

Nominal Amount	Currency	Counterparty	Security Description	Maturity Date	Market Value USD	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
28,800,000	PLN	Goldman Sachs	Pay floating WIBOR 6 month Receive fixed 7.75%	14/11/2024	69,472	69,472	0.01
390,800,000	HUF	Goldman Sachs	Pay floating BUBOR 6 month Receive fixed 11.5%	11/11/2027	9,124	9,124	-
<b>Total Unrealised Gain on Interest Rate Swap Contracts</b>					<b>78,596</b>	<b>78,596</b>	<b>0.01</b>
117,180,000	MXN	Goldman Sachs	Pay floating TIIE 4 week Receive fixed 7.18%	09/09/2031	(558,127)	(558,127)	(0.04)
137,900,000	MXN	Goldman Sachs	Pay floating TIIE 4 week Receive fixed 6.63%	23/06/2026	(500,452)	(500,452)	(0.04)
50,575,000	MXN	Goldman Sachs	Pay floating TIIE 4 week Receive fixed 6.68%	14/09/2026	(185,151)	(185,151)	(0.01)
2,843,833	BRL	Barclays	Pay floating CDI 1 day Receive fixed 11.15%	02/01/2026	(20,312)	(20,312)	-
2,815,000	BRL	BNP Paribas	Pay floating CDI 1 day Receive fixed 11.46%	02/01/2026	(15,582)	(15,582)	-

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

As at 31 December 2022

Interest Rate Swap Contracts								
Nominal Amount	Currency	Counterparty	Security Description	Maturity Date	Market Value USD	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets	
2,795,339	BRL	Barclays	Pay floating CDI 1 day Receive fixed 11.46%	02/01/2026	(15,489)	(15,489)	–	
<b>Total Unrealised Loss on Interest Rate Swap Contracts</b>						<b>(1,295,113)</b>	<b>(1,295,113)</b>	<b>(0.09)</b>
<b>Net Unrealised Loss on Interest Rate Swap Contracts</b>						<b>(1,216,517)</b>	<b>(1,216,517)</b>	<b>(0.08)</b>

## Forward Currency Exchange Contracts

Currency Purchased	Amount Purchased	Currency Sold	Amount Sold	Maturity Date	Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets	
USD	3,743,777	MYR	16,470,000	10/01/2023	J.P. Morgan	3,741	–	
CZK	259,330,000	USD	11,253,200	11/01/2023	Bank of America	216,502	0.01	
THB	331,300,000	USD	9,553,057	11/01/2023	Citibank	19,613	–	
CNH	21,600,000	USD	3,109,815	12/01/2023	Citibank	13,731	–	
CNH	27,000,000	USD	3,890,904	13/01/2023	Morgan Stanley	13,843	–	
ZAR	89,600,000	USD	5,152,433	13/01/2023	Morgan Stanley	116,267	0.01	
PLN	29,830,000	USD	6,672,184	17/01/2023	BNP Paribas	128,554	0.01	
MXN	107,568,000	USD	5,422,321	20/01/2023	BNP Paribas	79,395	0.01	
PLN	6,900,000	USD	1,560,930	23/01/2023	J.P. Morgan	11,250	–	
USD	964,967	COP	4,641,300,000	23/01/2023	Morgan Stanley	11,347	–	
PLN	29,545,000	USD	6,059,755	25/01/2023	BNY Mellon	670,847	0.05	
MYR	7,010,000	USD	1,588,057	23/03/2023	J.P. Morgan	8,709	–	
<b>Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts</b>						<b>1,293,799</b>	<b>0.09</b>	
CNH Hedged Share Class								
CNH	567,235	USD	81,686	20/01/2023	J.P. Morgan	394	–	
EUR Hedged Share Class								
EUR	68,562,714	USD	73,142,017	20/01/2023	J.P. Morgan	341,190	0.02	
USD	2	EUR	2	20/01/2023	J.P. Morgan	–	–	
GBP Hedged Share Class								
GBP	66,251	USD	79,945	20/01/2023	J.P. Morgan	187	–	
USD	69,256	GBP	56,261	20/01/2023	J.P. Morgan	1,207	–	
JPY Hedged Share Class								
JPY	30,363,970,380	USD	225,660,615	20/01/2023	J.P. Morgan	6,247,307	0.43	
SGD Hedged Share Class								
SGD	28,628,019	USD	21,286,292	20/01/2023	J.P. Morgan	95,334	0.01	
<b>Unrealised Gain on NAV Hedged Share Classes Forward Currency Exchange Contracts</b>						<b>6,685,619</b>	<b>0.46</b>	
<b>Total Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts</b>						<b>7,979,418</b>	<b>0.55</b>	
INR	18,700,000	USD	226,584	10/01/2023	Standard Chartered	(637)	–	
MYR	16,470,000	USD	3,750,256	10/01/2023	Standard Chartered	(10,219)	–	
USD	7,141,758	EUR	6,780,650	10/01/2023	Bank of America	(120,197)	(0.01)	
USD	787,404	EUR	740,000	10/01/2023	Barclays	(5,122)	–	
USD	4,263,922	ZAR	73,625,000	11/01/2023	UBS	(66,265)	–	
USD	6,519,735	CNH	45,260,000	12/01/2023	Morgan Stanley	(25,251)	–	
USD	7,057,914	EUR	6,700,000	12/01/2023	Goldman Sachs	(118,716)	(0.01)	
USD	3,128,921	ZAR	53,870,000	12/01/2023	Bank of America	(39,081)	–	

