

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・ワールド・グロース・アンド・インカム・ファンドFは、2025年11月20日に第3期の決算を行ないました。ここに、期中の運用状況をご報告申し上げます。今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／株式		
信託期間	原則として無期限		
運用方針	キャピタル・ワールド・グロース・アンド・インカム・マザーファンド（以下「マザーファンド」ということがあります。）受益証券への投資を通じて、内外の投資信託証券（以下「投資対象ファンド」ということがあります。）に投資を行ない、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行ないます。		
主要投資対象	キャピタル・ワールド・グロース・アンド・インカム・ファンドF	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株式等に投資をします。 ●ルクセンブルク籍円建外国投資信託証券「キャピタル・グループ・ワールド・グロース・アンド・インカム（LUX）（クラスC）」 ●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・ワールド・グロース・アンド・インカム・ファンドF	マザーファンド受益証券への投資割合には、制限を設けません。投資信託証券への実質投資割合（マザーファンド受益証券への投資を介した投資の割合をいいます。）には、制限を設けません。株式への直接投資は、行ないません。外貨建資産への直接投資は、行ないません。デリバティブの直接利用は、行ないません。	
	マザーファンド	投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。株式への直接投資は、行ないません。外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。デリバティブ取引は、原則行ないません。	
分配方針	毎年11月20日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行ない、分配金額は分配対象額の範囲で、委託会社が基準価額水準等を勘案して決定します。ただし、委託会社の判断により収益分配を行わないことがあります。留保益の運用については、特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行ないます。		

キャピタル・ワールド・グロース・アンド・インカム・ファンド

追加型投信／内外／株式 課税取扱／株式投資信託

運用報告書（全体版）

第3期

決算日2025年11月20日

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

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

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

🖥 ホームページ capitalgroup.co.jp

設定以来の運用実績	1
当期中の基準価額等の推移	1
ファンドの運用経過等	2
1万口当たり費用明細	5
(参考情報)総経費率	6
親投資信託受益証券の設定、解約状況	7
利害関係人との取引状況等	7
組入資産の明細(親投資信託残高)	7
投資信託財産の構成	8
資産、負債、元本及び基準価額の状況	8
損益の状況	8
分配金のお知らせ	9
お知らせ	9

マザーファンド情報

キャピタル・ワールド・グロース・アンド・インカム・マザーファンド	10
----------------------------------	----

補足情報

キャピタル・グループ・ワールド・グロース・アンド・インカム(LUX)(クラスC)	15
日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)／日本短期債券マザーファンド	22

参考情報	27
------	----

●設定以来の運用実績

決算期	基準価額			投資信託 受益証券 組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率		
(設定日) 2023年8月18日	円 10,000	円 —	% —	% —	百万円 0.1
1期(2023年11月20日)	10,662	0	6.6	99.7	10,185
2期(2024年11月20日)	13,303	0	24.8	99.7	21,609
3期(2025年11月20日)	16,008	0	20.3	99.6	40,128

- (注1) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。
- (注2) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しています。
- (注3) 基準価額の騰落率は分配金込み。騰落率は期首比です。
- (注4) 基準価額は1万口当たりで表示しています。
- (注5) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「投資信託受益証券組入比率」は親投資信託への投資割合に応じて算出した実質比率を記載しています。
- (注6) 金額の単位未満は切捨てています。ただし、単位未満の場合は小数で記載しています。
- (注7) 当ファンドは、マザーファンドを通じて、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。従って、ベンチマークおよび参考指数を表示できません。

●当期中の基準価額等の推移

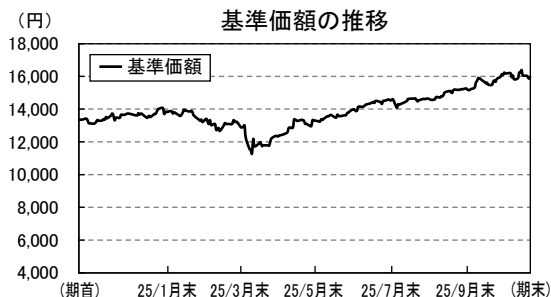
年月日	基準価額		投資信託 受益証券 組入比率
		騰落率	
(期首) 2024年11月20日	円 13,303	% —	% 99.7
11月末	13,138	△ 1.2	99.4
12月末	13,732	3.2	99.8
2025年 1 月末	13,842	4.1	99.7
2 月末	13,214	△ 0.7	99.6
3 月末	12,898	△ 3.0	99.6
4 月末	12,333	△ 7.3	99.7
5 月末	13,306	0.0	99.5
6 月末	13,997	5.2	99.7
7 月末	14,566	9.5	99.7
8 月末	14,651	10.1	99.7
9 月末	15,203	14.3	99.7
10月末	16,175	21.6	99.7
(期末) 2025年11月20日	16,008	20.3	99.6

- (注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。
- (注2) 基準価額は1万口当たりで表示しています。
- (注3) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「投資信託受益証券組入比率」は親投資信託への投資割合に応じて算出した実質比率を記載しています。
- (注4) 当ファンドは、マザーファンドを通じて、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。従って、ベンチマークおよび参考指数を表示できません。

●ファンドの運用経過等（2024年11月21日～2025年11月20日）

◎当期中の基準価額の変動に関する主な要因について

基準価額は期首の13,303円から期末には16,008円と2,705円の上昇となりました。



（注）当ファンドは、ベンチマークを設定しておりません。

基準価額の主な変動要因は、当ファンドのマザーファンドであるキャピタル・ワールド・グロース・アンド・インカム・マザーファンド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・ワールド・グロース・アンド・インカム(LUX)(クラスC)の主な投資対象である世界各国の株式の価格変動の影響となります。なお、当期中における世界各国の株式等の価格は、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

<世界株式>

当期の世界株式市場は現地通貨ベース、円ベースともに上昇しました。

主な市場変動要因

(プラス要因)

- ・ 米国が英国や中国と通商協議で一部合意に至り、世界的な景気悪化懸念が緩和したこと
- ・ 主要企業が堅調な業績を示したこと
- ・ 米国で利下げが実施されるとの観測が広がったこと

(マイナス要因)

- ・ FRB(米連邦準備制度理事会)が追加利下げを決定した一方で今後の利下げを慎重に進める姿勢を示し、米長期金利が大幅に上昇したこと

- ・ 米景気の底堅さが意識され、利下げ観測が後退したこと
- ・ 米国の相互関税の発表や中国の報復措置の表明を受けて、貿易摩擦の激化による世界的な景気悪化懸念が強まったこと

<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)

- ・ 貿易摩擦の激化による世界的な景気悪化懸念が強まり、リスク回避の動きが強まったこと
- ・ 米国の利下げへの期待が高まったこと

(円安要因)

