

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Dコース（分配型年6回決算／為替ヘッジなし）は、2024年9月20日に第10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）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Dコース（分配型年6回決算／為替ヘッジなし）	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Cfdm）」 ●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Dコース（分配型年6回決算／為替ヘッジなし）	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Dコース（分配型年6回決算／ 為替ヘッジなし）

追加型投信／内外／債券 課税取扱／株式投資信託

運用報告書（全体版）

第8期

決算日2024年5月20日

第9期

決算日2024年7月22日

第10期

決算日2024年9月20日

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

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

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

🌐 ホームページ capitalgroup.co.jp

設定以来の運用実績	1
当作成期中の基準価額等の推移	1
ファンドの運用経過等	2
1万口当たり費用明細	6
(参考情報)総経費率	7
親投資信託受益証券の設定、解約状況	8
利害関係人との取引状況等	8
自社による当ファンドの設定・解約状況	8
組入資産の明細(親投資信託残高)	9
投資信託財産の構成	9
資産、負債、元本及び基準価額の状況	9
損益の状況	10
分配金のお知らせ	11
お知らせ	11
マザーファンド情報	
キャピタル・グローバル・ハイインカム債券マザーファンド(分配型)	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Cfdm)	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	51
参考情報	55

●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)	円	円	%	%	百万円
2022年12月15日	10,000	—	—	—	0.1
1期(2023年3月20日)	9,460	50	△4.9	99.9	0.094598
2期(2023年5月22日)	10,002	10	5.8	99.6	27
3期(2023年7月20日)	10,545	10	5.5	99.9	59
4期(2023年9月20日)	10,935	10	3.8	99.8	67
5期(2023年11月20日)	11,176	10	2.3	99.8	70
6期(2024年1月22日)	11,482	30	3.0	99.9	116
7期(2024年3月21日)	11,845	50	3.6	99.8	129
8期(2024年5月20日)	12,234	50	3.7	99.8	152
9期(2024年7月22日)	12,405	50	1.8	99.8	202
10期(2024年9月20日)	11,679	50	△5.4	99.6	186

(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8期	(期首)	円	%	%
	2024年3月21日	11,845	—	99.8
	3月末	11,882	0.3	99.9
	4月末	12,087	2.0	93.5
第9期	(期末)			
	2024年5月20日	12,284	3.7	99.8
	(期首)			
	2024年5月20日	12,234	—	99.8
第10期	5月末	12,217	△0.1	99.9
	6月末	12,530	2.4	99.9
	(期末)			
	2024年7月22日	12,455	1.8	99.8
第10期	(期首)			
	2024年7月22日	12,405	—	99.8
	7月末	12,085	△2.6	99.9
	8月末	11,716	△5.6	99.8
第10期	(期末)			
	2024年9月20日	11,729	△5.4	99.6

(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。

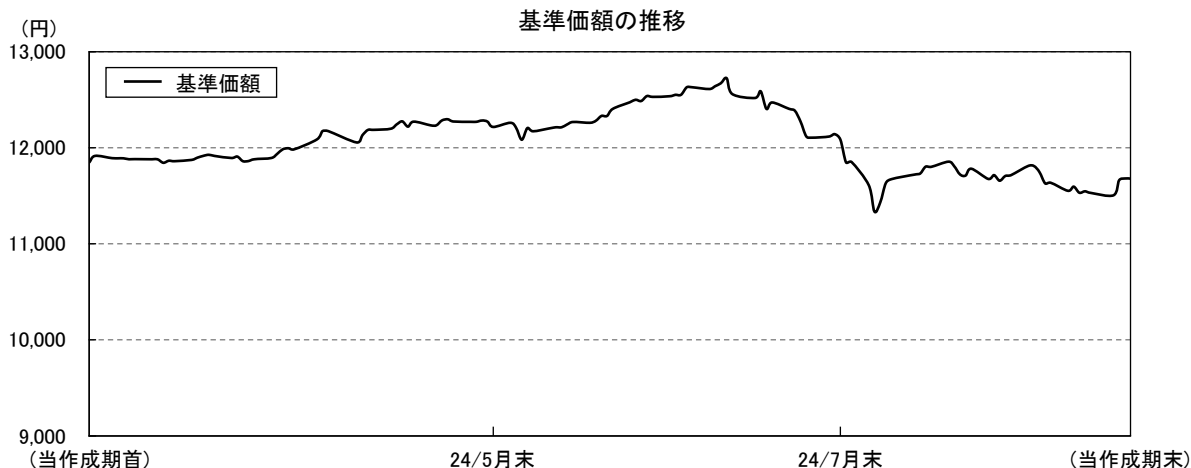
(注4) 当ファンドは、マザーファンドを通じて、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。従って、ベンチマークおよび参考指数を表示できません。

●ファンドの運用経過等

(2024年3月22日～2024年9月20日)

◎当作成期中の基準価額の変動に関する主な要因について

基準価額は当作成期首に比べ0.2%(分配金再投資ベース)の下落となりました。



(注) 当ファンドは、ベンチマークを設定していません。

基準価額の主な変動要因は、当ファンドのマザーファンドであるキャピタル・グローバル・ハイインカム債券マザーファンド(分配型)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Cfdm)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、米長期金利が低下したこと
- ・ 中国政府による景気刺激策への期待が高まったこと
- ・ FRB(米連邦準備制度理事会)による利下げ開始が意識されたこと

(マイナス要因)

- ・ 米国の利下げ観測が後退し、米長期金利が上昇したこと
- ・ ハイテク分野の規制強化により、米中関係の悪化が懸念されたこと
- ・ 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マレーシアやタイなどが米ドルに対して上昇した一方、メキシコやアルゼンチン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)

- ・ 米国でインフレの鈍化傾向が確認され、米長期金利が低下したこと
- ・ FRB(米連邦準備制度理事会)による利下げへの期待が強まるなかで、リスク選好の動きが強まったこと

(エマージング通貨の下落要因)

- ・ 米国の利下げ観測が後退し、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、米長期金利が低下したこと
- ・ FRB(米連邦準備制度理事会)による利下げ開始が意識されたこと
- ・ 米国で消費の底堅さが確認され、リスク回避の動きが後退したこと

(マイナス要因)

- ・ 米国の利下げ観測が後退し、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
- ・ 米雇用統計が市場予想を下回る結果となり、景気の先行き懸念が強まったこと

<為替>

当作成期の為替市場では円に対して米ドル、ユーロともに下落(円高)しました。

主な市場変動要因

(円高要因)

- ・ 主要国の長期的な金融引き締めにより、景気が悪化すると懸念が強まったこと
- ・ 日銀が追加利上げを実施したこと

(円安要因)

- ・ 日米の金利差が大きい状態が継続したこと
- ・ 日銀が金融緩和を継続するとの観測が広がったこと

◎ 当作成期中の基準価額とベンチマークの推移とを比較したときの、差異の状況および要因について
当ファンドは、マザーファンドを通じて、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。従って、ベンチマークおよび参考指数を表示できません。

◎ 運用経過

<キャピタル・グローバル・ハイインカム債券ファンドDコース(分配型年6回決算／為替ヘッジなし)>

- ・ 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)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Cfdm)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99.7%となりました。

以下は、当ファンドが主要投資対象とするマザーファンドの説明です。

<キャピタル・グローバル・ハイインカム債券マザーファンド(分配型)>

- ・ 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Cfdm)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Cfdm)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Cfdm)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Cfdm)>

・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。

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Dコース(分配型年6回決算／為替ヘッジなし)>

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)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)>

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Cfdm)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Cfdm)>

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。

<日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)>

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

◎分配金について

分配金(1万口当たり、税引前)は、各期50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8期	第9期	第10期
	2024年3月22日～ 2024年5月20日	2024年5月21日～ 2024年7月22日	2024年7月23日～ 2024年9月20日
当期分配金 (対基準価額比率)	50 (0.407%)	50 (0.401%)	50 (0.426%)
当期の収益	50	50	50
当期の収益以外	—	—	—
翌期繰越分配対象額	2,275	2,404	2,421

(注1) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

(注2) 対基準価額比率は当期分配金(税引前)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、当ファンドの収益率とは異なります。

●1万口当たり費用明細

項目	第8期～第10期		項目の概要
	(2024年3月22日～2024年9月20日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	95円	0.783%	(a) 信託報酬＝[期中の平均基準価額]×信託報酬率 期中の平均基準価額は12,086円です。
(投信会社)	(47)	(0.386)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(47)	(0.386)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の 情報提供等の対価
(受託会社)	(1)	(0.011)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) その他費用	3	0.025	(b) その他費用＝[期中のその他費用]÷[期中の平均受益権口数]
(法定開示にかかる費用)	(3)	(0.025)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、法定書類の作成・印刷等費用
合計	98	0.808	

(注1) 作成中の費用(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。

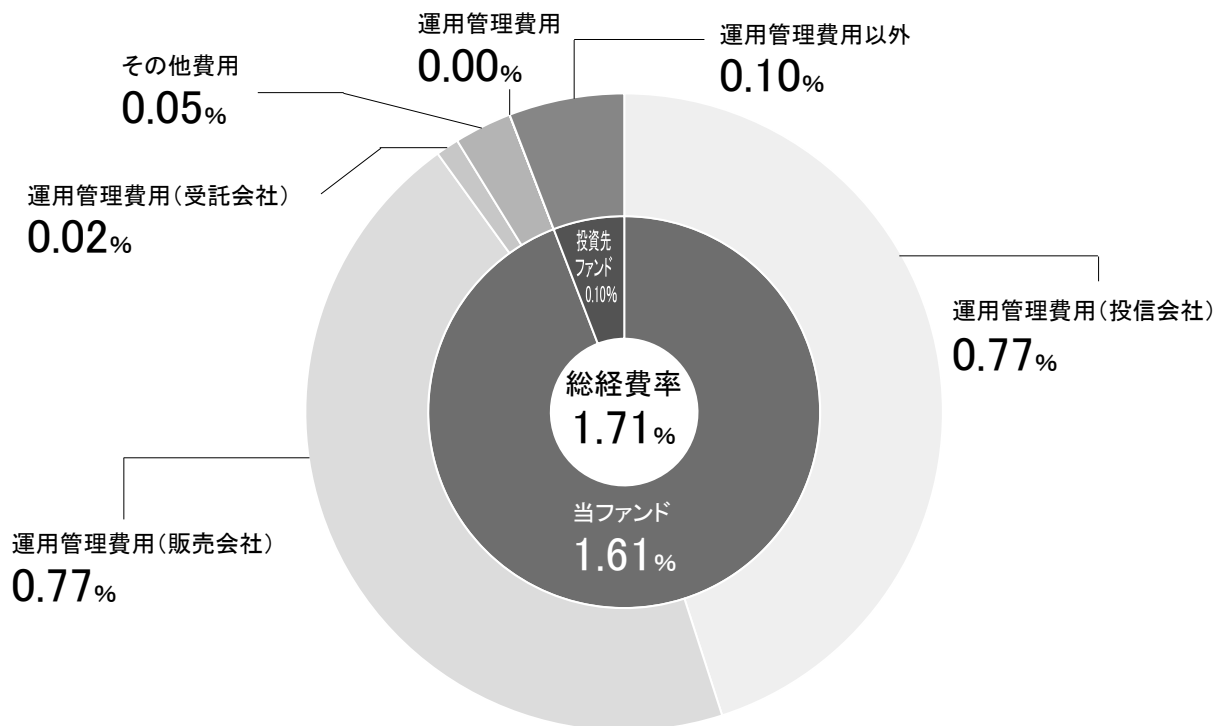
(注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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)	1.71%
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	0.10%

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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なります。

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

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

当作成期中の運用・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**1.71%**です。

●親投資信託受益証券の設定、解約状況

(2024年3月22日から2024年9月20日まで)

	第8期～第10期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
千口	千円	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)	83,883	107,020	38,566	47,700

(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

(2024年3月22日から2024年9月20日まで)

<キャピタル・グローバル・ハイインカム債券マザーファンド(分配型)>

区分	第8期～第10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	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投資信託証券	111	—	—	46	—	—

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8期～第10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	百万円	百万円	百万円	
0.1	—	0.1	—	当初設定時における取得およびその解約

●組入資産の明細

親投資信託残高

(2024年9月20日現在)

項目	第7期末	第10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)	104,942	150,258	185,750

(注) 単位未満は切捨てています。

●投資信託財産の構成

(2024年9月20日現在)

項目	第10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)	185,750	93.6
コール・ローン等、その他	12,634	6.4
投資信託財産総額	198,384	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5月20日)

(2024年7月22日)

(2024年9月20日)現在

項目	第8期末	第9期末	第10期末
(A) 資産	153,438,120円	203,686,605円	198,384,519円
コール・ローン等	1,060,664	1,342,979	12,634,323
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)(評価額)	152,377,456	202,343,626	185,750,158
未収利息	—	—	38
(B) 負債	994,435	1,274,835	12,158,834
未払収益分配金	623,035	815,876	797,244
未払解約金	—	38	10,844,812
未払信託報酬	359,897	444,709	500,767
その他未払費用	11,503	14,212	16,011
(C) 純資産総額(A-B)	152,443,685	202,411,770	186,225,685
元本	124,607,000	163,175,212	159,448,979
次期繰越損益金	27,836,685	39,236,558	26,776,706
(D) 受益権総口数	124,607,000口	163,175,212口	159,448,979口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,234円	12,405円	11,679円

(注1) 当ファンドの第8期首元本額は108,975,535円、第8～10期中追加設定元本額は89,554,914円、第8～10期中一部解約元本額は39,081,470円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第8期1.2234円、第9期1.2405円、第10期1.1679円です。

●損益の状況

第8期(自2024年3月22日 至2024年5月20日)
 第9期(自2024年5月21日 至2024年7月22日)
 第10期(自2024年7月23日 至2024年9月20日)

項目	第8期	第9期	第10期
(A) 配当等収益	5円	20円	388円
受取利息	5	20	388
(B) 有価証券売買損益	5,660,712	2,551,230	△ 8,599,804
売買益	5,680,348	2,576,167	2,053,905
売買損	△ 19,636	△ 24,937	△ 10,653,709
(C) 信託報酬等	△ 371,400	△ 458,921	△ 516,778
(D) 当期損益金(A+B+C)	5,289,317	2,092,329	△ 9,116,194
(E) 前期繰越損益金	12,930,178	17,494,157	15,143,135
(F) 追加信託差損益金	10,240,225	20,465,948	21,547,009
(配当等相当額)	(10,645,314)	(19,629,628)	(22,593,561)
(売買損益相当額)	(△ 405,089)	(836,320)	(△ 1,046,552)
(G) 計(D+E+F)	28,459,720	40,052,434	27,573,950
(H) 収益分配金	△ 623,035	△ 815,876	△ 797,244
次期繰越損益金(G+H)	27,836,685	39,236,558	26,776,706
追加信託差損益金	10,240,225	20,465,948	21,547,009
(配当等相当額)	(10,752,596)	(19,847,819)	(22,762,542)
(売買損益相当額)	(△ 512,371)	(618,129)	(△ 1,215,533)
分配準備積立金	17,596,460	18,770,610	15,850,916
繰越損益金	—	—	△ 10,621,219