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

As at 31 December 2022

<b>Forward Currency Exchange Contracts</b>							
<b>Currency Purchased</b>	<b>Amount Purchased</b>	<b>Currency Sold</b>	<b>Amount Sold</b>	<b>Maturity Date</b>	<b>Counterparty</b>	<b>Unrealised Gain/(Loss) USD</b>	<b>% of Net Assets</b>
USD	5,618,431	CNH	39,000,000	13/01/2023	J.P. Morgan	(21,759)	-
USD	5,085,550	CZK	117,800,000	13/01/2023	Goldman Sachs	(123,841)	(0.01)
USD	5,261,151	EUR	4,979,000	13/01/2023	J.P. Morgan	(72,440)	-
USD	5,413,484	MXN	107,595,000	13/01/2023	Goldman Sachs	(97,712)	(0.01)
USD	3,247,169	PLN	14,620,000	13/01/2023	Barclays	(87,221)	(0.01)
USD	9,602,639	CNH	66,850,000	20/01/2023	HSBC	(70,671)	-
USD	1,480,148	EUR	1,405,000	20/01/2023	J.P. Morgan	(25,684)	-
USD	3,602,055	EUR	3,400,000	23/01/2023	Bank of America	(42,751)	-
HUF	613,800,000	USD	1,856,933	25/01/2023	BNP Paribas	(222,841)	(0.02)
PLN	2,900,000	USD	692,752	25/01/2023	Goldman Sachs	(32,108)	-
USD	809,176	HUF	309,000,000	25/01/2023	Goldman Sachs	(13,461)	-
USD	795,179	HUF	304,800,000	25/01/2023	Morgan Stanley	(16,276)	-
USD	3,523,371	PLN	17,690,000	25/01/2023	BNY Mellon	(506,561)	(0.04)
USD	315,080	PLN	1,495,000	25/01/2023	Morgan Stanley	(25,494)	-
THB	54,660,000	USD	1,594,934	23/03/2023	Bank of America	(4,374)	-
<b>Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts</b>						<b>(1,748,682)</b>	<b>(0.11)</b>
<b>AUD Hedged Share Class</b>							
AUD	18,450,525	USD	12,712,426	20/01/2023	J.P. Morgan	(141,131)	(0.01)
USD	151,981	AUD	225,889	20/01/2023	J.P. Morgan	(1,928)	-
<b>CHF Hedged Share Class</b>							
CHF	1,957,328	USD	2,122,125	20/01/2023	J.P. Morgan	(1,141)	-
USD	47,558	CHF	44,270	20/01/2023	J.P. Morgan	(413)	-
<b>CNH Hedged Share Class</b>							
USD	850	CNH	5,919	20/01/2023	J.P. Morgan	(6)	-
<b>EUR Hedged Share Class</b>							
USD	946,343	EUR	889,285	20/01/2023	J.P. Morgan	(6,762)	-
<b>GBP Hedged Share Class</b>							
GBP	45,271,168	USD	56,187,683	20/01/2023	J.P. Morgan	(1,430,803)	(0.11)
USD	76,784	GBP	63,713	20/01/2023	J.P. Morgan	(280)	-
<b>JPY Hedged Share Class</b>							
USD	227,195	JPY	30,000,000	20/01/2023	J.P. Morgan	(1,933)	-
<b>SGD Hedged Share Class</b>							
USD	304,001	SGD	410,337	20/01/2023	J.P. Morgan	(2,471)	-
<b>Unrealised Loss on NAV Hedged Share Classes Forward Currency Exchange Contracts</b>						<b>(1,586,868)</b>	<b>(0.12)</b>
<b>Total Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts</b>						<b>(3,335,550)</b>	<b>(0.23)</b>
<b>Net Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts</b>						<b>4,643,868</b>	<b>0.32</b>



Capital Group Global High Income Opportunities (LUX) (continued)  
As at 31 December 2022

**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
18,780,000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.37-V2	Sell	5.00%	20/12/2026	533,271	533,271	0.04
<b>Total Unrealised Gain on Credit Default Swap Contracts</b>							<b>533,271</b>	<b>533,271</b>	<b>0.04</b>
8,500,000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.EM.38-V1	Sell	1.00%	20/12/2027	(497,237)	(497,237)	(0.03)
13,400,000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.39-V1	Buy	(5.00)%	20/12/2027	(87,139)	(87,139)	(0.01)
<b>Total Unrealised Loss on Credit Default Swap Contracts</b>							<b>(584,376)</b>	<b>(584,376)</b>	<b>(0.04)</b>
<b>Net Unrealised Loss on Credit Default Swap Contracts</b>							<b>(51,105)</b>	<b>(51,105)</b>	<b>-</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