- ・ 日米の金利差が大きい状態が継続したこと
- ・ 日銀の早期利上げ観測が後退したこと

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

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

◎運用経過

<キャピタル・ワールド・グロース・アンド・インカム・ファンドF>

- ・ キャピタル・ワールド・グロース・アンド・インカム・マザーファンドを通じてキャピタル・グループ・ワールド・グロース・アンド・インカム(LUX)(クラスC)を高位に組み入れ、実質的に世界各国の株式等へ投資を行ない、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行ないました。
- ・ 当期末における当ファンドの純資産総額に対するマザーファンドの割合は99.8%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・ワールド・グロース・アンド・インカム・マザーファンド>

- ・ キャピタル・グループ・ワールド・グロース・アンド・インカム(LUX)(クラスC)を高位に組み入れ、実質的に世界各国の株式等へ投資を行ない、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行ないました。

- ・運用の基本方針に従い、期中を通じてキャピタル・グループ・ワールド・グロース・アンド・インカム(LUX)(クラスC)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・ワールド・グロース・アンド・インカム(LUX)(クラスC)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・ワールド・グロース・アンド・インカム(LUX)(クラスC)＞

- ・世界各国の株式等に投資を行ない、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行ないました。運用にあたっては、綿密なファンダメンタルズ調査に基づき、長期的な収益成長が期待される企業、強固な財務基盤を確保することにより安定的な配当を実現すると見込まれる企業など、変化する市場環境に対応し世界の成長をとらえる企業に投資を行ないました。

キャピタル・グループ・ワールド・グロース・アンド・インカム(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・ワールド・グロース・アンド・インカム・ファンドF＞

キャピタル・ワールド・グロース・アンド・インカム・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実質的に世界各国の株式等へ投資することを継続する方針です。

以下は、当ファンドが主要投資対象とするマザーファンドの説明です。

＜キャピタル・ワールド・グロース・アンド・インカム・マザーファンド＞

キャピタル・グループ・ワールド・グロース・アンド・インカム(LUX)(クラスC)の組入比率を高位に維持することにより、同ファンドを通じて実質的に世界各国の株式等へ投資することを継続するとともに、余裕資金の効率的な運用のため、日本

短期債券ファンド(適格機関投資家限定)についても組み入れを維持する方針です。

以下は、マザーファンドが投資する投資対象ファンドの説明です。

＜キャピタル・グループ・ワールド・グロース・アンド・インカム(LUX)(クラスC)＞

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

＜日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)＞

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

分配金

投資信託財産の成長を追求する観点から、分配金は見送りとさせていただきます。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

分配原資の内訳

(単位：円・%、1万口当たり・税引前)

項目	第3期 2024年11月21日 ～ 2025年11月20日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	(—%)
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	6,007

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3期 (2024年11月21日～ 2025年11月20日)		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	85円	0.610%	(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13,921円です。
（投信会社）	(80)	(0.578)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(2)	(0.011)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(3)	(0.022)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) その他費用	1	0.006	(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）	(1)	(0.006)	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	86	0.616	

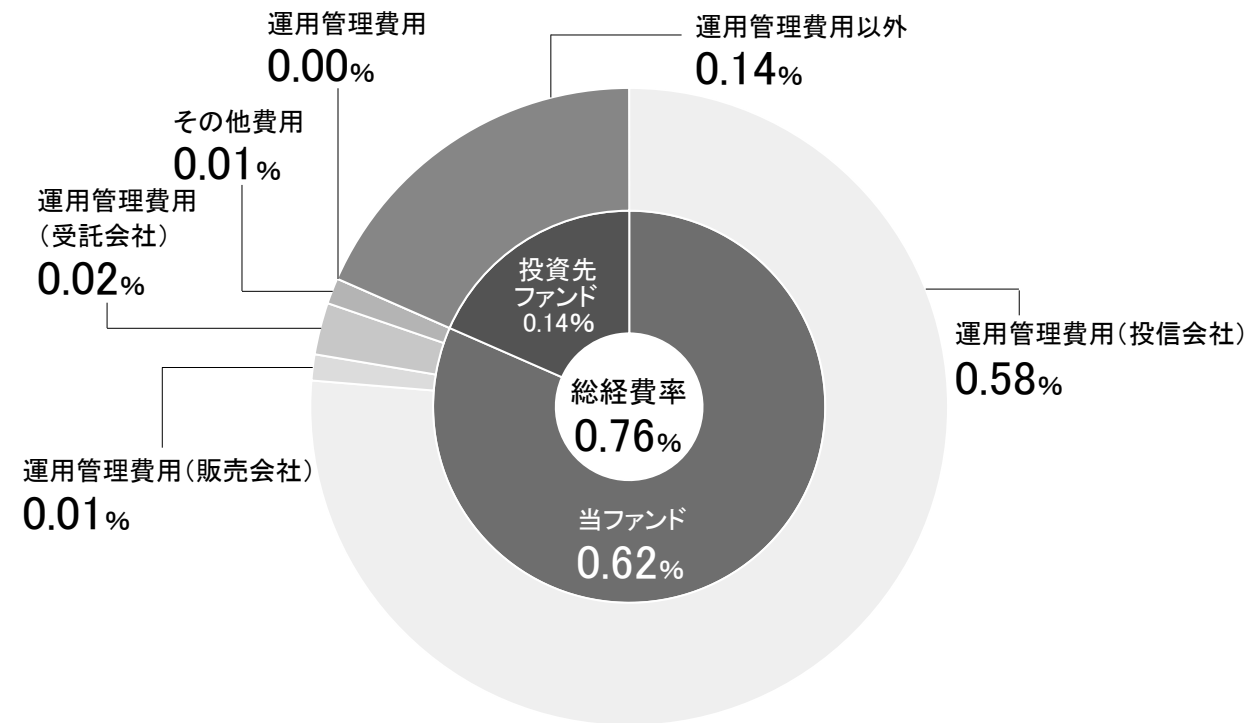
注1) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

(参考情報)
・総経費率



総経費率(①+②+③)	0.76%
①当ファンドの費用の比率	0.62%
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	0.14%

注1) ①の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
注3) 各比率は、年率換算した値です。
注4) 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)です。
注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なります。
注7) 前記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。
注8) 投資先ファンドの運用管理費用以外の費用には、外国ファンドにおけるカストディーフィー等のファンド管理費用が含まれています。

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した**総経費率(年率)**は**0.76%**です。

●親投資信託受益証券の設定、解約状況（2024年11月21日から2025年11月20日まで）

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
キャピタル・ワールド・グロース・アンド・インカム・マザーファンド	千口	千円	千口	千円
	8,953,229	12,170,000	374,889	510,000