(注1) (B)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

(注4) 第8期計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,468,215円)、費用控除後の有価証券等損益額(3,821,102円)、信託約款に規定する収益調整金(10,752,596円)および分配準備積立金(12,930,178円)より分配対象収益は28,972,091円(10,000口当たり2,325円)であり、うち623,035円(10,000口当たり50円)を分配金額としております。

(注5) 第9期計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,431,489円)、費用控除後の有価証券等損益額(660,840円)、信託約款に規定する収益調整金(20,465,948円)および分配準備積立金(17,494,157円)より分配対象収益は40,052,434円(10,000口当たり2,454円)であり、うち815,876円(10,000口当たり50円)を分配金額としております。

(注6) 第10期計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,505,025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(22,762,542円)および分配準備積立金(15,143,135円)より分配対象収益は39,410,702円(10,000口当たり2,471円)であり、うち797,244円(10,000口当たり50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	30円
第7期	2024年3月21日	50円
第8期	2024年5月20日	50円
第9期	2024年7月22日	50円
第10期	2024年9月20日	50円

●お知らせ

- ファンドが実質投資対象ファンドとする外国ファンドの管理費に関し、支払管理方法の変更のため、投資信託約款に所要の変更(以下の変更内容となります。)を行ないました(2024年4月19日付)。なお、当該約款変更は、当該外国ファンドにおいて実際にかかった管理費比率を、ファンドのご購入時に交付する投資信託説明書(交付目論見書)内のファンド総経費率でご確認いただけるようになったことなどを踏まえ行なったものです。ファンドを保有される受益者様におかれましては、作成期間毎に交付します本運用報告書にてご確認いただけますこと、申し添えいたします。

変更内容(下線部____は変更部分となります。)

変更後	変更前
(信託事務の諸費用および監査費用) 第32条 ①～④ (略) ⑤ 第1項第4号.iiに定める費用は、外国の法律により設定された投資対象ファンドについては、当該投資対象ファンド設定国における慣行等に鑑みて著しく異なる範囲の額で、契約先との適正な価格設定により、当該ファンドから適切な費用の支払いを受けることができるものとします。	(信託事務の諸費用および監査費用) 第32条 ①～④ (略) ⑤ 第1項第4号.iiに定める費用は、外国の法律により設定された投資対象ファンドについては、当該投資対象ファンド設定国における慣行等に鑑みて著しく異なる範囲の額とします。ただし、当該費用は当該投資対象ファンドの合計純資産額に対して年率10,000分の15を超えないものとします。

●申込締切時間の変更について

当ファンドの購入・換金のお申込みは、原則として午後3時までに、販売会社が受付けた分を当日のお申込み分としています。2024年11月5日からは、当該締切時間が午後3時30分に変更となります。ただし、販売会社によっては異なる場合がありますので、詳細は販売会社にご確認ください。

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)

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)

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">・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)(Cfdm)」・証券投資信託「日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)」
主な投資制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。株式への直接投資は行ないません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。デリバティブ取引は原則行ないません。

●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)	9,547	△ 4.5	100.0	0.094479
2期(2024年3月21日)	12,296	28.8	99.9	129

(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	9,547	—	100.0
3月末	9,751	2.1	100.0
4月末	9,924	3.9	100.0
5月末	10,249	7.4	100.0
6月末	10,889	14.1	100.0
7月末	10,818	13.3	100.0
8月末	11,138	16.7	100.0
9月末	11,069	15.9	99.9
10月末	10,969	14.9	99.9
11月末	11,443	19.9	99.9
12月末	11,384	19.2	99.9
2024年1月末	11,850	24.1	99.9
2月末	12,133	27.1	99.8
(期末)			
2024年3月21日	12,296	28.8	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9,547円から期末には12,296円と2,749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Cfdm)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 of 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 of 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 of 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

<為替>

当期の為替市場では円に対して米ドル、ユーロともに上昇(円安)しました。

主な市場変動要因

(円高要因)

- ・ 主要国の金融引き締め of 長期化観測を受けて景気減速への警戒感が強まったこと
- ・ 日銀が金融政策を一部修正したこと

(円安要因)

- ・ 金融引き締め長期化観測を反映して米長期金利が上昇したこと
- ・ 日銀が金融緩和を継続するとの観測が広がったこと

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

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

◎運用経過

<キャピタル・グローバル・ハイインカム債券マザーファンド(分配型)>

- ・ 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Cfdm)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Cfdm)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Cfdm)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Cfdm)>

- ・ 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。
- 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)>

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Cfdm)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Cfdm)>

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。

<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

項目	第2期		項目の概要
	(2023年3月21日~2024年3月21日)		
	金額	比率	
(a) その他費用 (その他)	0円 (0)	0.000% (0.000)	(a) その他費用=[期中のその他費用]÷[期中の平均受益権口数] 金銭信託預入に係る手数料等
合計	0	0.000	

(注1) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額(期中の平均基準価額は10,968円です)で除して100を乗じたものです。

●期中の売買及び取引状況

(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Cfdm)	口 15,331.596	千円 123,602	口 729.457	千円 6,284

(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Cfdm)	14,614.481	128,841	99.8
	合計	19,388.481	128,846	
	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	128,841	99.3
コール・ローン等、その他	922	0.7
投資信託財産総額	129,767	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	129,767,684円
コール・ローン等	921,422
投資信託受益証券(評価額)	4,998
投資証券(評価額)	128,841,264
(B) 負債	731,000
未払解約金	731,000
(C) 純資産総額(A-B)	129,036,684
元本	104,942,346
次期繰越損益金	24,094,338
(D) 受益権総口数	104,942,346口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,296円

(注1) 当マザーファンドの期首元本額は98,961円、期中追加設定元本額は110,068,581円、期中一部解約元本額は5,225,196円です。当マザーファンドの期末元本額は、104,942,346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Dコース(分配型年6回決算／為替ヘッジなし) 104,942,346円です。

(注3) 1口当たり純資産額は1.2296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	4,405,001円
受取配当金	4,405,927
支払利息	△ 926
(B) 有価証券売買損益	11,433,355
売買益	11,433,357
売買損	△ 2
(C) その他費用	△ 29
(D) 当期損益金(A+B+C)	15,838,327
(E) 前期繰越損益金	△ 4,482
(F) 追加信託差損益金	9,264,297
(G) 解約差損益金	△ 1,003,804
(H) 計(D+E+F+G)	24,094,338
次期繰越損益金(H)	24,094,338

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C)その他費用は金銭信託預入にかかる手数料

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

(注4) (G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

●お知らせ

該当事項はありません。

<補足情報>

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

●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。 原則として対円で為替ヘッジを目的とした為替取引を行ないません。 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"> ●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。 ●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。 ●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。 ●同一発行体の発行する証券への投資は、原則として取得時においてファンドの純資産総額の10%を上限とします。 ●クレジット・デフォルト・スワップ、金利スワップ等に投資を行なうことがあります。
決算日	毎年12月31日
投資顧問会社	キャピタル・リサーチ・アンド・マネジメント・カンパニー
副投資顧問会社	キャピタル・インターナショナル・エス・エイ・アール・エル

キャピタル・グループ・グローバル・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

2023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)	98,627,300
受取配当金 (源泉徴収税額控除後)	14,046
その他収益	—
証券貸付収益	—
銀行預金利息	3,698,680
スワップ取引	209,883
収益小計	102,549,909
費用	
運用報酬	10,710,358
管理手数料	575,953
年次税	474,663
専門家サービス	388,458
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	269,441
スワップ取引	1,205,466
その他費用	107,087
印刷費用	75,005
当座貸越利息 *	10,638
費用小計	13,817,069
費用の払戻し	427,354
投資純利益／(損失) (a)	89,160,194
実現純利益／(損失)	
投資有価証券の売却取引	—80,683,766
金融先物取引	773,342
為替取引	—32,469,860
スワップ取引	—305,324
当期実現純利益／(損失) (b)	—112,685,608
未実現評価利益／(損失)の増減	
投資有価証券	156,794,970
キャピタルゲイン税	—
金融先物取引	238,442
スワップ取引	702,353
為替取引	6,555,992
当期末実現評価利益／(損失)の増減 (c)	164,291,757
当期損益 (a+b+c)	140,766,343
配当金の分配	—23,339,023
当期投資証券の差引増減額	63,717,277
期首純資産総額	1,444,207,353
期末純資産総額	1,625,351,950

*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 2023

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing				
Bonds				
<i>Albania</i>				
Albania Government Bond, Reg. S 5.9% 09/06/2028	EUR	1,500,000	1,696,412	0.10
			<u>1,696,412</u>	<u>0.10</u>
<i>Angola</i>				
Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	2,000,000	1,781,984	0.11
			<u>1,781,984</u>	<u>0.11</u>
<i>Argentina</i>				
Argentina Government Bond 1% 09/07/2029	USD	258,000	103,716	0.01
Argentina Government Bond, STEP 0.75% 09/07/2030	USD	13,058,700	5,269,273	0.32
Argentina Government Bond, STEP 3.625% 09/07/2035	USD	12,335,530	4,262,730	0.26
YPF Energia Electrica SA, 144A 10% 25/07/2026	USD	301,000	291,645	0.02
			<u>9,927,364</u>	<u>0.61</u>
<i>Bosnia And Herzegovina</i>				
SRPSKA Treasury, Reg. S 4.75% 27/04/2026	EUR	905,000	956,514	0.06
			<u>956,514</u>	<u>0.06</u>
<i>Brazil</i>				
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031	BRL	59,010,000	12,005,551	0.74
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	9,900,000	2,039,961	0.13
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	30,600,000	6,325,241	0.39
Brazil Notas do Tesouro Nacional Inflation Linked Bond, FRN 6% 15/08/2026	BRL	470,000	4,126,024	0.25
MARB BondCo plc, Reg. S 3.95% 29/01/2031	USD	1,900,000	1,544,556	0.10
MV24 Capital BV, Reg. S 6.748% 01/06/2034	USD	2,338,444	2,190,690	0.13
			<u>28,232,023</u>	<u>1.74</u>
<i>Bulgaria</i>				
Bulgaria Government Bond, 144A 4.5% 27/01/2033	EUR	2,490,000	2,893,295	0.18
			<u>2,893,295</u>	<u>0.18</u>
<i>Canada</i>				
Trivium Packaging Finance BV, 144A 8.5% 15/08/2027	USD	780,000	765,670	0.05
			<u>765,670</u>	<u>0.05</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	2,001,867	0.12
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 4.7% 01/09/2030	CLP	3,720,000,000	4,070,470	0.25
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 5.3% 01/11/2037	CLP	1,050,000,000	1,200,466	0.08
Chile Electricity Lux MPC Sarl, Reg. S 6.01% 20/01/2033	USD	4,000,000	4,105,640	0.25
Chile Government Bond 3.1% 07/05/2041	USD	4,870,000	3,719,522	0.23
Chile Government Bond 4.34% 07/03/2042	USD	1,295,000	1,161,086	0.07
			<u>16,259,051</u>	<u>1.00</u>

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

As at 31 December 2023

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>China</i>				
BOC Aviation Ltd., Reg. S 3% 11/09/2029	USD	1,141,000	1,026,963	0.06
BOC Aviation Ltd., Reg. S 2.625% 17/09/2030	USD	459,000	396,326	0.02
China Government Bond 2.8% 24/03/2029	CNY	29,820,000	4,275,254	0.26
China Government Bond 3.29% 23/05/2029	CNY	14,350,000	2,116,177	0.13
China Government Bond 3.86% 22/07/2049	CNY	22,400,000	3,700,699	0.23
China Government Bond 3.39% 16/03/2050	CNY	10,800,000	1,659,060	0.10
China Government Bond 3.12% 25/10/2052	CNY	48,100,000	7,074,192	0.44
CMB International Leasing Management Ltd., Reg. S 2.75% 12/08/2030	USD	2,450,000	2,099,950	0.13
ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3.375% 12/05/2026	USD	1,330,000	1,248,060	0.08
Export-Import Bank of China (The) 2.93% 02/03/2025	CNY	30,000	4,262	-
Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4.75% 27/04/2027	USD	300,000	279,285	0.02
Prosus NV, Reg. S 3.257% 19/01/2027	USD	2,320,000	2,144,528	0.13
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.975% 11/04/2029	USD	886,000	843,552	0.05
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050	USD	1,200,000	801,248	0.05
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031	USD	530,000	441,274	0.03
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4.1% 14/07/2051	USD	975,000	694,287	0.04
			<u>28,805,117</u>	<u>1.77</u>
<i>Colombia</i>				
Aris Mining Corp., 144A 6.875% 09/08/2026	USD	1,690,000	1,469,430	0.09
Colombia Government Bond 3% 30/01/2030	USD	4,376,000	3,703,934	0.23
Colombia Government Bond 3.25% 22/04/2032	USD	2,766,000	2,204,306	0.13
Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	2,510,000	2,742,238	0.17
Colombia Government Bond 5.625% 26/02/2044	USD	496,000	418,569	0.03
Colombia Government Bond 5% 15/06/2045	USD	2,401,000	1,871,255	0.11
Colombia Government Bond 5.2% 15/05/2049	USD	375,000	294,175	0.02
Colombia Titulos De Tesoreria 5.75% 03/11/2027	COP	36,686,000,000	8,392,074	0.52
Colombia Titulos De Tesoreria 7% 26/03/2031	COP	25,387,100,000	5,655,070	0.35
Colombia Titulos De Tesoreria 9.25% 28/05/2042	COP	30,735,400,000	7,201,572	0.44
Colombia Titulos De Tesoreria 7.75% 18/09/2030	COP	4,811,300,000	1,132,388	0.07
Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 8.375% 08/11/2027	COP	6,415,000,000	1,438,820	0.09
Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 4.25% 18/07/2029	USD	2,086,000	1,780,154	0.11
Financiera de Desarrollo Territorial SA Findeter, Reg. S 7.875% 12/08/2024	COP	2,008,000,000	499,702	0.03
Oleoducto Central SA, Reg. S 4% 14/07/2027	USD	2,184,000	2,031,608	0.12
			<u>40,835,295</u>	<u>2.51</u>
<i>Costa Rica</i>				
Costa Rica Government Bond, Reg. S 7% 04/04/2044	USD	1,109,000	1,162,232	0.07
Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6.75% 07/10/2031	USD	2,400,000	2,423,088	0.15
			<u>3,585,320</u>	<u>0.22</u>