(2022年7月23日～2023年7月24日)

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

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

### ●組入資産の明細

#### 親投資信託残高

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

(注) 日本短期債券マザーファンド全体の受益権口数は(期末: 1,455,252,112口)です。

<補足情報>

日本短期債券マザーファンド

●当ファンドの仕組みは次のとおりです。

運用方針	わが国の公社債・金融商品を主要投資対象とし、ポートフォリオのデュレーション調整と銘柄選択による収益獲得を目指して運用を行いません。ポートフォリオのデュレーションはベンチマークの平均を中心に調整します。デュレーション調整は主としてファンダメンタルズ分析に基づく中期的な金利見通しに沿って行いません。銘柄選択は信用リスクと金利スプレッドを定量的・定性的に分析して行いません。NOMURA－BPI短期インデックスをベンチマークとし、同指数を上回る投資成果を目指して運用を行いません。
主要運用対象	わが国の公社債・金融商品を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資は行いません。
決算日	原則として毎年7月22日。ただし、該当日が休業日のときは該当日以降の最初の営業日を決算日とします。
委託会社	三菱UFJ国際投信株式会社

損益の状況

(2022年7月23日～2023年7月24日)

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

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

●組入資産の明細 (2023年7月24日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

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

(注1) ( )内は非上場債で内書き。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(注4) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄		当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	第348回利付国債(10年)	0.1	千円 40,000	千円 40,141	2027/9/20
小計			40,000	40,141	
普通社債券	第509回関西電力	0.47	100,000	100,207	2027/5/25
	第14回セブン&アイ・ホールディングス	0.19	100,000	99,891	2025/12/19
	第15回楽天グループ	0.5	100,000	94,535	2024/12/2
	第67回神戸製鋼所	0.2	100,000	99,425	2026/6/10
	第1回明治安田生命2019基金	0.29	100,000	99,917	2024/8/2
	第78回伊藤忠商事	0.785	100,000	100,551	2024/5/30
	第37回丸井グループ	0.12	100,000	99,979	2023/12/1
	第80回ホンダファイナンス	0.26	100,000	100,038	2026/6/19
	第29回SBIホールディングス	1.0	100,000	100,140	2025/7/22
	第96回トヨタファイナンス	0.06	100,000	99,577	2026/4/15
	第42回リコーリース	0.39	100,000	100,221	2027/6/1
	第32回三菱UFJリース	0.695	100,000	100,617	2024/10/25
	第27回野村ホールディングス	2.107	100,000	103,466	2025/9/24
	第35回フランス相互信用連合銀行	0.279	100,000	98,688	2026/10/21
	第6回ピー・ピー・シー・イー・エス・エー	1.258	100,000	100,320	2024/1/25
小計			1,500,000	1,497,572	
合計			1,540,000	1,537,713	

●参考情報 (2024年2月29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	41.5%
2	メキシコ	5.8%
3	ブラジル	4.4%
4	インドネシア	3.0%
5	南アフリカ	2.9%
6	コロンビア	2.8%
7	ポーランド	2.2%
8	イスラエル	1.6%
9	アラブ首長国連邦	1.5%
10	マレーシア	1.4%
	その他49カ国計	26.6%
	現金・その他	6.2%

通貨別構成比率

	通貨名	比率
1	米ドル	71.3%
2	ユーロ	3.1%
3	ブラジル・レアル	2.9%
4	インドネシア・ルピア	2.7%
5	メキシコ・ペソ	2.5%
6	南アフリカ・ランド	2.5%
7	ポーランド・ズロチ	1.8%
8	マレーシア・リンギット	1.4%
9	コロンビア・ペソ	1.3%
10	インド・ルピー	0.8%
	その他通貨	3.5%
	現金・その他	6.2%

資産別構成比率

資産／種別	比率
国債・政府関連債	36.5%
社債	55.2%
その他証券	2.1%
現金・その他	6.2%

ポートフォリオ特性値

平均最終利回り	7.8%
平均直接利回り	6.4%
平均デュレーション	4.8年
平均格付け	BB
組入銘柄数	772

(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	1.3%
2	ポーランド国債	6.0%	2033年10月25日	ポーランド・ズロチ	A	1.3%
3	メキシコ国債	8.5%	2038年11月18日	メキシコ・ペソ	BBB	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	0.8%
5	メキシコ国債	6.35%	2035年2月9日	米ドル	BBB	0.8%

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	DISH Network Corp.	11.75%	2027年11月15日	コミュニケーション・サービス	CCC	0.5%
3	Compass Group Diversified Holdings LLC	5.25%	2029年4月15日	金融	B	0.4%
4	First Quantum Minerals, Ltd.	9.375%	2029年3月1日	素材	B	0.4%
5	DISH DBS Corporation	5.875%	2024年11月15日	コミュニケーション・サービス	CCC	0.4%