(注) 単位未満は切捨てています。

●利害関係人との取引状況等（2024年11月21日から2025年11月20日まで）

(1) 当期中の利害関係人との取引状況

<キャピタル・ワールド・グロース・アンド・インカム・マザーファンド>

区分	当期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 12,144	百万円 —	% —	百万円 524	百万円 —	% —

平均保有割合 100.0%

平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該子ファンドの親投資信託所有口数の割合をいいます。

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

(2) 当期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項目	当期
売買委託手数料総額(A)	—千円
うち利害関係人への支払額(B)	—千円
(B)／(A)	—%

(注1) 投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人との取引はありません。

(注2) 売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

●組入資産の明細

親投資信託残高

(2025年11月20日現在)

項目	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
キャピタル・ワールド・グロース・アンド・インカム・マザーファンド	千口	千口	千円
	16,094,424	24,672,764	40,058,700

(注) 単位未満は切捨てています。

●投資信託財産の構成

(2025年11月20日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
キャピタル・ワールド・グロース・アンド・インカム・マザーファンド	40,058,700	99.4
コール・ローン等、その他	227,465	0.6
投資信託財産総額	40,286,165	100.0

(注) 金額の単位未満は切捨てています。

●資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年11月20日現在)

●損益の状況

(自2024年11月21日 至2025年11月20日)

項目	当期末
(A) 資産	40,286,165,877円
コール・ローン等	227,462,954
キャピタル・ワールド・グロース・アンド・インカム・マザーファンド (評価額)	40,058,700,742
未収利息	2,181
(B) 負債	158,098,884
未払解約金	48,229,471
未払信託報酬	109,019,149
その他未払費用	850,264
(C) 純資産総額(A－B)	40,128,066,993
元本	25,068,154,808
次期繰越損益金	15,059,912,185
(D) 受益権総口数	25,068,154,808口
1万口当たり基準価額(C／D)	16,008円

(注1) 当ファンドの期首元本額は16,244,025,134円、期中追加設定元本額は10,555,114,730円、期中一部解約元本額は1,730,985,056円です。
(注2) 1口当たり純資産額は1.6008円です。

項目	当期
(A) 配当等収益	350,055円
受取利息	350,055
(B) 有価証券売買損益	6,700,598,149
売買益	6,867,694,678
売買損	△ 167,096,529
(C) 信託報酬等	△ 180,061,906
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	6,520,886,298
(E) 前期繰越損益金	2,847,432,148
(F) 追加信託差損益金	5,691,593,739
(配当等相当額)	(2,345,100,505)
(売買損益相当額)	(3,346,493,234)
(G) 計(D＋E＋F)	15,059,912,185
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	15,059,912,185
追加信託差損益金	5,691,593,739
(配当等相当額)	(2,345,156,824)
(売買損益相当額)	(3,346,436,915)
分配準備積立金	9,368,318,446

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
(注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
(注4) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(774,830円)、費用控除後の有価証券等売買損益額(6,520,111,468円)、信託約款に規定する収益調整金(5,691,593,739円)および分配準備積立金(2,847,432,148円)より分配対象収益は15,059,912,185円(10,000口当たり6,007円)ですが、当期に分配した金額はありません。

●分配金のお知らせ

決算期	年月日	1万口当たりの分配金(税引前)
第1期	2023年11月20日	0円
第2期	2024年11月20日	0円
第3期	2025年11月20日	0円

●お知らせ

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

当該変更について

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行なわれ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全等、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

キャピタル・ワールド・グロース・アンド・インカム・マザーファンド

キャピタル・ワールド・グロース・アンド・インカム・マザーファンド

第3期

決算日 2025年11月20日

(計算期間: 2024年11月21日から2025年11月20日まで)

●当ファンドの仕組みは次のとおりです。

運用方針	主として世界各国の株式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指して運用を行ないます。
主要投資対象	以下の投資信託証券に投資を行ない、実質的に世界各国の株式等に投資をします。 ・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・ワールド・グロース・アンド・インカム(LUX)(クラスC)」 ・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) 2023年8月18日	円 10,000	% —	% —	百万円 0.1
1期(2023年11月20日)	10,668	6.7	99.9	10,170
2期(2024年11月20日)	13,405	25.7	99.9	21,574
3期(2025年11月20日)	16,236	21.1	99.8	40,057

- (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) 騰落率は期首比です。
- (注4) 基準価額は1万口当たりで表示しています。
- (注5) 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) 2024年11月20日	円 13,405	% —	% 99.9
11月末	13,240	△ 1.2	99.9
12月末	13,849	3.3	99.9
2025年 1 月末	13,968	4.2	99.9
2 月末	13,338	△ 0.5	99.9
3 月末	13,023	△ 2.8	99.9
4 月末	12,460	△ 7.0	99.9
5 月末	13,451	0.3	99.9
6 月末	14,159	5.6	99.9
7 月末	14,743	10.0	99.8
8 月末	14,836	10.7	99.8
9 月末	15,404	14.9	99.9
10月末	16,401	22.3	99.8
(期末) 2025年11月20日	16,236	21.1	99.8

- (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（2024年11月21日～2025年11月20日）

基準価額は期首の13,405円から期末には16,236円と2,831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おりません。

当期中の基準価額の変動に関する主な要因、当期中の基準価額とベンチマークの推移とを比較したときの、差異の状況および要因、運用経過および今後の運用方針等については、2～3ページをご参照ください。

●1万口(元本10,000円)当たりの費用の明細

該当事項はありません。

●期中の売買及び取引状況（2024年11月21日から2025年11月20日まで）

		買付		売付	
		単位数又は口数	金額	単位数又は口数	金額
外国	キャピタル・グループ・ワールド・グロース・アンド・インカム(LUX)(クラスC)	口 4,622,101.343	千円 12,144,200	口 198,588.787	千円 524,640

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) 単位未満は切捨てています。

●組入資産の明細（2025年11月20日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

	銘柄名	期首(前期末)	当期末(2025年11月20日)		
		口数	口数	評価額	組入比率
		口	口	千円	%
国内投資信託受益証券	日本短期債券ファンド (適格機関投資家限定)	955	955	1	0.0
外国投資証券	キャピタル・グループ・ワールド・グロース・アンド・インカム(LUX)(クラスC)	8,315,103.089	12,738,615.645	39,986,514	99.8
	合計	8,316,058.089	12,739,570.645	39,986,515	
	銘柄数<比率>	2	2	<99.8%>	

(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。ただし、単位未満の場合は小数で記載しています。

●投資信託財産の構成

(2025年11月20日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	1	0.0
投資証券	39,986,514	99.8
コール・ローン等、その他	71,237	0.2
投資信託財産総額	40,057,752	100.0