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

As at 31 December 2023

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Czech Republic</i>				
Czech Republic Government Bond 1.25% 14/02/2025	CZK	88,000,000	3,790,661	0.23
Czech Republic Government Bond 1.95% 30/07/2037	CZK	319,400,000	11,515,653	0.71
			<u>15,306,314</u>	<u>0.94</u>
<i>Dominican Republic</i>				
Dominican Republic Government Bond, 144A 5.5% 22/02/2029	USD	1,935,000	1,896,300	0.12
Dominican Republic Government Bond, 144A 7.05% 03/02/2031	USD	1,290,000	1,357,725	0.08
Dominican Republic Government Bond, 144A 13.625% 03/02/2033	DOP	129,700,000	2,724,060	0.17
Dominican Republic Government Bond, 144A 6% 22/02/2033	USD	965,000	954,144	0.06
Dominican Republic Government Bond, 144A 5.3% 21/01/2041	USD	2,637,000	2,287,597	0.14
Dominican Republic Government Bond, 144A 6.4% 05/06/2049	USD	1,220,000	1,152,900	0.07
Dominican Republic Government Bond, 144A 5.875% 30/01/2060	USD	700,000	607,250	0.04
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 22/02/2029	USD	500,000	490,000	0.03
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4.5% 30/01/2030	USD	2,759,000	2,548,626	0.16
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 13.625% 03/02/2033	DOP	17,950,000	377,000	0.02
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 11.25% 15/09/2035	DOP	120,450,000	2,243,509	0.14
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.3% 21/01/2041	USD	258,000	223,815	0.01
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.5% 15/02/2048	USD	775,000	743,031	0.05
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.4% 05/06/2049	USD	1,140,000	1,077,300	0.07
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.875% 30/01/2060	USD	4,775,000	4,142,313	0.25
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.875% 29/01/2026	USD	796,000	812,238	0.05
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8.625% 20/04/2027	USD	358,000	375,560	0.02
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045	USD	1,130,000	1,130,000	0.07
			<u>25,143,368</u>	<u>1.55</u>
<i>Egypt</i>				
Egypt Government Bond, 144A 5.625% 16/04/2030	EUR	753,000	533,149	0.03
Egypt Government Bond, 144A 7.053% 15/01/2032	USD	3,484,000	2,396,835	0.15
Egypt Government Bond, Reg. S 6.588% 21/02/2028	USD	473,000	364,080	0.02
Egypt Government Bond, Reg. S 8.875% 29/05/2050	USD	2,225,000	1,424,196	0.09

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

As at 31 December 2023

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Egypt Government Bond, Reg. S 8.75% 30/09/2051	USD	2,490,000	1,581,150	0.10
Egypt Government Bond, Reg. S 7.5% 31/01/2027	USD	3,448,000	2,909,388	0.18
			<u>9,208,798</u>	<u>0.57</u>
<i>France</i>				
Alice France SA, 144A 5.125% 15/07/2029	USD	2,720,000	2,119,857	0.13
			<u>2,119,857</u>	<u>0.13</u>
<i>Gabon</i>				
Gabon Government Bond, Reg. S 7% 24/11/2031	USD	1,000,000	836,438	0.05
			<u>836,438</u>	<u>0.05</u>
<i>Georgia</i>				
Georgia Government Bond, 144A 2.75% 22/04/2026	USD	1,281,000	1,203,682	0.07
			<u>1,203,682</u>	<u>0.07</u>
<i>Germany</i>				
TK Elevator US Newco, Inc., 144A 5.25% 15/07/2027	USD	665,000	653,720	0.04
			<u>653,720</u>	<u>0.04</u>
<i>Ghana</i>				
Ghana Government Bond, Reg. S 7.625% 16/05/2029	USD	2,065,000	905,612	0.06
			<u>905,612</u>	<u>0.06</u>
<i>Greece</i>				
National Bank of Greece SA, Reg. S, FRN 8% 03/01/2034	EUR	2,000,000	2,359,834	0.15
			<u>2,359,834</u>	<u>0.15</u>
<i>Guatemala</i>				
Investment Energy Resources Ltd., 144A 6.25% 26/04/2029	USD	2,300,000	2,174,846	0.13
			<u>2,174,846</u>	<u>0.13</u>
<i>Honduras</i>				
Honduras Government Bond, 144A 5.625% 24/06/2030	USD	1,885,000	1,684,719	0.10
Honduras Government Bond, Reg. S 5.625% 24/06/2030	USD	2,623,000	2,344,306	0.14
Honduras Government Bond, Reg. S 6.25% 19/01/2027	USD	2,774,000	2,669,975	0.17
			<u>6,699,000</u>	<u>0.41</u>
<i>Hong Kong</i>				
Melco Resorts Finance Ltd., 144A 5.75% 21/07/2028	USD	845,000	783,335	0.05
Melco Resorts Finance Ltd., 144A 5.375% 04/12/2029	USD	1,300,000	1,150,213	0.07
Vigorous Champion International Ltd., Reg. S 4.25% 28/05/2029	USD	200,000	184,251	0.01
			<u>2,117,799</u>	<u>0.13</u>
<i>Hungary</i>				
Hungary Government Bond, 144A 6.125% 22/05/2028	USD	2,050,000	2,134,679	0.13
Hungary Government Bond 6.75% 22/10/2028	HUF	1,080,000,000	3,235,742	0.20

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

As at 31 December 2023

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Hungary Government Bond 4.75% 24/11/2032	HUF	895,400,000	2,385,916	0.15
Hungary Government Bond, Reg. S 6.25% 22/09/2032	USD	2,900,000	3,101,576	0.19
Hungary Government Bond, Reg. S 5.375% 12/09/2033	EUR	4,000,000	4,729,653	0.29
Hungary Government Bond 5.5% 24/06/2025	HUF	1,382,800,000	3,942,043	0.24
Magyar Export-Import Bank Zrt., Reg. S 6% 16/05/2029	EUR	6,800,000	7,985,723	0.49
MVM Energetika Zrt., Reg. S 7.5% 09/06/2028	USD	1,210,000	1,265,967	0.08
			<u>28,781,299</u>	<u>1.77</u>
<i>India</i>				
Export-Import Bank of India, Reg. S 3.25% 15/01/2030	USD	3,630,000	3,321,214	0.20
HDFC Bank Ltd., FRN, 144A 3.7% Perpetual	USD	4,490,000	4,097,343	0.25
India Government Bond 6.54% 17/01/2032	INR	260,000,000	3,004,191	0.19
Power Finance Corp. Ltd., 144A 3.95% 23/04/2030	USD	4,750,000	4,398,097	0.27
			<u>14,820,845</u>	<u>0.91</u>
<i>Indonesia</i>				
Indonesia Government Bond 9% 15/03/2029	IDR	53,717,000,000	3,860,772	0.24
Indonesia Government Bond 8.25% 15/05/2029	IDR	114,882,000,000	8,046,440	0.50
Indonesia Government Bond 7% 15/09/2030	IDR	44,600,000,000	2,960,974	0.18
Indonesia Government Bond 6.5% 15/02/2031	IDR	71,417,000,000	4,619,818	0.28
Indonesia Government Bond 8.75% 15/05/2031	IDR	28,829,000,000	2,095,827	0.13
Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032	IDR	77,627,000,000	4,990,826	0.31
Indonesia Government Bond 7.5% 15/06/2035	IDR	28,645,000,000	1,983,997	0.12
Indonesia Government Bond 8.375% 15/03/2034	IDR	76,141,000,000	5,530,941	0.34
Indonesia Treasury 6.375% 15/08/2028	IDR	50,290,000,000	3,260,472	0.20
Indonesia Treasury 8.25% 15/05/2036	IDR	93,121,000,000	6,820,749	0.42
Indonesia Treasury 7.125% 15/06/2042	IDR	17,887,000,000	1,205,331	0.07
			<u>45,376,147</u>	<u>2.79</u>
<i>Israel</i>				
Israel Government Bond 1.3% 30/04/2032	ILS	12,500,000	2,812,328	0.17
Israel Government Bond 4.5% 17/01/2033	USD	1,350,000	1,285,637	0.08
Israel Government Bond, Reg. S 6.5% 06/11/2031	USD	6,618,000	7,141,749	0.44
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6% 15/04/2024	USD	1,854,000	1,849,477	0.12
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3.15% 01/10/2026	USD	1,055,000	977,600	0.06
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4.75% 09/05/2027	USD	910,000	872,462	0.05
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 5.125% 09/05/2029	USD	10,345,000	9,891,075	0.61
			<u>24,830,328</u>	<u>1.53</u>
<i>Ivory Coast</i>				
Ivory Coast Government Bond, 144A 5.875% 17/10/2031	EUR	1,810,000	1,796,386	0.11
Ivory Coast Government Bond, 144A 4.875% 30/01/2032	EUR	3,540,000	3,303,672	0.20

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

As at 31 December 2023

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.25% 22/03/2030	EUR	2,540,000	2,523,941	0.16
Ivory Coast Government Bond, STEP, Reg. S 5.75% 31/12/2032	USD	1,808,555	1,713,515	0.11
			<u>9,337,514</u>	<u>0.58</u>
<i>Jordan</i>				
Jordan Government Bond, Reg. S 6.125% 29/01/2026	USD	1,130,000	1,129,119	0.07
Jordan Government Bond, Reg. S 5.75% 31/01/2027	USD	405,000	398,878	0.02
			<u>1,527,997</u>	<u>0.09</u>
<i>Kazakhstan</i>				
Development Bank of Kazakhstan JSC, 144A 10.95% 06/05/2026	KZT	954,500,000	1,885,436	0.12
Kazakhstan Government Bond, Reg. S 6.5% 21/07/2045	USD	843,000	966,474	0.06
			<u>2,851,910</u>	<u>0.18</u>
<i>Kenya</i>				
Kenya Government Bond, 144A 6.3% 23/01/2034	USD	1,090,000	877,324	0.06
Kenya Government Bond, Reg. S 7.25% 28/02/2028	USD	2,352,000	2,156,814	0.13
			<u>3,034,138</u>	<u>0.19</u>
<i>Korea, Republic Of</i>				
Hana Bank, Reg. S 3.25% 30/03/2027	USD	2,000,000	1,912,708	0.12
Korea Treasury 3.125% 10/09/2027	KRW	4,035,000,000	3,128,169	0.19
Korea Treasury 4.25% 10/12/2032	KRW	3,689,000,000	3,096,089	0.19
			<u>8,136,966</u>	<u>0.50</u>
<i>Luxembourg</i>				
ARD Finance SA, 144A 6.5% 30/06/2027	USD	850,000	398,042	0.02
INEOS Finance plc, 144A 6.75% 15/05/2028	USD	975,000	958,646	0.06
			<u>1,356,688</u>	<u>0.08</u>
<i>Malaysia</i>				
MISC Capital Two Labuan Ltd., 144A 3.75% 06/04/2027	USD	2,833,000	2,729,459	0.17
			<u>2,729,459</u>	<u>0.17</u>
<i>Mexico</i>				
Alpek SAB de CV, Reg. S 3.25% 25/02/2031	USD	1,739,000	1,491,269	0.09
America Movil SAB de CV 9.5% 27/01/2031	MXN	95,500,000	5,470,492	0.34
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 7.45% 15/11/2029 Corp. Inmobiliaria Vesta SAB de CV, 144A 3.625% 13/05/2031	USD	2,850,000	1,794,276	0.11
	USD	1,074,000	923,425	0.06
Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	MXN	77,700,000	4,480,436	0.28
Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038	MXN	273,000,000	15,347,066	0.94
Mexican Bonos 8% 07/11/2047	MXN	100,200,000	5,278,364	0.32
Mexican Bonos 8% 31/07/2053	MXN	121,170,000	6,337,860	0.39
Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	MXN	118,000,000	6,585,791	0.41
Mexico City Airport Trust, Reg. S 4.25% 31/10/2026	USD	600,000	579,122	0.04
Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/07/2047	USD	1,216,000	1,051,031	0.06
Mexico Government Bond 3.25% 16/04/2030	USD	3,065,000	2,779,550	0.17
Mexico Government Bond 4.75% 27/04/2032	USD	3,800,000	3,666,407	0.23
Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033	USD	520,000	502,163	0.03

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

As at 31 December 2023

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Mexico Government Bond 6.35% 09/02/2035	USD	13,000,000	13,651,144	0.84
Mexico Government Bond 4.28% 14/08/2041	USD	4,450,000	3,684,167	0.23
Mexico Government Bond 6.338% 04/05/2053	USD	9,000,000	9,184,681	0.56
Mexico Government Bond 3.75% 19/04/2071	USD	839,000	562,483	0.03
Mexico Government Bond 5.75% 12/10/2110	USD	1,068,000	959,785	0.06
			<u>84,329,512</u>	<u>5.19</u>
<i>Mongolia</i>				
Mongolia Government Bond, 144A 8.65% 19/01/2028	USD	495,000	519,407	0.03
Mongolia Government Bond, Reg. S 8.65% 19/01/2028	USD	465,000	487,928	0.03
Mongolia Government Bond, Reg. S 4.45% 07/07/2031	USD	450,000	378,168	0.03
			<u>1,385,503</u>	<u>0.09</u>
<i>Morocco</i>				
Morocco Government Bond, Reg. S 5.95% 08/03/2028	USD	2,220,000	2,281,223	0.14
			<u>2,281,223</u>	<u>0.14</u>
<i>Namibia</i>				
Namibia Government Bond, Reg. S 5.25% 29/10/2025	USD	4,000,000	3,962,144	0.24
			<u>3,962,144</u>	<u>0.24</u>
<i>Netherlands</i>				
VZ Secured Financing BV, 144A 5% 15/01/2032	USD	2,330,000	1,992,025	0.12
Ziggo Bond Co. BV, 144A 5.125% 28/02/2030	USD	510,000	427,151	0.03
Ziggo BV, 144A 4.875% 15/01/2030	USD	800,000	714,549	0.04
			<u>3,133,725</u>	<u>0.19</u>
<i>Oman</i>				
Oman Government Bond, 144A 6.25% 25/01/2031	USD	4,290,000	4,521,403	0.28
Oman Government Bond, Reg. S 6.75% 17/01/2048	USD	720,000	755,172	0.05
			<u>5,276,575</u>	<u>0.33</u>
<i>Panama</i>				
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, 144A 4% 11/08/2041	USD	960,000	723,072	0.04
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, 144A 5.125% 11/08/2061	USD	680,000	518,653	0.03
Panama Bonos del Tesoro 3.362% 30/06/2031	USD	5,600,000	4,418,176	0.27
Panama Government Bond 3.16% 23/01/2030	USD	663,000	566,036	0.04
Panama Government Bond 4.5% 16/04/2050	USD	3,670,000	2,555,822	0.16
Panama Government Bond 6.853% 28/03/2054	USD	4,000,000	3,752,659	0.23
Panama Government Bond 4.5% 01/04/2056	USD	1,750,000	1,179,659	0.07
Panama Notas del Tesoro 3.75% 17/04/2026	USD	863,000	813,006	0.05
			<u>14,527,083</u>	<u>0.89</u>
<i>Paraguay</i>				
Paraguay Government Bond, Reg. S 2.739% 29/01/2033	USD	838,000	691,560	0.04
Paraguay Government Bond, Reg. S 5.6% 13/03/2048	USD	1,790,000	1,637,094	0.10