(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。

●資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年11月20日現在)

項目	当期末
(A) 資産	40,057,752,164円
コール・ローン等	61,236,068
投資信託受益証券(評価額)	1,000
投資証券(評価額)	39,986,514,509
未収入金	10,000,000
未収利息	587
(B) 純資産総額(A)	40,057,752,164
元本	24,672,764,685
次期繰越損益金	15,384,987,479
(C) 受益権総口数	24,672,764,685口
1万口当たり基準価額(B／C)	16,236円

(注1) 当マザーファンドの期首元本額は16,094,424,606円、期中追加設定元本額は8,953,229,119円、期中一部解約元本額は374,889,040円です。当マザーファンドの期末元本額は、24,672,764,685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・ワールド・グロース・アンド・インカム・ファンドF24,672,764,685円です。

(注3) 1口当たり純資産額は1.6236円です。

●損益の状況

(自2024年11月21日 至2025年11月20日)

項目	当期
(A) 配当等収益	459,779円
受取利息	459,779
(B) 有価証券売買損益	6,822,522,409
売買益	6,832,554,270
売買損	△ 10,031,861
(C) 当期損益金(A+B)	6,822,982,188
(D) 前期繰越損益金	5,480,345,370
(E) 追加信託差損益金	3,216,770,881
(F) 解約差損益金	△ 135,110,960
(G) 計(C+D+E+F)	15,384,987,479
次期繰越損益金(G)	15,384,987,479

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

●お知らせ

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

<補足情報>

キャピタル・グループ・ワールド・グロース・アンド・インカム(LUX)(クラスC)

●当ファンドの仕組みは次のとおりです。

形態	ルクセンブルク籍／円建／外国投資信託証券／会社型
投資対象	世界各国の株式を主要投資対象とします。
投資態度	主として世界各国の証券取引所(これに準ずるものを含みます。)に上場され、またはその他の規制ある市場で取引されている株式で配当が見込まれる銘柄を中心に投資を行ない、信託財産の中長期的な成長を目指します。 市場動向によっては、非上場株式および債券等に投資を行なう場合があります。 市況動向、資金動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	●原則として同一銘柄の株式への投資は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ●原則として同一銘柄の転換社債への投資は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ●原則として同一銘柄の新株予約権証券への投資は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。
決算日	毎年12月31日
投資顧問会社	キャピタル・リサーチ・アンド・マネジメント・カンパニー

キャピタル・グループ・ワールド・グロース・アンド・インカム(LUX)
損益および純資産変動計算書

2024年12月31日現在

	(USD)
収益	
債券および転換社債に係る利息（源泉徴収税額控除後）	38,962
受取配当金（源泉徴収税額控除後）	7,202,028
その他収益	-
証券貸付収益	19,135
銀行預金利息	806,126
スワップ取引	-
収益小計	8,066,251
費用	
運用報酬	757,144
管理手数料	254,743
年次税	84,806
専門家サービス	166,367
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	42,896
スワップ取引	-
その他費用	24,314
印刷費用	14,951
当座貸越利息	3,136
費用小計	1,348,357
費用の払戻し	45,463
投資純利益／(損失) (a)	6,763,357
実現純利益／(損失)	
投資有価証券の売却取引	25,090,665
オプション取引	-
金融先物取引	-
為替取引	-20,063
スワップ取引	-
当期実現純利益／(損失) (b)	25,070,602
未実現評価利益／(損失)の増減	
投資有価証券	19,565,960
キャピタルゲイン税	-
金融先物取引	-
スワップ取引	-
為替取引	-7,664
当期末実現評価利益／(損失)の増減 (c)	19,558,296
当期損益 (a+b+c)	51,392,255
配当金の分配	-443,646
当期投資証券の差引増減額	11,994,562
期首純資産総額	363,967,225
期末純資産総額	426,910,396

投資明細表

Capital Group World Growth and Income (LUX)

As at 31 December 2024

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>Israel</i>				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3.15% 01/10/2026	USD	187,000	179,850	0.04
			179,850	0.04
<i>United Kingdom</i>				
Lloyds Banking Group plc, FRN 3.369% 14/12/2046	USD	200,000	138,436	0.04
			138,436	0.04
<i>United States of America</i>				
ONEOK, Inc. 2.2% 15/09/2025	USD	7,000	6,876	–
			6,876	–
Total Bonds			325,162	0.08
Convertible Bonds				
<i>United States of America</i>				
Albermarle Corp. 7.25%	USD	11,136	453,124	0.10
			453,124	0.10
Total Convertible Bonds			453,124	0.10
Equities				
<i>Australia</i>				
Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	6,150	259,706	0.06
Fortescue Ltd.	AUD	37,428	419,915	0.10
Macquarie Group Ltd.	AUD	3,104	426,193	0.10
Treasury Wine Estates Ltd.	AUD	22,850	160,241	0.04
			1,266,055	0.30
<i>Austria</i>				
Erste Group Bank AG	EUR	7,874	486,502	0.11
			486,502	0.11
<i>Brazil</i>				
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	554,684	951,333	0.22
JBS SA	BRL	126,149	746,415	0.18
Rede D'Or Sao Luiz SA, Reg. S	BRL	19,597	80,606	0.02
Vale SA, ADR 'B'	USD	34,047	301,997	0.07
Vale SA	BRL	128,398	1,134,759	0.27
XP, Inc. 'A'	USD	11,966	141,797	0.03
			3,356,907	0.79
<i>Canada</i>				
Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	4,122	322,488	0.08
Alimentation Couche-Tard, Inc.	CAD	4,279	237,310	0.06
Brookfield Asset Management Ltd. 'A'	CAD	5,649	306,373	0.07
Cameco Corp.	USD	9,115	468,420	0.11
Cameco Corp.	CAD	30,109	1,548,128	0.36
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	127,939	3,950,004	0.93
Cenovus Energy, Inc.	CAD	21,205	321,442	0.08
Constellation Software, Inc.	CAD	171	528,769	0.12
Dollarama, Inc.	CAD	1,192	116,327	0.03
Fairfax Financial Holdings Ltd.	CAD	691	961,425	0.22
First Quantum Minerals Ltd.	CAD	85,712	1,104,903	0.26
Great-West Lifeco, Inc.	CAD	20,414	676,987	0.16
Ivanhoe Mines Ltd. 'A'	CAD	103,552	1,228,980	0.29
Lundin Mining Corp.	CAD	22,505	193,667	0.05
National Bank of Canada	CAD	8,081	736,676	0.17
Power Corp. of Canada	CAD	11,276	351,745	0.08
Restaurant Brands International, Inc.	USD	7,525	490,479	0.11

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing				
Equities (continued)				
Restaurant Brands International, Inc.	CAD	8,747	570,111	0.13
Shopify, Inc. 'A'	USD	14,150	1,504,570	0.35
South Bow Corp.	CAD	1,200	28,317	0.01
Suncor Energy, Inc.	CAD	16,058	573,193	0.13
TC Energy Corp.	CAD	51,540	2,401,937	0.56
Tourmaline Oil Corp.	CAD	29,386	1,359,878	0.32
			19,982,129	4.68
<i>China</i>				
China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	34,167	183,649	0.04
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	54,776	280,628	0.07
China Resources Gas Group Ltd.	HKD	187,200	741,210	0.17
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	222,123	826,734	0.19
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	2,681	558,682	0.13
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	151,806	195,570	0.05
NetEase, Inc., ADR	USD	3,084	275,124	0.07
NetEase, Inc.	HKD	69,250	1,235,402	0.29
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	137,500	809,287	0.19
Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1,327,081	782,644	0.18
Tencent Holdings Ltd.	HKD	26,000	1,389,473	0.33
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	45,551	3,127,532	0.73
Trip.com Group Ltd.	HKD	2,100	144,785	0.03
			10,550,720	2.47
<i>Denmark</i>				
Coloplast A/S 'B'	DKK	1,988	217,677	0.05
Danske Bank A/S	DKK	9,677	273,785	0.06
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	49,347	4,247,160	1.00
			4,738,622	1.11
<i>Finland</i>				
Neste OYJ	EUR	20,396	257,513	0.06
			257,513	0.06
<i>France</i>				
Air Liquide SA	EUR	2,654	429,079	0.10
Airbus SE	EUR	28,490	4,540,783	1.06
AXA SA	EUR	43,053	1,530,760	0.36
BNP Paribas SA	EUR	10,009	612,987	0.14
Bureau Veritas SA	EUR	47,047	1,429,998	0.34
Capgemini SE	EUR	7,881	1,285,599	0.30
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	14,662	1,290,631	0.30
Danone SA	EUR	13,619	916,348	0.22
Engie SA	EUR	53,297	844,863	0.20
EssilorLuxottica SA	EUR	2,566	623,536	0.15
Hermes International SCA	EUR	76	181,320	0.04
Kering SA	EUR	393	96,316	0.02
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	4,337	2,835,918	0.67
Publicis Groupe SA	EUR	22,700	2,404,856	0.56
Safran SA	EUR	10,517	2,297,399	0.54
Sanofi SA	EUR	16,911	1,635,359	0.38
Schneider Electric SE	EUR	2,684	663,476	0.16
TotalEnergies SE	EUR	15,539	863,485	0.20
			24,482,713	5.74

Capital Group World Growth and Income (LUX) (continued)

As at 31 December 2024

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing				
Equities (continued)				
<i>Germany</i>				
adidas AG	EUR	1,358	333,482	0.08
Deutsche Post AG	EUR	31,603	1,112,522	0.26
Deutsche Telekom AG	EUR	49,107	1,469,634	0.34
Dr. Ing hc F Porsche AG, Reg. S Preference, 144A	EUR	2,704	163,564	0.04
E.ON SE	EUR	77,208	898,992	0.21
Evonik Industries AG	EUR	6,154	106,651	0.02
Heidelberg Materials AG	EUR	6,941	857,515	0.20
MTU Aero Engines AG	EUR	1,670	556,871	0.13
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	1,068	537,212	0.13
SAP SE	EUR	2,547	623,335	0.15
Siemens AG	EUR	12,340	2,409,780	0.56
Siemens Healthineers AG, Reg. S	EUR	7,981	423,157	0.10
			9,492,715	2.22
<i>Hong Kong</i>				
AIA Group Ltd.	HKD	105,655	764,301	0.18
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	105,000	1,384,174	0.32
			2,148,475	0.50
<i>India</i>				
Axis Bank Ltd.	INR	85,576	1,062,812	0.25
Bharti Airtel Ltd.	INR	2,145	29,454	0.01
Bharti Airtel Ltd.	INR	56,080	1,038,783	0.24
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	1,995	127,401	0.03
HDFC Bank Ltd.	INR	19,844	410,468	0.10
HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	140,162	1,009,550	0.24
ITC Ltd.	INR	14,599	82,425	0.02
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	6,200	129,076	0.03
Reliance Industries Ltd.	INR	43,489	616,025	0.14
			4,505,994	1.06
<i>Indonesia</i>				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	1,178,900	706,490	0.17
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	861,200	303,168	0.07
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	1,026,800	259,099	0.06
			1,268,757	0.30
<i>Ireland</i>				
Ryanair Holdings plc, ADR	USD	38,520	1,679,087	0.39
			1,679,087	0.39
<i>Israel</i>				
Israel Discount Bank Ltd. 'A'	ILS	98,076	671,113	0.16
			671,113	0.16
<i>Italy</i>				
Ferrari NV	EUR	305	130,858	0.03
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	31,742	554,662	0.13
Leonardo SpA	EUR	79,996	2,153,088	0.50
Moncler SpA	EUR	7,802	414,398	0.10
Stellantis NV	EUR	27,688	362,718	0.09
			3,615,724	0.85
<i>Japan</i>				
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	23,800	968,443	0.23
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	59,900	1,646,489	0.39
Daikin Industries Ltd.	JPY	600	70,293	0.02
Hitachi Ltd.	JPY	14,100	346,558	0.08