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

As at 31 December 2023

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Paraguay Government Bond, Reg. S 5.4% 30/03/2050	USD	200,000	178,350	0.01
			<u>2,507,004</u>	<u>0.15</u>
<i>Peru</i>				
Peru Bonos De Tesoreria 5.4% 12/08/2034	PEN	609,000	148,895	0.01
Peru Bonos De Tesoreria 6.15% 12/08/2032	PEN	26,632,000	7,034,459	0.43
Peru Government Bond 3% 15/01/2034	USD	1,480,000	1,253,826	0.08
Peru Government Bond 3.55% 10/03/2051	USD	1,300,000	989,430	0.06
Peru Government Bond, Reg. S 6.95% 12/08/2031	PEN	1,255,000	350,961	0.02
Peru Government Bond, Reg. S 5.4% 12/08/2034	PEN	5,600,000	1,369,153	0.09
			<u>11,146,724</u>	<u>0.69</u>
<i>Philippines</i>				
Philippines Government Bond 9.5% 02/02/2030	USD	3,000,000	3,781,875	0.23
Philippines Government Bond 1.648% 10/06/2031	USD	3,200,000	2,638,000	0.16
Philippines Government Bond 3.95% 20/01/2040	USD	1,700,000	1,537,461	0.10
Philippines Government Bond 2.95% 05/05/2045	USD	7,480,000	5,632,828	0.35
			<u>13,590,164</u>	<u>0.84</u>
<i>Poland</i>				
Poland Government Bond 3.75% 25/05/2027	PLN	32,955,000	8,072,888	0.50
Poland Government Bond 4.875% 04/10/2033	USD	4,855,000	4,933,991	0.30
			<u>13,006,879</u>	<u>0.80</u>
<i>Romania</i>				
Romania Government Bond, Reg. S 2.124% 16/07/2031	EUR	7,000,000	6,181,834	0.38
Romania Government Bond, Reg. S 2% 14/04/2033	EUR	4,000,000	3,317,436	0.21
			<u>9,499,270</u>	<u>0.59</u>
<i>Senegal</i>				
Senegal Government Bond, 144A 5.375% 08/06/2037	EUR	2,900,000	2,375,127	0.15
Senegal Government Bond, Reg. S 4.75% 13/03/2028	EUR	5,500,000	5,622,539	0.34
			<u>7,997,666</u>	<u>0.49</u>
<i>Serbia</i>				
Serbia Government Bond, 144A 6.5% 26/09/2033	USD	3,660,000	3,765,225	0.23
			<u>3,765,225</u>	<u>0.23</u>
<i>South Africa</i>				
Sasol Financing USA LLC 4.375% 18/09/2026	USD	5,155,000	4,806,498	0.29
South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	ZAR	41,200,000	1,886,405	0.12
South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032	ZAR	39,300,000	1,881,910	0.12
South Africa Government Bond 5.875% 20/04/2032	USD	4,600,000	4,368,933	0.27
South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	500,390,000	23,128,590	1.42
South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	93,900,000	4,022,159	0.25
South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	168,900,000	8,511,480	0.52
South Africa Government Bond 6.5% 28/02/2041	ZAR	95,600,000	3,163,410	0.19
South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	ZAR	84,259,000	3,397,997	0.21
			<u>55,167,382</u>	<u>3.39</u>
<i>Supranational</i>				
European Bank for Reconstruction & Development 5.15% 16/02/2024	INR	12,000,000	144,063	0.01

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

As at 31 December 2023

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
European Bank for Reconstruction & Development 6.3% 26/10/2027	INR	135,000,000	1,602,300	0.10
International Bank for Reconstruction & Development 6.85% 24/04/2028	INR	502,000,000	6,051,094	0.37
International Finance Corp. 6.3% 25/11/2024	INR	151,960,000	1,814,965	0.11
			<u>9,612,422</u>	<u>0.59</u>
<i>Thailand</i>				
Bangkok Bank PCL, Reg. S 4.45% 19/09/2028	USD	1,026,000	1,006,278	0.06
Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 3.466% 23/09/2036	USD	900,000	756,141	0.05
GC Treasury Center Co. Ltd., 144A 4.4% 30/03/2032	USD	1,013,000	925,867	0.06
GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 4.4% 30/03/2032	USD	1,200,000	1,096,782	0.07
Kasikombank PCL, Reg. S, FRN 3.343% 02/10/2031	USD	5,396,000	4,966,260	0.30
			<u>8,751,328</u>	<u>0.54</u>
<i>Tunisia</i>				
Tunisia Government Bond, Reg. S 5.625% 17/02/2024	EUR	7,333,000	7,832,898	0.48
Tunisia Government Bond, Reg. S 5.75% 30/01/2025	USD	3,200,000	2,634,656	0.16
			<u>10,467,554</u>	<u>0.64</u>
<i>Turkey</i>				
Türkiye Government Bond 6.375% 14/10/2025	USD	2,810,000	2,826,259	0.18
Türkiye Government Bond 17.3% 19/07/2028	TRY	77,700,000	2,135,720	0.13
Türkiye Government Bond 17.8% 13/07/2033	TRY	12,699,540	338,295	0.02
Türkiye Government Bond 6.5% 20/09/2033	USD	3,270,000	3,136,031	0.19
Türkiye Government Bond 4.25% 14/04/2026	USD	7,264,000	6,977,944	0.43
			<u>15,414,249</u>	<u>0.95</u>
<i>Ukraine</i>				
Ukraine Government Bond, 144A 7.253% 15/03/2035	USD	3,700,000	899,733	0.06
			<u>899,733</u>	<u>0.06</u>
<i>United Arab Emirates</i>				
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 4.6% 02/11/2047	USD	4,500,000	4,143,483	0.25
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 2.5% 30/09/2029	USD	7,000,000	6,416,123	0.39
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.875% 16/04/2050	USD	4,900,000	4,119,386	0.25
DP World Salaam, Reg. S, FRN 6% Perpetual Finance Department Government of Sharjah, 144A	USD	4,000,000	3,998,276	0.25
6.5% 23/11/2032	USD	3,205,000	3,371,756	0.21
MDGH GMTN RSC Ltd., 144A 5.084% 22/05/2053	USD	435,000	429,061	0.03
			<u>22,478,085</u>	<u>1.38</u>
<i>United Kingdom</i>				
Ashtead Capital, Inc., 144A 5.5% 11/08/2032	USD	880,000	870,095	0.05
HSBC Holdings plc, FRN 8.113% 03/11/2033	USD	2,000,000	2,312,465	0.14
HSBC Holdings plc, FRN 6.332% 09/03/2044	USD	3,000,000	3,237,087	0.20
Standard Chartered plc, FRN, 144A 4.866% 15/03/2033	USD	3,610,000	3,399,506	0.21

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

As at 31 December 2023

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Vmed Q2 UK Financing I plc, 144A 4.25% 31/01/2031	USD	725,000	633,998	0.04
			10,453,151	0.64
<i>United States of America</i>				
Advance Auto Parts, Inc. 1.75% 01/10/2027	USD	450,000	386,583	0.02
Advance Auto Parts, Inc. 3.5% 15/03/2032	USD	1,675,000	1,386,888	0.09
ATI, Inc. 4.875% 01/10/2029	USD	1,898,000	1,771,623	0.11
ATI, Inc. 7.25% 15/08/2030	USD	925,000	963,500	0.06
ATI, Inc. 5.125% 01/10/2031	USD	1,017,000	944,863	0.06
B&G Foods, Inc. 5.25% 01/04/2025	USD	71,000	69,972	-
B&G Foods, Inc. 5.25% 15/09/2027	USD	1,230,000	1,118,872	0.07
Ball Corp. 6% 15/06/2029	USD	1,720,000	1,758,568	0.11
Ball Corp. 3.125% 15/09/2031	USD	1,560,000	1,346,731	0.08
Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	766,000	771,891	0.05
Bath & Body Works, Inc. 6.875% 01/11/2035	USD	2,461,000	2,495,338	0.15
Blue Owl Capital Corp. 3.75% 22/07/2025	USD	1,950,000	1,868,626	0.12
Blue Owl Capital Corp. 3.4% 15/07/2026	USD	1,370,000	1,274,514	0.08
Centene Corp. 2.45% 15/07/2028	USD	360,000	320,888	0.02
Centene Corp. 3% 15/10/2030	USD	2,360,000	2,046,836	0.13
DPL, Inc. 4.125% 01/07/2025	USD	440,000	429,345	0.03
Embarq Corp. 7.995% 01/06/2036	USD	3,411,000	2,136,054	0.13
Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	575,000	550,677	0.03
Encompass Health Corp. 5.75% 15/09/2025	USD	540,000	538,341	0.03
EQM Midstream Partners LP 5.5% 15/07/2028	USD	1,290,000	1,278,985	0.08
Ford Motor Co. 6.1% 19/08/2032	USD	960,000	968,188	0.06
Ford Motor Credit Co. LLC 6.8% 12/05/2028	USD	1,000,000	1,045,177	0.06
Ford Motor Credit Co. LLC 5.113% 03/05/2029	USD	480,000	467,208	0.03
Ford Motor Credit Co. LLC 4% 13/11/2030	USD	420,000	377,173	0.02
Ford Motor Credit Co. LLC 7.122% 07/11/2033	USD	2,790,000	3,007,572	0.19
Genesis Energy LP 8% 15/01/2027	USD	1,530,000	1,556,477	0.10
Genesis Energy LP 7.75% 01/02/2028	USD	175,000	175,790	0.01
Genesis Energy LP 8.25% 15/01/2029	USD	980,000	1,009,243	0.06
Genesis Energy LP 8.875% 15/04/2030	USD	2,122,000	2,196,491	0.14
HCA, Inc. 5.375% 01/02/2025	USD	150,000	149,853	0.01
HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030	USD	1,605,000	1,455,406	0.09
MGIC Investment Corp. 5.25% 15/08/2028	USD	1,100,000	1,071,809	0.07
MGM Resorts International 5.5% 15/04/2027	USD	1,140,000	1,132,029	0.07
MPT Operating Partnership LP, REIT 5% 15/10/2027	USD	1,610,000	1,316,564	0.08
NGL Energy Partners LP 6.125% 01/03/2025	USD	1,480,000	1,478,192	0.09
NuStar Logistics LP 5.625% 28/04/2027	USD	396,000	394,667	0.02
OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028	USD	332,000	294,008	0.02
OneMain Finance Corp. 7.875% 15/03/2030	USD	1,305,000	1,344,484	0.08
Penske Automotive Group, Inc. 3.75% 15/06/2029	USD	2,200,000	1,959,485	0.12
PG&E Corp. 5.25% 01/07/2030	USD	3,410,000	3,292,988	0.20
TransDigm, Inc. 5.5% 15/11/2027	USD	565,000	554,018	0.03
Triumph Group, Inc. 7.75% 15/08/2025	USD	1,185,000	1,182,074	0.07
United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/02/2031	USD	1,790,000	1,628,542	0.10

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

As at 31 December 2023

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
United Rentals North America, Inc. 3.75% 15/01/2032	USD	1,455,000	1,289,023	0.08
US Treasury 4.5% 15/11/2025	USD	7,800,000	7,828,945	0.48
US Treasury 3.875% 15/08/2033	USD	1,850,000	1,848,844	0.11
US Treasury Inflation Indexed, FRN 0.125% 15/04/2027	USD	3,400,000	3,483,368	0.22
Western Midstream Operating LP 4.05% 01/02/2030	USD	500,000	468,165	0.03
			66,434,878	4.09
Total Bonds			723,338,083	44.51
Equities				
United States of America				
Diebold Nixdorf, Inc.	USD	215,021	6,224,858	0.38
			6,224,858	0.38
Total Equities			6,224,858	0.38
Total Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing			729,562,941	44.89
Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market				
Bonds				
<i>Argentina</i>				
Argentina Government Bond, FRN 0% 15/12/2035	USD	2,615,000	91,525	0.01
			91,525	0.01
<i>Australia</i>				
Mineral Resources Ltd., 144A 8.125% 01/05/2027	USD	730,000	742,604	0.05
Mineral Resources Ltd., 144A 8% 01/11/2027	USD	275,000	282,322	0.02
Mineral Resources Ltd., 144A 8.5% 01/05/2030	USD	1,000,000	1,043,741	0.06
			2,068,667	0.13
<i>Brazil</i>				
Arcos Dorados BV, Reg. S 6.125% 27/05/2029	USD	1,400,000	1,398,698	0.09
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4.5% 31/01/2030	USD	2,154,000	1,674,473	0.10
Brazil Government Bond 10% 01/01/2029	BRL	7,040,000	14,464,086	0.89
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2026	BRL	2,520,000	4,312,856	0.27
Brazil Treasury, FRN 2.5% 15/08/2050	BRL	1,220,000	11,309,332	0.70
Constellation Oil Services Holding SA 3% 31/12/2026	USD	463,974	337,541	0.02
Guara Norte SARL, 144A 5.198% 15/06/2034	USD	4,905,980	4,474,759	0.27
Hidrovias International Finance SARL, 144A 4.95% 08/02/2031	USD	1,605,000	1,270,633	0.08
Light Servicos de Eletricidade SA, 144A 4.375% 18/06/2026	USD	2,500,000	1,166,875	0.07
MercadoLibre, Inc. 3.125% 14/01/2031	USD	2,054,000	1,761,035	0.11
Natura Cosméticos SA, 144A 4.125% 03/05/2028	USD	2,558,000	2,315,234	0.14
Rede D'or Finance SARL, Reg. S 4.5% 22/01/2030	USD	1,260,000	1,142,458	0.07
			45,627,980	2.81
<i>Canada</i>				
Bombardier, Inc., 144A 7.125% 15/06/2026	USD	2,316,000	2,307,294	0.14
Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	4,824,000	4,829,408	0.30

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

As at 31 December 2023

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Bombardier, Inc., 144A 6% 15/02/2028	USD	1,695,000	1,653,439	0.10
Kronos Acquisition Holdings, Inc., 144A 5% 31/12/2026	USD	4,190,000	4,089,084	0.25
Kronos Acquisition Holdings, Inc., 144A 7% 31/12/2027	USD	160,000	152,974	0.01
Methanex Corp. 5.125% 15/10/2027	USD	2,655,000	2,596,367	0.16
NOVA Chemicals Corp., 144A 4.25% 15/05/2029	USD	800,000	674,529	0.04
Parkland Corp., 144A 4.625% 01/05/2030	USD	690,000	635,556	0.04
Superior Plus LP, 144A 4.5% 15/03/2029	USD	970,000	900,335	0.06
			<u>17,838,986</u>	<u>1.10</u>
<i>Chile</i>				
CAP SA, 144A 3.9% 27/04/2031	USD	3,000,000	2,337,000	0.14
			<u>2,337,000</u>	<u>0.14</u>
<i>China</i>				
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.68% 22/04/2041	USD	200,000	157,441	0.01
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.84% 22/04/2051	USD	400,000	299,256	0.02
			<u>456,697</u>	<u>0.03</u>
<i>Colombia</i>				
Al Candelaria Spain SA, 144A 5.75% 15/06/2033	USD	5,235,000	4,064,663	0.25
Al Candelaria Spain SA, Reg. S 5.75% 15/06/2033	USD	250,000	194,110	0.01
EnfraGen Energia Sur SA, Reg. S 5.375% 30/12/2030	USD	4,696,000	3,672,898	0.23
			<u>7,931,671</u>	<u>0.49</u>
<i>France</i>				
Altice France Holding SA, 144A 10.5% 15/05/2027	USD	605,000	392,427	0.02
			<u>392,427</u>	<u>0.02</u>
<i>Hong Kong</i>				
China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2.85% 12/08/2031	USD	281,000	227,993	0.01
Melco Resorts Finance Ltd., 144A 4.875% 06/06/2025	USD	1,500,000	1,456,230	0.09
Studio City Finance Ltd., Reg. S 5% 15/01/2029	USD	1,280,000	1,077,099	0.07
			<u>2,761,322</u>	<u>0.17</u>
<i>Indonesia</i>				
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.398% 09/06/2031	USD	1,445,000	1,252,046	0.08
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.541% 27/04/2032	USD	1,184,000	1,025,519	0.06
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 4.745% 09/06/2051	USD	2,355,000	1,914,470	0.12
			<u>4,192,035</u>	<u>0.26</u>
<i>Israel</i>				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7.875% 15/09/2029	USD	1,700,000	1,834,319	0.11
			<u>1,834,319</u>	<u>0.11</u>
<i>Luxembourg</i>				
Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	1,240,000	1,134,588	0.07
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 6.5% 15/03/2030	USD	2,900,000	2,769,801	0.17
			<u>3,904,389</u>	<u>0.24</u>

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

As at 31 December 2023

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Malaysia</i>				
Malaysia Government Bond 3.733% 15/06/2028	MYR	4,100,000	895,272	0.06
Malaysia Government Bond 3.885% 15/08/2029	MYR	26,597,000	5,835,964	0.36
Malaysia Government Bond 4.127% 15/04/2032	MYR	11,185,000	2,488,245	0.15
Malaysia Government Bond 3.844% 15/04/2033	MYR	1,068,000	232,557	0.01
Malaysia Government Bond 4.642% 07/11/2033	MYR	1,572,000	367,462	0.02
Malaysia Government Bond 4.893% 08/06/2038	MYR	26,511,000	6,336,815	0.39
Malaysia Government Bond 4.467% 15/09/2039	MYR	5,408,000	1,239,655	0.08
Malaysia Government Bond 4.638% 15/11/2049	MYR	4,353,000	994,550	0.06
Malaysia Government Bond 4.065% 15/06/2050	MYR	2,665,000	569,893	0.03
Malaysia Government Bond 5.357% 15/05/2052	MYR	4,182,000	1,062,845	0.07
Malaysia Government Bond 4.254% 31/05/2035	MYR	26,400,000	5,893,502	0.36
			<u>25,916,760</u>	<u>1.59</u>
<i>Mexico</i>				
Braskem Idesa SAPI, 144A 6.99% 20/02/2032	USD	4,530,000	2,656,101	0.16
Fresnillo plc, 144A 4.25% 02/10/2050	USD	933,000	713,860	0.04
Industrias Penoles SAB de CV, Reg. S 4.75% 06/08/2050	USD	737,000	594,878	0.04
			<u>3,964,839</u>	<u>0.24</u>
<i>Netherlands</i>				
UPC Broadband Finco BV, 144A 4.875% 15/07/2031	USD	760,000	669,803	0.04
			<u>669,803</u>	<u>0.04</u>
<i>Panama</i>				
AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4.375% 31/05/2030	USD	3,491,347	2,937,794	0.18
ENA Master Trust, 144A 4% 19/05/2048	USD	3,152,000	2,214,895	0.14
			<u>5,152,689</u>	<u>0.32</u>
<i>Paraguay</i>				
Rutas 2 & 7 Finance Ltd., 144A 0% 30/09/2036	USD	2,929,333	1,950,130	0.12
			<u>1,950,130</u>	<u>0.12</u>
<i>Peru</i>				
Banco de Credito del Peru SA, FRN, 144A 3.25% 30/09/2031	USD	4,310,000	3,945,763	0.24
InRetail Consumer, Reg. S 3.25% 22/03/2028	USD	2,810,000	2,524,042	0.16
Lima Metro Line 2 Finance Ltd., 144A 5.875% 05/07/2034	USD	888,479	879,996	0.05
Lima Metro Line 2 Finance Ltd., 144A 4.35% 05/04/2036	USD	1,605,562	1,474,129	0.09
Peru Government Bond, Reg. S 6.35% 12/08/2028	PEN	3,400,000	941,258	0.06
			<u>9,765,188</u>	<u>0.60</u>
<i>Poland</i>				
Canpack SA, 144A 3.875% 15/11/2029	USD	2,805,000	2,407,490	0.15
			<u>2,407,490</u>	<u>0.15</u>
<i>Spain</i>				
Grifols SA, 144A 4.75% 15/10/2028	USD	1,415,000	1,284,827	0.08
			<u>1,284,827</u>	<u>0.08</u>
<i>Sri Lanka</i>				
Sri Lanka Government Bond 5.75% 18/04/2023	USD	1,000,000	514,375	0.03
Sri Lanka Government Bond 5.75% 18/04/2023	USD	2,562,000	1,317,829	0.08
			<u>1,832,204</u>	<u>0.11</u>

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

As at 31 December 2023

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	2,850,311	0.18
Thailand Government Bond 2.875% 17/12/2028	THB	66,700,000	1,993,527	0.12
Thailand Government Bond 3.39% 17/06/2037	THB	80,601,000	2,502,196	0.16
Thailand Government Bond 3.3% 17/06/2038	THB	48,599,000	1,487,202	0.09
Thailand Government Bond 2% 17/06/2042	THB	98,200,000	2,456,615	0.15
			<u>11,289,851</u>	<u>0.70</u>
<i>Ukraine</i>				
Ukraine Government Bond, 144A 6.75% 20/06/2028	EUR	920,000	250,870	0.01
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2024	USD	2,400,000	749,146	0.05
Ukraine Government Bond, Reg. S 8.994% 01/02/2026	USD	3,096,000	929,515	0.06
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2027	USD	1,500,000	414,930	0.02
			<u>2,344,461</u>	<u>0.14</u>
<i>United Kingdom</i>				
Connect Finco SARL, 144A 6.75% 01/10/2026	USD	2,845,000	2,830,447	0.17
Merlin Entertainments Ltd., 144A 5.75% 15/06/2026	USD	1,080,000	1,069,783	0.07
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	2,175,000	1,939,252	0.12
			<u>5,839,482</u>	<u>0.36</u>
<i>United States of America</i>				
AdaptHealth LLC, 144A 6.125% 01/08/2028	USD	305,000	263,570	0.02
AdaptHealth LLC, 144A 4.625% 01/08/2029	USD	920,000	711,202	0.04
AdaptHealth LLC, 144A 5.125% 01/03/2030	USD	497,000	388,333	0.02
Advance Auto Parts, Inc. 3.9% 15/04/2030	USD	809,000	726,165	0.04
AG Issuer LLC, 144A 6.25% 01/03/2028	USD	5,544,000	5,517,022	0.34
AG TTMT Escrow Issuer LLC, 144A 8.625% 30/09/2027	USD	2,378,000	2,502,614	0.15
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 4.25% 15/10/2027	USD	1,605,000	1,543,890	0.10
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 6.75% 15/10/2027	USD	3,265,000	3,256,837	0.20
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 5.875% 01/11/2029	USD	2,590,000	2,457,282	0.15
Allied Universal Holdco LLC, 144A 9.75% 15/07/2027	USD	1,720,000	1,687,349	0.10
Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	2,140,000	1,947,906	0.12
Allied Universal Holdco LLC, 144A 6% 01/06/2029	USD	275,000	224,482	0.01
Allison Transmission, Inc., 144A 3.75% 30/01/2031	USD	1,565,000	1,384,414	0.09
American Airlines, Inc., 144A 5.5% 20/04/2026	USD	833,333	827,935	0.05
AmWINS Group, Inc., 144A 4.875% 30/06/2029	USD	5,559,000	5,084,032	0.31
Aramark Services, Inc., 144A 5% 01/04/2025	USD	340,000	337,684	0.02
Aretec Group, Inc., 144A 7.5% 01/04/2029	USD	4,410,000	3,974,339	0.24
Asbury Automotive Group, Inc., 144A 4.625% 15/11/2029	USD	2,840,000	2,631,887	0.16

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

As at 31 December 2023

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Asbury Automotive Group, Inc., 144A 5% 15/02/2032	USD	795,000	723,425	0.04
Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 8.25% 31/12/2028	USD	1,840,000	1,852,845	0.11
AssuredPartners, Inc., 144A 5.625% 15/01/2029	USD	2,902,000	2,712,378	0.17
Avantor Funding, Inc., 144A 4.625% 15/07/2028	USD	470,000	454,589	0.03
Avantor Funding, Inc., 144A 3.875% 01/11/2029	USD	1,810,000	1,645,403	0.10
Avient Corp., 144A 7.125% 01/08/2030	USD	955,000	994,059	0.06
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5.75% 15/07/2027	USD	800,000	767,522	0.05
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5.375% 01/03/2029	USD	1,280,000	1,185,476	0.07
Axalta Coating Systems LLC, 144A 4.75% 15/06/2027	USD	1,340,000	1,303,469	0.08
Ball Corp. 6.875% 15/03/2028	USD	1,330,000	1,382,624	0.09
Bath & Body Works, Inc., 144A 6.625% 01/10/2030	USD	680,000	695,431	0.04
Bausch Health Americas, Inc., 144A 8.5% 31/01/2027	USD	1,376,000	756,743	0.05
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	USD	5,945,000	5,443,807	0.34
Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	4,300,000	2,594,891	0.16
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.25% 15/02/2031	USD	1,382,000	603,535	0.04
Bausch Health Cos., Inc., 144A 9% 15/12/2025	USD	630,000	589,352	0.04
Block, Inc. 3.5% 01/06/2031	USD	1,560,000	1,388,090	0.09
Blue Owl Capital Corp. II, 144A 4.625% 26/11/2024	USD	241,000	238,626	0.01
Blue Owl Capital Corp. III 3.125% 13/04/2027	USD	1,050,000	928,557	0.06
Blue Owl Credit Income Corp. 4.7% 08/02/2027	USD	1,150,000	1,087,381	0.07
Booz Allen Hamilton, Inc., 144A 4% 01/07/2029	USD	1,871,000	1,755,517	0.11
Boyd Gaming Corp., 144A 4.75% 15/06/2031	USD	1,360,000	1,249,689	0.08
Boyd Gaming Corp. 4.75% 01/12/2027	USD	1,000,000	963,976	0.06
Boyne USA, Inc., 144A 4.75% 15/05/2029	USD	3,765,000	3,544,577	0.22
Brink's Co. (The), 144A 4.625% 15/10/2027	USD	1,490,000	1,421,744	0.09
Brookfield Property REIT, Inc., 144A 5.75% 15/05/2026	USD	1,610,000	1,564,434	0.10
Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	3,500,000	3,512,159	0.22
Caesars Entertainment, Inc., 144A 4.625% 15/10/2029	USD	1,215,000	1,097,432	0.07
Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.75% 01/07/2025	USD	1,210,000	1,210,629	0.07
Callon Petroleum Co., 144A 7.5% 15/06/2030	USD	345,000	348,305	0.02
Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028	USD	1,000,000	930,363	0.06
Castlelake Aviation Finance DAC, 144A 5% 15/04/2027	USD	1,460,000	1,373,302	0.08
Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 5% 15/07/2027	USD	650,000	628,678	0.04
Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 3.125% 15/02/2029	USD	380,000	332,975	0.02
Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 3.5% 01/04/2030	USD	450,000	391,963	0.02
CCO Holdings LLC, 144A 4.75% 01/03/2030	USD	2,017,000	1,845,958	0.11

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

As at 31 December 2023

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	3,075,000	2,776,169	0.17
CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031	USD	3,761,000	3,291,835	0.20
CCO Holdings LLC, 144A 4.75% 01/02/2032	USD	1,675,000	1,479,192	0.09
CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 01/06/2033	USD	3,001,000	2,543,161	0.16
CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 15/01/2034	USD	104,000	84,653	0.01
CCO Holdings LLC 4.5% 01/05/2032	USD	752,000	645,058	0.04
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	970,000	928,836	0.06
Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025	USD	1,640,000	1,632,781	0.10
Centene Corp. 4.625% 15/12/2029	USD	1,055,000	1,012,781	0.06
Central Garden & Pet Co., 144A 4.125% 30/04/2031	USD	1,015,000	898,129	0.06
Central Garden & Pet Co. 4.125% 15/10/2030	USD	1,990,000	1,812,127	0.11
Charles River Laboratories International, Inc., 144A 4.25% 01/05/2028	USD	2,020,000	1,924,742	0.12
Chart Industries, Inc., 144A 7.5% 01/01/2030	USD	945,000	988,940	0.06
Cheniere Energy, Inc. 4.625% 15/10/2028	USD	2,930,000	2,862,095	0.18
Clarios Global LP, 144A 6.25% 15/05/2026	USD	355,000	355,683	0.02
Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	830,000	834,450	0.05
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4.875% 01/07/2029	USD	480,000	450,900	0.03
Clarivate Science Holdings Corp., Reg. S 3.875% 01/07/2028	USD	710,000	670,058	0.04
Clarivate Science Holdings Corp., Reg. S 4.875% 01/07/2029	USD	1,395,000	1,310,427	0.08
Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4.625% 01/03/2029	USD	1,000,000	928,938	0.06
Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029	USD	4,420,000	4,213,368	0.26
CNX Midstream Partners LP, 144A 4.75% 15/04/2030	USD	245,000	220,325	0.01
CNX Resources Corp., 144A 6% 15/01/2029	USD	1,940,000	1,862,056	0.11
Coinbase Global, Inc., 144A 3.375% 01/10/2028	USD	2,275,000	1,922,190	0.12
Coinbase Global, Inc., 144A 3.625% 01/10/2031	USD	2,985,000	2,310,543	0.14
CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	USD	1,765,000	1,440,134	0.09
CommScope Technologies LLC, 144A 5% 15/03/2027	USD	725,000	302,459	0.02
CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	4,375,000	3,903,375	0.24
CommScope, Inc., 144A 8.25% 01/03/2027	USD	957,000	506,167	0.03
CommScope, Inc., 144A 7.125% 01/07/2028	USD	630,000	299,871	0.02
Community Health Systems, Inc., 144A 5.625% 15/03/2027	USD	2,475,000	2,302,846	0.14
Community Health Systems, Inc., 144A 5.25% 15/05/2030	USD	1,565,000	1,311,042	0.08
Compass Group Diversified Holdings LLC, 144A 5.25% 15/04/2029	USD	6,805,000	6,435,561	0.40
Compass Group Diversified Holdings LLC, 144A 5% 15/01/2032	USD	1,980,000	1,797,001	0.11
Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030	USD	1,850,000	1,606,994	0.10
CoreLogic, Inc., 144A 4.5% 01/05/2028	USD	4,815,000	4,222,683	0.26
Coty, Inc., 144A 4.75% 15/01/2029	USD	1,250,000	1,193,294	0.07
Covanta Holding Corp., 144A 4.875% 01/12/2029	USD	2,625,000	2,296,560	0.14
CQP Holdco LP, 144A 5.5% 15/06/2031	USD	2,690,000	2,552,835	0.16
CSC Holdings LLC, 144A 3.375% 15/02/2031	USD	900,000	657,611	0.04