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing				
Equities (continued)				
<i>Japan</i>				
ITOCHU Corp.	JPY	13,800	679,259	0.16
Keyence Corp.	JPY	2,000	813,805	0.19
Mitsubishi Corp.	JPY	17,400	284,658	0.07
Mitsui & Co. Ltd.	JPY	98,400	2,041,706	0.48
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	19,300	470,875	0.11
NEC Corp.	JPY	2,852	245,006	0.06
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	28,559	1,987,041	0.47
Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	22,795	357,330	0.08
Shimano, Inc.	JPY	3,900	526,114	0.12
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	8,000	264,559	0.06
SMC Corp.	JPY	600	233,633	0.05
SoftBank Corp.	JPY	731,910	920,351	0.22
Suntory Beverage & Food Ltd.	JPY	8,700	276,157	0.06
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	44,100	1,169,142	0.27
Tokyo Electron Ltd.	JPY	12,500	1,894,256	0.44
			15,195,675	3.56
<i>Korea, Republic Of</i>				
Hyundai Motor Co.	KRW	4,961	713,444	0.17
KB Financial Group, Inc.	KRW	19,755	1,120,406	0.26
			1,833,850	0.43
<i>Mexico</i>				
Arca Continental SAB de CV	MXN	55,274	457,917	0.11
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MXN	8,326	146,363	0.03
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	5,983	153,421	0.03
Grupo Mexico SAB de CV	MXN	60,059	284,957	0.07
			1,042,658	0.24
<i>Netherlands</i>				
Aegon Ltd.	EUR	40,130	237,493	0.06
Akzo Nobel NV	EUR	5,577	334,866	0.08
Arcadis NV	EUR	2,338	142,011	0.03
ASM International NV	EUR	148	84,440	0.02
ASML Holding NV, ADR	USD	358	248,123	0.06
ASML Holding NV	EUR	4,153	2,920,732	0.68
CVC Capital Partners plc, Reg. S	EUR	20,265	444,144	0.10
ING Groep NV	EUR	116,051	1,814,659	0.43
Universal Music Group NV	EUR	39,064	996,890	0.23
			7,223,358	1.69
<i>Norway</i>				
Schibsted ASA 'A'	NOK	3,640	112,769	0.03
			112,769	0.03
<i>Peru</i>				
Southern Copper Corp.	USD	2,415	220,079	0.05
			220,079	0.05
<i>Singapore</i>				
Sea Ltd., ADR	USD	6,953	737,713	0.17
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	242,600	546,205	0.13
			1,283,918	0.30
<i>Spain</i>				
Aena SME SA, Reg. S	EUR	868	177,169	0.04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	231,124	2,263,236	0.53
CaixaBank SA	EUR	21,574	117,023	0.03
Grifols SA Preference 'B'	EUR	12,263	90,024	0.02

Capital Group World Growth and Income (LUX) (continued)

As at 31 December 2024

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing				
Equities (continued)				
Iberdrola SA	EUR	53,816	741,044	0.17
Industria de Diseno Textil SA	EUR	42,627	2,182,355	0.51
International Consolidated Airlines Group SA	GBP	315,202	1,190,861	0.28
			6,761,712	1.58
Sweden				
Evolution AB, Reg. S	SEK	11,976	919,234	0.22
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	42,264	579,124	0.14
Volvo AB 'B'	SEK	28,843	699,856	0.16
			2,198,214	0.52
Switzerland				
Cie Financiere Richemont SA	CHF	6,378	969,480	0.23
Lonza Group AG	CHF	473	278,749	0.07
Nestle SA	CHF	24,472	2,006,694	0.47
Novartis AG	CHF	6,593	641,646	0.15
Partners Group Holding AG	CHF	254	344,770	0.08
Zurich Insurance Group AG	CHF	6,568	3,902,439	0.91
			8,143,778	1.91
Taiwan, Province Of China				
Advantech Co. Ltd.	TWD	9,100	95,728	0.02
Delta Electronics, Inc.	TWD	16,143	210,191	0.05
MediaTek, Inc.	TWD	27,207	1,168,184	0.27
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	1,194	235,803	0.06
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	533,833	17,431,522	4.08
			19,141,428	4.48
Thailand				
Advanced Info Service PCL	THB	38,500	324,080	0.08
			324,080	0.08
United Arab Emirates				
ADNOC Drilling Co. PJSC	AED	70,302	101,917	0.02
			101,917	0.02
United Kingdom				
3i Group plc	GBP	8,075	358,732	0.08
Anglo American plc	GBP	31,669	938,276	0.22
Antofagasta plc	GBP	8,209	162,472	0.04
AstraZeneca plc	GBP	2,511	326,868	0.08
BAE Systems plc	GBP	204,105	2,928,089	0.69
British American Tobacco plc	GBP	19,245	697,860	0.16
Bunzl plc	GBP	9,892	407,237	0.10
Compass Group plc	GBP	5,539	184,123	0.04
Entain plc	GBP	31,133	266,641	0.06
Glencore plc	GBP	448,683	1,972,802	0.46
HSBC Holdings plc	HKD	30,800	300,604	0.07
HSBC Holdings plc	GBP	158,698	1,559,637	0.37
Imperial Brands plc	GBP	72,071	2,303,073	0.54
InterContinental Hotels Group plc	GBP	3,449	429,633	0.10
Melrose Industries plc	GBP	354,036	2,453,653	0.58
National Grid plc	GBP	45,725	541,854	0.13
NatWest Group plc	GBP	215,254	1,083,452	0.25
Next plc	GBP	10,541	1,252,693	0.29
Ocado Group plc	GBP	178,231	674,105	0.16
RELX plc	GBP	10,853	491,805	0.12
Rio Tinto plc	GBP	41,638	2,450,962	0.57
Rolls-Royce Holdings plc	GBP	123,895	881,505	0.21

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing				
Equities (continued)				
Shell plc	EUR	3,161	99,079	0.02
Shell plc	GBP	52,587	1,632,477	0.38
Weir Group plc (The)	GBP	17,626	479,919	0.11
			24,877,551	5.83
United States of America				
Abbott Laboratories	USD	40,161	4,542,611	1.06
AbbVie, Inc.	USD	8,769	1,558,251	0.37
Accenture plc 'A'	USD	5,840	2,054,454	0.48
AES Corp. (The)	USD	15,116	194,543	0.05
agilon health, Inc.	USD	11,748	22,321	0.01
Air Products and Chemicals, Inc.	USD	6,898	2,000,696	0.47
Albemarle Corp.	USD	3,868	332,957	0.08
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	128	30,120	0.01
Alphabet, Inc. 'A'	USD	27,736	5,250,425	1.23
Alphabet, Inc. 'C'	USD	20,408	3,886,500	0.91
Altria Group, Inc.	USD	3,088	161,472	0.04
Amazon.com, Inc.	USD	40,995	8,993,893	2.11
American Express Co.	USD	3,413	1,012,944	0.24
American International Group, Inc.	USD	5,933	431,922	0.10
American Tower Corp., REIT	USD	1,481	271,630	0.06
AMETEK, Inc.	USD	3,908	704,456	0.17
ANSYS, Inc.	USD	486	163,942	0.04
Aon plc 'A'	USD	3,126	1,122,734	0.26
Apollo Global Management, Inc.	USD	7,270	1,200,713	0.28
Apple, Inc.	USD	36,252	9,078,226	2.13
Applied Materials, Inc.	USD	2,024	329,163	0.08
Ares Management Corp. 'A'	USD	5,605	992,253	0.23
Arista Networks, Inc.	USD	6,908	763,541	0.18
Arthur J Gallagher & Co.	USD	4,533	1,286,692	0.30
Baker Hughes Co. 'A'	USD	15,756	646,311	0.15
Bank of America Corp.	USD	13,247	582,206	0.14
BlackRock, Inc.	USD	1,302	1,334,693	0.31
Blackstone, Inc.	USD	16,176	2,789,066	0.65
Blue Owl Capital, Inc. 'A'	USD	54,059	1,257,412	0.30
Boeing Co. (The)	USD	10,720	1,897,440	0.44
Booking Holdings, Inc.	USD	260	1,291,789	0.30
Booz Allen Hamilton Holding Corp. 'A'	USD	1,117	143,758	0.03
Boston Scientific Corp.	USD	2,505	223,747	0.05
Broadcom, Inc.	USD	100,183	23,226,427	5.44
Brown & Brown, Inc.	USD	5,512	562,334	0.13
Capital One Financial Corp.	USD	5,222	931,187	0.22
Carrier Global Corp.	USD	34,326	2,343,093	0.55
Caterpillar, Inc.	USD	2,062	748,011	0.18
Centene Corp.	USD	1,895	114,799	0.03
CenterPoint Energy, Inc.	USD	800	25,384	0.01
Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	24,059	1,450,758	0.34
Chubb Ltd.	USD	11,150	3,080,745	0.72
Citigroup, Inc.	USD	8,417	592,473	0.14
Comcast Corp. 'A'	USD	42,541	1,596,564	0.37
ConocoPhillips	USD	5,452	540,675	0.13
Constellation Brands, Inc. 'A'	USD	2,956	653,276	0.15
Constellation Energy Corp.	USD	4,475	1,001,102	0.23
Corteva, Inc.	USD	8,459	481,825	0.11
Costco Wholesale Corp.	USD	300	274,881	0.06