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

As at 31 December 2023

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
CVR Partners LP, 144A 6.125% 15/06/2028	USD	905,000	845,356	0.05
Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027	USD	1,460,000	1,439,826	0.09
Darling Ingredients, Inc., 144A 6% 15/06/2030	USD	1,975,000	1,977,785	0.12
Diamond Sports Group LLC, 144A 6.625% 15/08/2027 ¹	USD	1,880,000	98,700	0.01
Directv Financing LLC, 144A 5.875% 15/08/2027	USD	3,905,000	3,672,250	0.23
DISH DBS Corp. 5.875% 15/11/2024	USD	4,075,000	3,824,582	0.24
DISH DBS Corp. 7.75% 01/07/2026	USD	540,000	376,672	0.02
DISH Network Corp., 144A 11.75% 15/11/2027	USD	6,245,000	6,523,977	0.40
DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031	USD	980,000	885,223	0.05
Dun & Bradstreet Corp. (The), 144A 5% 15/12/2029	USD	1,095,000	1,022,631	0.06
Element Solutions, Inc., 144A 3.875% 01/09/2028	USD	1,590,000	1,465,371	0.09
Endo International plc 0% 29/09/2024	USD	233,150	233,150	0.01
Endo International plc 0% 29/09/2024	USD	305,696	305,696	0.02
Energizer Holdings, Inc., 144A 4.375% 31/03/2029	USD	1,820,000	1,631,314	0.10
Energy Transfer LP, 144A 8% 01/04/2029	USD	3,545,000	3,691,143	0.23
Entegris Escrow Corp., 144A 4.75% 15/04/2029	USD	780,000	752,356	0.05
EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027	USD	2,320,000	2,363,748	0.15
EQM Midstream Partners LP, 144A 4.5% 15/01/2029	USD	500,000	472,818	0.03
EQM Midstream Partners LP, 144A 7.5% 01/06/2030	USD	169,000	181,871	0.01
EQM Midstream Partners LP, 144A 4.75% 15/01/2031	USD	1,245,000	1,160,326	0.07
Fair Isaac Corp., 144A 4% 15/06/2028	USD	1,905,000	1,804,007	0.11
Fertitta Entertainment LLC, 144A 4.625% 15/01/2029	USD	2,400,000	2,179,812	0.13
Fertitta Entertainment LLC, 144A 6.75% 15/01/2030	USD	1,050,000	923,105	0.06
First Student Bidco, Inc., 144A 4% 31/07/2029	USD	2,305,000	2,001,097	0.12
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027	USD	820,000	792,884	0.05
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	3,055,000	2,826,171	0.17
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6.75% 01/05/2029	USD	2,685,000	2,403,741	0.15
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030	USD	1,200,000	1,025,087	0.06
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 8.75% 15/05/2030	USD	1,200,000	1,235,410	0.08
Frontier Communications Holdings LLC 5.875% 01/11/2029	USD	1,000,000	846,129	0.05
FXI Holdings, Inc., 144A 12.25% 15/11/2026	USD	1,915,000	1,709,158	0.11
Gap, Inc. (The), 144A 3.625% 01/10/2029	USD	311,000	266,286	0.02
Gap, Inc. (The), 144A 3.875% 01/10/2031	USD	207,000	170,765	0.01
Gartner, Inc., 144A 4.5% 01/07/2028	USD	300,000	284,686	0.02
Gartner, Inc., 144A 3.75% 01/10/2030	USD	1,530,000	1,354,159	0.08
Gray Escrow II, Inc., 144A 5.375% 15/11/2031	USD	2,200,000	1,662,316	0.10
Gray Television, Inc., 144A 5.875% 15/07/2026	USD	3,565,000	3,471,030	0.21
Gray Television, Inc., 144A 4.75% 15/10/2030	USD	400,000	301,566	0.02
GTCR AP Finance, Inc., 144A 8% 15/05/2027	USD	90,000	91,036	0.01
Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026	USD	1,330,000	1,283,832	0.08

¹ Security is currently in default.

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

As at 31 December 2023

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Harvest Midstream I LP, 144A 7.5% 01/09/2028	USD	1,860,000	1,851,016	0.11
Hess Midstream Operations LP, 144A 5.5% 15/10/2030	USD	365,000	353,679	0.02
Hightower Holding LLC, 144A 6.75% 15/04/2029	USD	3,720,000	3,382,633	0.21
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 5.375% 01/05/2025	USD	1,210,000	1,209,512	0.07
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 4% 01/05/2031	USD	3,075,000	2,819,776	0.17
Hilton Domestic Operating Co., Inc. 4.875% 15/01/2030	USD	1,050,000	1,018,696	0.06
Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC, 144A 5% 01/06/2029	USD	1,790,000	1,653,541	0.10
Howard Hughes Corp. (The), 144A 5.375% 01/08/2028	USD	1,650,000	1,588,125	0.10
Howard Hughes Corp. (The), 144A 4.125% 01/02/2029	USD	4,317,000	3,854,196	0.24
Howard Hughes Corp. (The), 144A 4.375% 01/02/2031	USD	2,435,000	2,116,100	0.13
HUB International Ltd., 144A 7% 01/05/2026	USD	2,200,000	2,211,055	0.14
HUB International Ltd., 144A 5.625% 01/12/2029	USD	1,635,000	1,561,812	0.10
Hughes Satellite Systems Corp. 5.25% 01/08/2026	USD	2,025,000	1,784,001	0.11
Hughes Satellite Systems Corp. 6.625% 01/08/2026	USD	1,827,000	1,442,152	0.09
Icahn Enterprises LP 4.75% 15/09/2024	USD	945,000	939,834	0.06
Icahn Enterprises LP 6.375% 15/12/2025	USD	1,661,000	1,632,117	0.10
Icahn Enterprises LP 6.25% 15/05/2026	USD	549,000	524,287	0.03
Icahn Enterprises LP 5.25% 15/05/2027	USD	785,000	705,804	0.04
Ingles Markets, Inc., 144A 4% 15/06/2031	USD	2,150,000	1,899,751	0.12
International Game Technology plc, 144A 6.5% 15/02/2025	USD	1,154,000	1,155,918	0.07
International Game Technology plc, 144A 5.25% 15/01/2029	USD	4,100,000	4,017,278	0.25
Iron Mountain Information Management Services, Inc., REIT, 144A 5% 15/07/2032	USD	2,845,000	2,612,457	0.16
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030	USD	2,690,000	2,563,684	0.16
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4.5% 15/02/2031	USD	2,350,000	2,132,748	0.13
Jazz Securities DAC, 144A 4.375% 15/01/2029	USD	1,055,000	983,365	0.06
Kaiser Aluminum Corp., 144A 4.625% 01/03/2028	USD	1,092,000	1,011,301	0.06
KB Home 7.25% 15/07/2030	USD	565,000	585,545	0.04
Kennedy-Wilson, Inc. 4.75% 01/03/2029	USD	2,937,000	2,455,347	0.15
Kennedy-Wilson, Inc. 4.75% 01/02/2030	USD	3,828,000	3,107,647	0.19
Kennedy-Wilson, Inc. 5% 01/03/2031	USD	3,410,000	2,712,450	0.17
Kontoor Brands, Inc., 144A 4.125% 15/11/2029	USD	645,000	583,710	0.04
Ladder Capital Finance Holdings LLLP, REIT, 144A 4.25% 01/02/2027	USD	2,442,000	2,303,360	0.14
Ladder Capital Finance Holdings LLLP, REIT, 144A 4.75% 15/06/2029	USD	1,167,000	1,053,859	0.06
Lamar Media Corp. 3.625% 15/01/2031	USD	2,420,000	2,152,517	0.13
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030	USD	3,030,000	2,796,236	0.17

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

As at 31 December 2023

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
LCM Investments Holdings II LLC, 144A 4.875% 01/05/2029	USD	3,209,000	2,984,915	0.18
Levi Strauss & Co., 144A 3.5% 01/03/2031	USD	1,835,000	1,590,861	0.10
Ligado Networks LLC, FRN, 144A 15.715% 01/11/2023	USD	3,640,143	696,177	0.04
Light & Wonder International, Inc., 144A 7% 15/05/2028	USD	1,515,000	1,531,629	0.09
Light & Wonder International, Inc., 144A 7.25% 15/11/2029	USD	3,765,000	3,858,711	0.24
Lindblad Expeditions LLC, 144A 6.75% 15/02/2027	USD	500,000	497,925	0.03
Lithia Motors, Inc., 144A 3.875% 01/06/2029	USD	2,070,000	1,871,671	0.12
Lithia Motors, Inc., 144A 4.375% 15/01/2031	USD	2,000,000	1,820,100	0.11
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4.75% 15/10/2027	USD	2,040,000	1,957,788	0.12
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 3.75% 15/01/2028	USD	200,000	187,018	0.01
LPL Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/11/2027	USD	1,300,000	1,256,766	0.08
LPL Holdings, Inc., 144A 4% 15/03/2029	USD	750,000	694,917	0.04
LPL Holdings, Inc., 144A 4.375% 15/05/2031	USD	1,565,000	1,419,049	0.09
LSB Industries, Inc., 144A 6.25% 15/10/2028	USD	1,275,000	1,211,070	0.07
Marriott Ownership Resorts, Inc., 144A 4.5% 15/06/2029	USD	1,595,000	1,407,356	0.09
Medline Borrower LP, 144A 5.25% 01/10/2029	USD	2,580,000	2,435,304	0.15
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6.5% 20/06/2027	USD	1,967,000	1,974,020	0.12
Molina Healthcare, Inc., 144A 4.375% 15/06/2028	USD	850,000	804,741	0.05
Molina Healthcare, Inc., 144A 3.875% 15/11/2030	USD	2,105,000	1,894,566	0.12
Molina Healthcare, Inc., 144A 3.875% 15/05/2032	USD	1,750,000	1,531,082	0.09
MSCI, Inc., 144A 3.625% 01/09/2030	USD	1,510,000	1,367,976	0.08
MSCI, Inc., 144A 3.625% 01/11/2031	USD	1,585,000	1,396,938	0.09
Mueller Water Products, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	1,075,000	980,517	0.06
Nabors Industries Ltd., 144A 7.25% 15/01/2026	USD	65,000	62,544	-
Nabors Industries, Inc., 144A 7.375% 15/05/2027	USD	1,225,000	1,201,411	0.07
Navient Corp. 5.875% 25/10/2024	USD	580,000	580,345	0.04
Navient Corp. 6.75% 15/06/2026	USD	2,000,000	2,034,526	0.13
Navient Corp. 5% 15/03/2027	USD	980,000	947,067	0.06
Navient Corp. 4.875% 15/03/2028	USD	820,000	762,758	0.05
Navient Corp. 5.5% 15/03/2029	USD	3,970,000	3,665,371	0.23
Navient Corp. 11.5% 15/03/2031	USD	2,600,000	2,850,240	0.18
NCR Voyix Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	1,150,000	1,094,480	0.07
New Fortress Energy, Inc., 144A 6.75% 15/09/2025	USD	886,000	879,640	0.05
New Fortress Energy, Inc., 144A 6.5% 30/09/2026	USD	3,559,000	3,421,295	0.21
News Corp., 144A 3.875% 15/05/2029	USD	975,000	897,463	0.06
Nexstar Media, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028	USD	4,920,000	4,537,643	0.28
NFP Corp., 144A 6.875% 15/08/2028	USD	1,830,000	1,861,706	0.11
NGL Energy Operating LLC, 144A 7.5% 01/02/2026	USD	7,711,000	7,794,271	0.48
NMG Holding Co., Inc., 144A 7.125% 01/04/2026	USD	2,565,000	2,466,893	0.15
Northern Oil and Gas, Inc., 144A 8.125% 01/03/2028	USD	1,820,000	1,844,643	0.11

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

As at 31 December 2023

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	405,000	381,532	0.02
Novelis Corp., 144A 3.875% 15/08/2031	USD	2,205,000	1,946,319	0.12
Option Care Health, Inc., 144A 4.375% 31/10/2029	USD	1,320,000	1,194,559	0.07
Osaic Holdings, Inc., 144A 10.75% 01/08/2027	USD	4,377,000	4,447,185	0.27
Owens & Minor, Inc., 144A 4.5% 31/03/2029	USD	3,556,000	3,140,410	0.19
Owens & Minor, Inc., 144A 6.625% 01/04/2030	USD	1,229,000	1,174,995	0.07
Oxford Finance LLC, 144A 6.375% 01/02/2027	USD	870,000	823,162	0.05
Par Pharmaceutical, Inc., 144A 8.5% 01/04/2027 ¹	USD	4,720,000	3,025,591	0.19
Park Intermediate Holdings LLC, REIT, 144A 4.875% 15/05/2029	USD	1,720,000	1,593,994	0.10
Party City Holdco, Inc., Reg. S 12% 11/01/2029	USD	326,472	318,966	0.02
Performance Food Group, Inc., 144A 5.5% 15/10/2027	USD	440,000	434,018	0.03
Performance Food Group, Inc., 144A 4.25% 01/08/2029	USD	1,575,000	1,446,185	0.09
PGT Innovations, Inc., 144A 4.375% 01/10/2029	USD	845,000	842,903	0.05
PM General Purchaser LLC, 144A 9.5% 01/10/2028	USD	1,111,000	1,127,848	0.07
Post Holdings, Inc., 144A 5.625% 15/01/2028	USD	1,530,000	1,517,260	0.09
Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030	USD	3,935,000	3,623,733	0.22
Prestige Brands, Inc., 144A 3.75% 01/04/2031	USD	825,000	722,098	0.04
Radiology Partners, Inc., 144A 9.25% 01/02/2028	USD	2,440,000	1,254,026	0.08
Realogy Group LLC, 144A 5.75% 15/01/2029	USD	1,085,000	844,427	0.05
Realogy Group LLC, 144A 5.25% 15/04/2030	USD	1,770,000	1,323,310	0.08
RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 4.5% 15/02/2029	USD	1,225,000	1,140,298	0.07
RLJ Lodging Trust LP, REIT, 144A 4% 15/09/2029	USD	2,640,000	2,375,084	0.15
Rocket Mortgage LLC, 144A 2.875% 15/10/2026	USD	890,000	821,777	0.05
Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029	USD	1,025,000	928,887	0.06
Rockies Express Pipeline LLC, 144A 4.95% 15/07/2029	USD	1,275,000	1,220,623	0.08
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.375% 15/07/2027	USD	1,705,000	1,688,881	0.10
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.5% 01/04/2028	USD	325,000	321,062	0.02
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 8.25% 15/01/2029	USD	1,000,000	1,063,322	0.07
RP Escrow Issuer LLC, 144A 5.25% 15/12/2025	USD	3,690,000	2,956,419	0.18
Ryan Specialty LLC, 144A 4.375% 01/02/2030	USD	3,525,000	3,273,844	0.20
Sally Holdings LLC 5.625% 01/12/2025	USD	3,490,000	3,493,050	0.22
Sands China Ltd. 4.3% 08/01/2026	USD	1,450,000	1,393,346	0.09
Scientific Games Holdings LP, 144A 6.625% 01/03/2030	USD	155,000	146,725	0.01
SCIH Salt Holdings, Inc., 144A 4.875% 01/05/2028	USD	2,800,000	2,622,358	0.16
SCIH Salt Holdings, Inc., 144A 6.625% 01/05/2029	USD	2,150,000	2,009,330	0.12
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4.5% 15/10/2029	USD	415,000	369,244	0.02
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4.375% 01/02/2032	USD	830,000	702,358	0.04
Scripps Escrow II, Inc., 144A 3.875% 15/01/2029	USD	821,000	726,971	0.04
Sealed Air Corp., 144A 4% 01/12/2027	USD	1,130,000	1,061,719	0.07
Sensata Technologies BV, 144A 4% 15/04/2029	USD	1,525,000	1,418,898	0.09

¹ Security is currently in default.

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

As at 31 December 2023

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Service Properties Trust, REIT 4.5% 15/03/2025	USD	675,000	659,819	0.04
Service Properties Trust, REIT 7.5% 15/09/2025	USD	1,000,000	1,011,958	0.06
Service Properties Trust, REIT 4.75% 01/10/2026	USD	493,000	460,652	0.03
Service Properties Trust, REIT 4.95% 15/02/2027	USD	239,000	216,670	0.01
Service Properties Trust, REIT 5.5% 15/12/2027	USD	825,000	756,225	0.05
Service Properties Trust, REIT 3.95% 15/01/2028	USD	430,000	352,846	0.02
Service Properties Trust, REIT 4.95% 01/10/2029	USD	598,000	495,641	0.03
Service Properties Trust, REIT 4.375% 15/02/2030	USD	165,000	128,290	0.01
Simmons Foods, Inc., 144A 4.625% 01/03/2029	USD	2,155,000	1,866,627	0.11
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4% 15/07/2028	USD	4,455,000	4,123,026	0.25
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5.5% 01/07/2029	USD	390,000	377,487	0.02
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030	USD	1,793,000	1,600,060	0.10
Sirius XM Radio, Inc., 144A 3.875% 01/09/2031	USD	3,037,000	2,601,893	0.16
Sonic Automotive, Inc., 144A 4.625% 15/11/2029	USD	2,905,000	2,647,200	0.16
Sonic Automotive, Inc., 144A 4.875% 15/11/2031	USD	2,120,000	1,892,030	0.12
Stagwell Global LLC, 144A 5.625% 15/08/2029	USD	1,410,000	1,298,515	0.08
Starwood Property Trust, Inc., REIT, 144A 4.375% 15/01/2027	USD	2,950,000	2,783,281	0.17
Stericycle, Inc., 144A 3.875% 15/01/2029	USD	1,110,000	1,008,140	0.06
Sunoco LP 4.5% 15/05/2029	USD	460,000	427,812	0.03
Sunoco LP 4.5% 30/04/2030	USD	1,300,000	1,204,908	0.07
Surgery Center Holdings, Inc., 144A 10% 15/04/2027	USD	535,000	541,768	0.03
Synaptics, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	1,125,000	1,010,634	0.06
Tempur Sealy International, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	705,000	637,515	0.04
Tenet Healthcare Corp. 4.875% 01/01/2026	USD	2,640,000	2,612,114	0.16
Tenet Healthcare Corp. 6.125% 01/10/2028	USD	1,070,000	1,067,913	0.07
Tenet Healthcare Corp. 4.25% 01/06/2029	USD	3,060,000	2,852,189	0.18
Tenet Healthcare Corp. 4.375% 15/01/2030	USD	2,410,000	2,236,045	0.14
TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	4,175,000	4,172,024	0.26
Transocean Poseidon Ltd., 144A 6.875% 01/02/2027	USD	1,548,750	1,544,465	0.10
Travel + Leisure Co., 144A 4.5% 01/12/2029	USD	880,000	789,158	0.05
Travel + Leisure Co., 144A 4.625% 01/03/2030	USD	975,000	873,156	0.05
Uber Technologies, Inc., 144A 8% 01/11/2026	USD	1,910,000	1,946,760	0.12
Unisys Corp., 144A 6.875% 01/11/2027	USD	725,000	653,490	0.04
Univision Communications, Inc., 144A 5.125% 15/02/2025	USD	242,000	241,307	0.01
Univision Communications, Inc., 144A 6.625% 01/06/2027	USD	3,925,000	3,917,141	0.24
Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029	USD	4,080,000	3,645,001	0.22
Univision Communications, Inc., 144A 7.375% 30/06/2030	USD	1,150,000	1,148,042	0.07
US Foods, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	1,475,000	1,376,000	0.08
Vail Resorts, Inc., 144A 6.25% 15/05/2025	USD	1,630,000	1,623,431	0.10
Valvoline, Inc., 144A 3.625% 15/06/2031	USD	2,090,000	1,787,452	0.11

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

As at 31 December 2023

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029	USD	1,420,000	1,289,999	0.08
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031	USD	1,580,000	1,394,012	0.09
Viasat, Inc., 144A 5.625% 15/04/2027	USD	2,500,000	2,421,387	0.15
Viavi Solutions, Inc., 144A 3.75% 01/10/2029	USD	700,000	613,690	0.04
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.125% 15/08/2030	USD	90,000	82,076	0.01
VICI Properties LP, REIT, Reg. S 5.625% 01/05/2024	USD	285,000	284,251	0.02
VICI Properties LP, REIT, Reg. S 4.625% 15/06/2025	USD	360,000	353,835	0.02
VICI Properties LP, REIT, Reg. S 5.75% 01/02/2027	USD	1,240,000	1,244,628	0.08
VICI Properties LP, REIT, Reg. S 3.875% 15/02/2029	USD	705,000	648,185	0.04
Warrior Met Coal, Inc., 144A 7.875% 01/12/2028	USD	1,756,000	1,749,606	0.11
WASH Multifamily Acquisition, Inc., 144A 5.75% 15/04/2026	USD	3,206,000	3,088,682	0.19
Weatherford International Ltd., 144A 6.5% 15/09/2028	USD	827,000	856,540	0.05
Weatherford International Ltd., 144A 8.625% 30/04/2030	USD	3,230,000	3,375,234	0.21
WESCO Distribution, Inc., 144A 7.125% 15/06/2025	USD	550,000	554,423	0.03
WESCO Distribution, Inc., 144A 7.25% 15/06/2028	USD	525,000	539,983	0.03
Western Midstream Operating LP 4.5% 01/03/2028	USD	1,960,000	1,898,294	0.12
WMG Acquisition Corp., 144A 3.75% 01/12/2029	USD	358,000	326,380	0.02
WMG Acquisition Corp., 144A 3.875% 15/07/2030	USD	1,412,000	1,278,957	0.08
WMG Acquisition Corp., 144A 3% 15/02/2031	USD	550,000	471,949	0.03
Wyndham Hotels & Resorts, Inc., 144A 4.375% 15/08/2028	USD	3,605,000	3,373,470	0.21
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025	USD	731,000	727,738	0.04
			<u>498,459,412</u>	<u>30.67</u>
<i>Zambia</i>				
First Quantum Minerals Ltd., 144A 6.875% 01/03/2026	USD	3,715,000	3,330,295	0.20
First Quantum Minerals Ltd., 144A 6.875% 15/10/2027	USD	5,735,000	4,881,919	0.30
First Quantum Minerals Ltd., 144A 7.5% 01/04/2025	USD	1,300,000	1,240,727	0.08
			<u>9,452,941</u>	<u>0.58</u>
Total Bonds			669,767,095	41.21
<i>Convertible Bonds</i>				
<i>United States of America</i>				
Coinbase Global, Inc. 0.5% 01/06/2026	USD	525,000	478,065	0.03
			<u>478,065</u>	<u>0.03</u>
Total Convertible Bonds			478,065	0.03
Total Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market			670,245,160	41.24
Recently issued securities				
Bonds				
<i>Australia</i>				
Mineral Resources Ltd., 144A 9.25% 01/10/2028	USD	1,802,000	1,919,166	0.12
			<u>1,919,166</u>	<u>0.12</u>

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

As at 31 December 2023

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Brazil</i>				
Agea Finance Sarl, Reg. S 9% 20/01/2031	USD	1,155,000	1,228,458	0.08
Braskem Netherlands Finance BV, 144A 7.25% 13/02/2033	USD	1,430,000	1,205,709	0.07
Cosan Luxembourg SA, Reg. S 7.5% 27/06/2030	USD	1,200,000	1,254,209	0.08
CSN Resources SA, Reg. S 8.875% 05/12/2030	USD	1,600,000	1,668,832	0.10
Minerva Luxembourg SA, 144A 8.875% 13/09/2033	USD	2,070,000	2,192,221	0.13
Minerva Luxembourg SA, Reg. S 8.875% 13/09/2033	USD	2,000,000	2,118,088	0.13
			<u>9,667,517</u>	<u>0.59</u>
<i>Canada</i>				
Bombardier, Inc., 144A 7.5% 01/02/2029	USD	682,000	693,893	0.04
Bombardier, Inc., 144A 8.75% 15/11/2030	USD	350,000	373,084	0.02
Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 7.75% 15/03/2031	USD	1,057,000	1,128,199	0.07
			<u>2,195,176</u>	<u>0.13</u>
<i>Czech Republic</i>				
Allwyn Entertainment Financing UK plc, 144A 7.875% 30/04/2029	USD	1,697,000	1,735,182	0.11
			<u>1,735,182</u>	<u>0.11</u>
<i>Luxembourg</i>				
Foresea Holding SA, Reg. S 7.5% 15/06/2030	USD	554,852	514,348	0.03
			<u>514,348</u>	<u>0.03</u>
<i>Mexico</i>				
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 8.45% 29/06/2038	USD	1,400,000	1,493,961	0.09
Borr IHC Ltd., 144A 10% 15/11/2028	USD	1,077,000	1,125,465	0.07
Borr IHC Ltd., 144A 10.375% 15/11/2030	USD	4,000,000	4,140,000	0.26
Cemex SAB de CV, Reg. S, FRN 9.125% Perpetual	USD	2,000,000	2,132,500	0.13
			<u>8,891,926</u>	<u>0.55</u>
<i>United States of America</i>				
Acushnet Co., 144A 7.375% 15/10/2028	USD	290,000	302,735	0.02
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 6.75% 15/04/2028	USD	880,000	900,816	0.05
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 7% 15/01/2031	USD	1,650,000	1,741,559	0.11
American Airlines, Inc., 144A 8.5% 15/05/2029	USD	1,410,000	1,489,840	0.09
Aretec Group, Inc., 144A 10% 15/08/2030	USD	635,000	675,577	0.04
Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV, 144A 7.25% 15/02/2031	USD	705,000	740,238	0.05
B&G Foods, Inc., 144A 8% 15/09/2028	USD	880,000	925,138	0.06
Caesars Entertainment, Inc., 144A 7% 15/02/2030	USD	2,770,000	2,842,192	0.17
CITGO Petroleum Corp., 144A 8.375% 15/01/2029	USD	1,040,000	1,070,316	0.07
Civitas Resources, Inc., 144A 8.625% 01/11/2030	USD	1,730,000	1,836,511	0.11
Clean Harbors, Inc., 144A 6.375% 01/02/2031	USD	984,000	1,000,452	0.06
Cloud Software Group, Inc., 144A 9% 30/09/2029	USD	2,990,000	2,844,426	0.17
Fortrea Holdings, Inc., 144A 7.5% 01/07/2030	USD	1,395,000	1,434,370	0.09
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 8.625% 15/03/2031	USD	800,000	816,326	0.05
FXI Holdings, Inc., Reg. S 12.25% 15/11/2026	USD	4,208,000	3,776,680	0.23