Capital Group World Growth and Income (LUX) (continued)

As at 31 December 2024

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing				
Equities (continued)				
Crane Co.	USD	1,209	183,466	0.04
CSX Corp.	USD	10,241	330,477	0.08
CubeSmart, REIT	USD	10,046	430,471	0.10
CVS Health Corp.	USD	2,662	119,497	0.03
Danaher Corp.	USD	2,166	497,205	0.12
Dayforce, Inc.	USD	10,997	798,822	0.19
Deere & Co.	USD	4,884	2,069,351	0.49
Dell Technologies, Inc. 'C'	USD	7,364	848,627	0.20
Dexcom, Inc.	USD	7,600	591,052	0.14
Discover Financial Services	USD	5,502	953,111	0.22
Dominion Energy, Inc.	USD	10,106	544,309	0.13
DTE Energy Co.	USD	7,075	854,306	0.20
Duke Energy Corp.	USD	4,480	482,675	0.11
Eaton Corp. plc	USD	3,256	1,080,569	0.25
Elastic NV	USD	2,640	261,571	0.06
Eli Lilly & Co.	USD	9,549	7,371,828	1.73
EOG Resources, Inc.	USD	26,546	3,254,009	0.76
EPAM Systems, Inc.	USD	2,042	477,460	0.11
Equinix, Inc., REIT	USD	269	253,637	0.06
Expand Energy Corp.	USD	4,353	433,341	0.10
Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	2,321	347,222	0.08
FedEx Corp.	USD	331	93,120	0.02
Ferguson Enterprises, Inc.	USD	1,688	292,986	0.07
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	3,585	289,560	0.07
FirstEnergy Corp.	USD	11,094	441,319	0.10
Flutter Entertainment plc	USD	9,883	2,554,261	0.60
Freeport-McMoran, Inc.	USD	80,491	3,065,097	0.72
FTI Consulting, Inc.	USD	310	59,250	0.01
GE HealthCare Technologies, Inc.	USD	12,167	951,216	0.22
General Electric Co.	USD	33,254	5,546,435	1.30
Gilead Sciences, Inc.	USD	31,543	2,913,627	0.68
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	311	178,085	0.04
Home Depot, Inc. (The)	USD	8,821	3,431,281	0.80
Honeywell International, Inc.	USD	1,467	331,381	0.08
Howmet Aerospace, Inc.	USD	1,617	176,851	0.04
Ingersoll Rand, Inc.	USD	7,241	655,021	0.15
Insulet Corp.	USD	1,530	399,437	0.09
International Business Machines Corp.	USD	5,145	1,131,025	0.27
Iron Mountain, Inc., REIT	USD	3,570	375,243	0.09
JPMorgan Chase & Co.	USD	12,279	2,943,399	0.69
Keurig Dr. Pepper, Inc.	USD	4,342	139,465	0.03
KKR & Co., Inc.	USD	7,589	1,122,489	0.26
Kroger Co. (The)	USD	35,392	2,164,221	0.51
L3Harris Technologies, Inc.	USD	3,708	779,718	0.18
Lamb Weston Holdings, Inc.	USD	3,267	218,334	0.05
Las Vegas Sands Corp.	USD	16,816	863,670	0.20
Linde plc	USD	5,413	2,266,261	0.53
Marriott International, Inc. 'A'	USD	5,671	1,581,869	0.37
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	1,692	359,398	0.08
Mastercard, Inc. 'A'	USD	4,425	2,330,072	0.55
McDonald's Corp.	USD	1,013	293,659	0.07
Medtronic plc	USD	8,259	659,729	0.16

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing				
Equities (continued)				
MercadoLibre, Inc.	USD	717	1,219,216	0.29
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	10,931	6,400,210	1.50
Micron Technology, Inc.	USD	6,951	584,996	0.14
Microsoft Corp.	USD	38,314	16,149,351	3.78
Molina Healthcare, Inc.	USD	4,666	1,358,039	0.32
Morgan Stanley	USD	4,832	607,479	0.14
Netflix, Inc.	USD	2,762	2,461,826	0.58
NextEra Energy, Inc.	USD	4,093	293,427	0.07
NIKE, Inc. 'B'	USD	2,697	204,082	0.05
NVIDIA Corp.	USD	42,371	5,690,002	1.33
Omnicom Group, Inc.	USD	4,509	387,954	0.09
Oracle Corp.	USD	6,853	1,141,984	0.27
PepsiCo, Inc.	USD	1,745	265,345	0.06
Philip Morris International, Inc.	USD	66,348	7,984,982	1.87
Pinnacle West Capital Corp.	USD	1,736	147,161	0.03
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	100	19,285	–
Procter & Gamble Co. (The)	USD	2,102	352,400	0.08
Prologis, Inc., REIT	USD	3,708	391,936	0.09
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	2,972	251,104	0.06
Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	3,924	905,228	0.21
RTX Corp.	USD	19,704	2,280,147	0.53
Salesforce, Inc.	USD	8,592	2,872,563	0.67
Schlumberger NV	USD	9,988	382,940	0.09
Seagate Technology Holdings plc	USD	16,053	1,385,534	0.33
Smurfit WestRock plc	USD	14,550	783,663	0.18
SS&C Technologies Holdings, Inc.	USD	3,402	257,804	0.06
Starbucks Corp.	USD	17,100	1,560,375	0.37
Stryker Corp.	USD	7,169	2,581,198	0.61
Synopsys, Inc.	USD	1,131	548,942	0.13
Sysco Corp.	USD	9,702	741,815	0.17
Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	1,312	241,513	0.06
Tesla, Inc.	USD	3,915	1,581,034	0.37
Texas Instruments, Inc.	USD	8,418	1,578,459	0.37
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	2,657	1,382,251	0.32
TPG, Inc. 'A'	USD	8,371	526,034	0.12
TransDigm Group, Inc.	USD	2,122	2,689,168	0.63
United Rentals, Inc.	USD	1,906	1,342,663	0.31
UnitedHealth Group, Inc.	USD	10,340	5,230,592	1.23
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	10,076	4,057,605	0.95
VICI Properties, Inc., REIT 'A'	USD	32,288	943,132	0.22
Visa, Inc. 'A'	USD	2,392	755,968	0.18
Wells Fargo & Co.	USD	9,772	686,385	0.16
XPO, Inc.	USD	1,572	206,168	0.05
Yum! Brands, Inc.	USD	3,101	416,030	0.10
Zoetis, Inc. 'A'	USD	2,678	436,327	0.10
			237,251,217	55.57
Total Equities			414,215,230	97.03
Total Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing				414,993,516
				97.21