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

As at 31 December 2023

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
GTCR W-2 Merger Sub LLC, 144A 7.5% 15/01/2031	USD	1,375,000	1,453,887	0.09
Hanesbrands, Inc., 144A 9% 15/02/2031	USD	272,000	266,790	0.02
Hilcorp Energy I LP, 144A 8.375% 01/11/2033	USD	2,000,000	2,121,970	0.13
HUB International Ltd., 144A 7.25% 15/06/2030	USD	2,147,000	2,269,175	0.14
IQVIA, Inc., 144A 6.5% 15/05/2030	USD	595,000	610,683	0.04
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 7% 15/02/2029	USD	340,000	349,691	0.02
LCM Investments Holdings II LLC, 144A 8.25% 01/08/2031	USD	1,425,000	1,488,732	0.09
Light & Wonder International, Inc., 144A 7.5% 01/09/2031	USD	740,000	772,361	0.05
Nabors Industries, Inc., 144A 9.125% 31/01/2030	USD	1,545,000	1,552,609	0.10
NCR Atleos Corp., 144A 9.5% 01/04/2029	USD	3,025,000	3,216,697	0.20
RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 7.25% 15/07/2028	USD	1,606,000	1,670,740	0.10
Sealed Air Corp., 144A 6.125% 01/02/2028	USD	2,840,000	2,866,304	0.18
Service Properties Trust, REIT, 144A 8.625% 15/11/2031	USD	1,460,000	1,530,464	0.09
Summit Materials LLC, 144A 7.25% 15/01/2031	USD	1,800,000	1,897,792	0.12
Sunoco LP, 144A 7% 15/09/2028	USD	50,000	51,620	-
Talen Energy Supply LLC, 144A 8.625% 01/06/2030	USD	2,361,000	2,510,398	0.15
Tenet Healthcare Corp., 144A 6.75% 15/05/2031	USD	1,210,000	1,238,193	0.08
TransDigm, Inc., 144A 6.75% 15/08/2028	USD	1,750,000	1,792,581	0.11
Transocean Titan Financing Ltd., 144A 8.375% 01/02/2028	USD	1,650,000	1,713,001	0.10
Triumph Group, Inc., 144A 9% 15/03/2028	USD	4,554,000	4,848,166	0.30
Univision Communications, Inc., 144A 8% 15/08/2028	USD	1,990,000	2,054,376	0.13
USI, Inc., 144A 7.5% 15/01/2032	USD	845,000	866,167	0.05
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 6.25% 15/01/2030	USD	459,000	457,122	0.03
Venture Global LNG, Inc., 144A 8.375% 01/06/2031	USD	2,455,000	2,457,424	0.15
Viasat, Inc., 144A 7.5% 30/05/2031	USD	2,500,000	1,965,625	0.12
WeWork Cos. US LLC, 144A 11.153% 15/08/2027 ¹	USD	543,750	114,188	0.01
WeWork Cos. US LLC, 144A 15.208% 15/08/2027 ¹	USD	297,374	102,594	0.01
WeWork Cos. US LLC, Reg. S 15.208% 15/08/2027 ¹	USD	136,000	46,920	-
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 7.125% 15/02/2031	USD	1,028,000	1,071,774	0.07
XPO, Inc., 144A 7.125% 01/06/2031	USD	609,000	631,085	0.04
XPO, Inc., 144A 7.125% 01/02/2032	USD	1,289,000	1,331,159	0.08
			<u>67,717,464</u>	<u>4.17</u>
<i>Zambia</i>				
First Quantum Minerals Ltd., 144A 8.625% 01/06/2031	USD	2,000,000	1,697,500	0.10
			<u>1,697,500</u>	<u>0.10</u>
Total Bonds			94,338,279	5.80
Total Recently issued securities			94,338,279	5.80

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

As at 31 December 2023

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Other transferable securities and money market instruments				
Bonds				
<i>Ukraine</i>				
Ukraine Government Bond 9.99% 22/05/2024**	UAH	4,652,000	96,712	0.01
Ukraine Government Bond 15.5% 02/10/2024**	UAH	5,911,000	127,128	0.01
Ukraine Government Bond 12.7% 30/10/2024**	UAH	2,593,000	53,566	-
Ukraine Government Bond 19.5% 15/01/2025**	UAH	7,915,000	172,880	0.01
			450,286	0.03
<i>United States of America</i>				
Treehouse Park Improvement Association No. 1, 144A 9.75% 01/12/2033 [†]	USD	788,508	732,603	0.04
			732,603	0.04
Total Bonds			1,182,889	0.07
Equities				
<i>Brazil</i>				
Constellation Oil Services Holding SA 'B' [†]	USD	500,114	70,016	0.01
Foresea Holding SA [†]	USD	5,394	132,153	0.01
Foresea Holding SA [†]	USD	48,552	1,189,524	0.07
			1,391,693	0.09
<i>United Kingdom</i>				
Altera Infrastructure LP [†]	USD	5,908	544,540	0.03
Venator Materials plc [†]	USD	30,038,004	154,095	0.01
			698,635	0.04
<i>United States of America</i>				
ACR III LSC HOLDINGS LLC [†]	USD	226	349,280	0.02
Party City, Inc. [†]	USD	554	12,654	-
Party City, Inc. [†]	USD	15,406	351,873	0.02
Rotech Healthcare, Inc. [†]	USD	153,793	16,148,265	1.00
			16,862,072	1.04
Total Equities			18,952,400	1.17
Total Other transferable securities and money market instruments			20,135,289	1.24
Units of authorised UCITS or other collective investment undertakings				
Collective Investment Schemes - UCITS				
<i>Luxembourg</i>				
JPMorgan USD Treasury CNAV Fund - JPM USD Treasury CNAV Institutional (dist.)	USD	24,867,935	24,867,935	1.53
			24,867,935	1.53
Total Collective Investment Schemes - UCITS			24,867,935	1.53
Total Units of authorised UCITS or other collective investment undertakings			24,867,935	1.53
Total Investments			1,539,149,604	94.70
Cash			48,555,793	2.99
Other assets/(liabilities)			37,646,553	2.31
Total net assets			1,625,351,950	100.00

[†] Security is valued at its fair value under the direction of the Board of Directors of the Company.

** Foreign currency is valued at its fair value under the direction of the Board of Directors of the Company.

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

As at 31 December 2023

Financial Futures Contracts

Security Description	Number of Contracts	Currency	Global Exposure USD	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
US 2 Year Note, 28/03/2024	399	USD	82,159,710	824,180	0.05
US 5 Year Note, 28/03/2024	269	USD	29,260,055	670,306	0.04
US Ultra Bond, 19/03/2024	21	USD	2,805,469	266,186	0.02
Total Unrealised Gain on Financial Futures Contracts				1,760,672	0.11
Euro-Bund, 07/03/2024	(76)	EUR	(11,512,785)	(340,466)	(0.02)
US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024	(201)	USD	(23,721,141)	(1,064,399)	(0.07)
Total Unrealised Loss on Financial Futures Contracts				(1,404,865)	(0.09)
Net Unrealised Gain on Financial Futures Contracts				355,807	0.02

Interest Rate Swap Contracts

Nominal Amount	Currency	Counterparty	Security Description	Maturity Date	Market Value USD	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
83,100,000	MXN	Goldman Sachs	Pay floating TIE 4 week Receive fixed 9.13%	15/08/2028	96,716	96,716	0.01
Total Unrealised Gain on Interest Rate Swap Contracts					96,716	96,716	0.01
Net Unrealised Gain on Interest Rate Swap Contracts					96,716	96,716	0.01

Forward Currency Exchange Contracts

Currency Purchased	Amount Purchased	Currency Sold	Amount Sold	Maturity Date	Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
TRY	29,580,000	USD	996,840	08/01/2024	HSBC	2,759	-
PLN	10,557,380	USD	2,627,711	09/01/2024	J.P. Morgan	55,227	-
USD	5,707,032	KRW	7,335,420,000	12/01/2024	Citibank	48,666	-
CZK	89,400,000	USD	3,953,478	18/01/2024	Barclays	42,063	-
CZK	118,250,000	USD	5,209,492	18/01/2024	Goldman Sachs	75,438	0.01
HUF	1,175,000,000	USD	3,293,458	18/01/2024	BNP Paribas	85,943	0.01
HUF	802,890,000	USD	2,257,528	18/01/2024	Goldman Sachs	51,652	-
HUF	434,000,000	USD	1,221,716	18/01/2024	J.P. Morgan	26,505	-
PLN	43,350,000	USD	10,748,744	18/01/2024	Goldman Sachs	266,320	0.02
THB	270,980,000	USD	7,594,731	19/01/2024	Citibank	356,036	0.02
BRL	16,300,000	USD	3,106,863	09/02/2024	J.P. Morgan	239,518	0.02
TRY	64,000,000	USD	2,044,402	05/03/2024	Barclays	3,773	-
TRY	98,000,000	USD	3,123,506	07/03/2024	Barclays	7,031	-

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

As at 31 December 2023

Forward Currency Exchange Contracts							
Currency Purchased	Amount Purchased	Currency Sold	Amount Sold	Maturity Date	Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts						1,260,931	0.08
AUD Hedged Share Class							
AUD	13,803,309	USD	9,076,664	19/01/2024	J.P. Morgan	334,809	0.02
CHF Hedged Share Class							
CHF	2,101,313	USD	2,399,570	19/01/2024	J.P. Morgan	103,243	0.01
CNH Hedged Share Class							
CNH	1,309,796	USD	182,417	19/01/2024	J.P. Morgan	1,611	-
EUR Hedged Share Class							
EUR	64,424,131	USD	69,364,762	19/01/2024	J.P. Morgan	1,803,878	0.11
GBP	81,297	USD	102,067	19/01/2024	J.P. Morgan	1,569	-
USD	31,586	EUR	28,420	19/01/2024	J.P. Morgan	191	-
GBP Hedged Share Class							
GBP	63,101,213	USD	79,227,887	19/01/2024	J.P. Morgan	1,211,586	0.07
USD	15,341	GBP	11,990	19/01/2024	J.P. Morgan	56	-
JPY Hedged Share Class							
JPY	34,903,208,866	USD	239,943,270	19/01/2024	J.P. Morgan	8,235,892	0.51
SGD Hedged Share Class							
SGD	25,122,811	USD	18,717,607	19/01/2024	J.P. Morgan	333,615	0.02
Unrealised Gain on NAV Hedged Share Classes Forward Currency Exchange Contracts						12,026,450	0.74
Total Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts						13,287,381	0.82
USD	11,099,469	CNH	79,450,000	09/01/2024	BNP Paribas	(55,490)	-
USD	3,890,871	ZAR	73,625,000	09/01/2024	UBS	(132,028)	(0.01)
USD	30,935,477	EUR	28,740,000	12/01/2024	Goldman Sachs	(803,405)	(0.05)
USD	1,197,265	INR	99,940,000	12/01/2024	Citibank	(2,912)	-
USD	9,564,409	PEN	36,010,000	12/01/2024	J.P. Morgan	(166,903)	(0.01)
USD	15,951,466	EUR	14,820,650	19/01/2024	Goldman Sachs	(420,746)	(0.03)
USD	17,225,204	MYR	80,235,000	19/01/2024	HSBC	(291,572)	(0.02)
USD	3,781,557	CNH	26,940,000	23/01/2024	Morgan Stanley	(4,632)	-
USD	2,934,293	BRL	16,300,000	09/02/2024	BNP Paribas	(412,087)	(0.02)
TRY	50,000,000	USD	1,604,776	05/03/2024	BNP Paribas	(4,639)	-
USD	2,422,732	ILS	9,720,000	24/04/2024	Morgan Stanley	(272,166)	(0.02)
Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts						(2,566,580)	(0.16)
AUD Hedged Share Class							
AUD	145,994	USD	100,125	19/01/2024	J.P. Morgan	(582)	-
USD	93,823	AUD	138,642	19/01/2024	J.P. Morgan	(707)	-
CHF Hedged Share Class							
CHF	10,274	USD	12,266	19/01/2024	J.P. Morgan	(30)	-
CNH Hedged Share Class							
CNH	44,349	USD	6,250	19/01/2024	J.P. Morgan	(19)	-
EUR Hedged Share Class							
EUR	838,383	USD	931,524	19/01/2024	J.P. Morgan	(5,371)	-
GBP	2,697	USD	3,449	19/01/2024	J.P. Morgan	(12)	-
USD	342,139	EUR	312,108	19/01/2024	J.P. Morgan	(2,644)	-
GBP Hedged Share Class							
GBP	2,075,531	USD	2,654,940	19/01/2024	J.P. Morgan	(9,117)	-

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

As at 31 December 2023

Forward Currency Exchange Contracts							
Currency Purchased	Amount Purchased	Currency Sold	Amount Sold	Maturity Date	Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
USD	131,241	GBP	103,709	19/01/2024	J.P. Morgan	(964)	-
JPY Hedged Share Class							
USD	141,796	JPY	20,000,000	19/01/2024	J.P. Morgan	(414)	-
SGD Hedged Share Class							
SGD	258,554	USD	196,608	19/01/2024	J.P. Morgan	(540)	-
USD	380,520	SGD	509,153	19/01/2024	J.P. Morgan	(5,583)	-
Unrealised Loss on NAV Hedged Share Classes Forward Currency Exchange Contracts						(25,983)	-
Total Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts						(2,592,563)	(0.16)
Net Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts						10,694,818	0.66

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
11,430,000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.41-V2	Buy	(5.00)%	20/12/2028	(661,985)	(661,985)	(0.04)
Total Unrealised Loss on Credit Default Swap Contracts							(661,985)	(661,985)	(0.04)
Net Unrealised Loss on Credit Default Swap Contracts							(661,985)	(661,985)	(0.04)

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

<補足情報>

日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)

●当ファンドの仕組みは次のとおりです。

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

損益の状況

(2022年7月23日～2023年7月24日)

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

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

●組入資産の明細

親投資信託残高

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

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

<補足情報>

日本短期債券マザーファンド

●当ファンドの仕組みは次のとおりです。

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

損益の状況

(2022年7月23日～2023年7月24日)

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

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

●組入資産の明細 (2023年7月24日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

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

(注1) ()内は非上場債で内書き。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(注4) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄		当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	第348回利付国債(10年)	0.1	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8月30日現在)

以下は、ファンドが実質的に投資する外国投資信託証券(キャピタル・グループ・グローバル・ハイ・インカム・オポチュニティーズ(LUX)(クラスCfdm))の内容です。

【資産状況】

国別構成比率

	国名	比率
1	米国	41.7%
2	メキシコ	5.6%
3	ブラジル	5.4%
4	南アフリカ	3.3%
5	インドネシア	3.3%
6	ポーランド	2.6%
7	コロンビア	2.0%
8	トルコ	1.9%
9	イスラエル	1.8%
10	ルーマニア	1.6%
	その他50カ国計	24.8%
	現金・その他	5.9%

通貨別構成比率

	通貨名	比率
1	米ドル	69.7%
2	ユーロ	4.3%
3	ブラジル・レアル	4.0%
4	インドネシア・ルピア	3.0%
5	メキシコ・ペソ	2.7%
6	南アフリカ・ランド	2.7%
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	インド・ルピー	0.9%
10	コロンビア・ペソ	0.6%
	その他通貨	3.0%
	現金・その他	5.9%

資産別構成比率

資産／種別	比率
国債・政府関連債	35.7%
社債	56.4%
その他証券	2.0%
現金・その他	5.9%

ポートフォリオ特性値

平均最終利回り	7.6%
平均直接利回り	6.1%
平均デュレーション	4.8年
平均格付け	BB
組入銘柄数	803

(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	ブラジル国債	0.0%	2027年7月1日	ブラジル・レアル	BB	1.2%
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	1.2%
3	南アフリカ国債	8.875%	2035年2月28日	南アフリカ・ランド	BB	1.1%
4	ブラジル国債(物価連動債)	6.0%	2050年8月15日	ブラジル・レアル	BB	0.8%
5	ブラジル国債	10.0%	2029年1月1日	ブラジル・レアル	BB	0.6%

社債組入上位5銘柄

	銘柄名	クーポン	償還日	業種	格付	比率
1	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III B.V.	5.125%	2029年5月9日	ヘルスケア	BB	0.6%
2	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	0.4%
3	First Quantum Minerals, Ltd.	6.875%	2027年10月15日	素材	B	0.4%
4	América Móvil, SAB de CV	10.125%	2029年1月22日	コミュニケーション・サービス	BBB	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%