Capital Group World Growth and Income (LUX) (continued)

As at 31 December 2024

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market				
Bonds				
<i>United States of America</i>				
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.5% 01/04/2028	USD	55,000	54,628	0.01
			54,628	0.01
Total Bonds			54,628	0.01
Equities				
<i>United States of America</i>				
FHLMC Preference 8.375%	USD	3,600	42,804	0.01
FNMA Preference 8.25%	USD	7,448	88,854	0.02
			131,658	0.03
Total Equities			131,658	0.03
Total Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market			186,286	0.04
Other transferable securities and money market instruments				
Equities				
<i>France</i>				
Air Liquide SA*	EUR	854	138,814	0.03
Engie SA*	EUR	6,495	103,003	0.03
			241,817	0.06
<i>Russian Federation</i>				
Gazprom PJSC*	RUB	332,676	–	–
Sberbank of Russia PJSC*	USD	319,872	–	–
			–	–
Total Equities			241,817	0.06
Total Other transferable securities and money market instruments			241,817	0.06
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	2,411,988	2,411,988	0.56
			2,411,988	0.56
Total Collective Investment Schemes - UCITS			2,411,988	0.56
Total Units of authorised UCITS or other collective investment undertakings			2,411,988	0.56
Total Investments			417,833,607	97.87
Cash			10,056,727	2.36
Other assets/(liabilities)			(979,938)	(0.23)
Total net assets			426,910,396	100.00

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

<補足情報>

日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)

●当ファンドの仕組みは次のとおりです。

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

損益の状況

(2024年7月23日～2025年7月22日)

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

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
(注3) (F)追加信託差損益金とるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

●組入資産の明細

親投資信託残高

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

(注) 日本短期債券マザーファンド全体の受益権口数は(期末: 7,229,125,273口)です。

<補足情報>
日本短期債券マザーファンド

●当ファンドの仕組みは次のとおりです。

運用方針	わが国の公社債・金融商品を主要投資対象とし、ポートフォリオのデュレーション調整と銘柄選択による収益獲得を目指して運用を行ないます。ポートフォリオのデュレーションはベンチマークの平均を中心に調整します。デュレーション調整は主としてファンダメンタルズ分析に基づく中期的な金利見通しに沿って行ないます。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アセットマネジメント株式会社

損益の状況

(2024年7月23日～2025年7月22日)

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

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注2) (E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
(注3) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

●組入資産の明細（2025年7月22日現在）

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

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

(注1) ()内は非上場債で内書き。
(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
(注3) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。
(注4) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄		当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	第347回利付国債(10年)	% 0.1	千円 10,000	千円 9,880	2027/6/20
小計			10,000	9,880	
普通社債券	第14回セブン&アイ・ホールディングス	0.19	300,000	299,262	2025/12/19
	第26回LINEヤフー	1.473	100,000	100,014	2028/7/14
	第13回資生堂(サステナビリティ)	0.45	300,000	295,278	2027/12/8
	第9回新日本製鐵	0.385	100,000	97,616	2028/6/20
	第67回神戸製鋼所	0.2	100,000	99,331	2026/6/10
	第24回パナソニックホールディングス	0.709	300,000	294,969	2028/9/14
	第31回パナソニックホールディングス	1.096	200,000	200,026	2027/7/16
	第50回川崎重工業	0.4	100,000	97,637	2028/7/20
	第27回JA三井リース	0.43	100,000	99,173	2027/1/25
	第65回クレディセゾン	0.38	300,000	295,440	2027/7/30
	第85回クレディセゾン	0.24	100,000	98,658	2027/3/15
	第87回クレディセゾン	0.29	200,000	195,020	2028/4/14
	第19回三井住友信託銀行	0.14	100,000	99,451	2026/4/28
	第33回東京センチュリー	0.28	300,000	293,022	2028/4/27
	第81回ホンダファイナンス	0.389	100,000	97,408	2028/6/20
	第41回SBIホールディングス	1.45	100,000	99,631	2028/1/21
	第42回リコーリース	0.39	100,000	98,689	2027/6/1
	第17回イオンフィナンシャルサービス	0.34	300,000	297,579	2026/7/31
	第20回イオンフィナンシャルサービス	0.59	100,000	99,751	2026/2/24
	第24回イオンフィナンシャルサービス	1.47	100,000	100,166	2028/2/25
	第80回アコム	0.28	100,000	99,647	2026/2/26

銘柄		当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券		%	千円	千円	
	第83回アコム	0.53	100,000	97,856	2028/7/6
	第84回アコム	0.55	100,000	99,307	2026/12/18
	第2回三菱HCキャピタル	0.19	100,000	98,719	2027/3/1
	第52回三菱UFJリース	0.375	300,000	295,887	2027/7/13
	第59回三菱UFJリース	0.385	300,000	293,574	2028/5/26
	第31回大和証券グループ本社	0.41	300,000	295,212	2027/8/27
	第40回大和証券グループ本社	0.575	100,000	99,428	2026/11/27
	第44回大和証券グループ本社(グリーン)	0.47	100,000	99,104	2027/2/26
	第3回野村ホールディングス	0.28	100,000	99,114	2026/9/4
	第1回SBI証券劣後特約付	2.081	100,000	100,311	2028/3/24
	第35回イオンモール	0.76	300,000	295,176	2028/4/28
	第37回イオンモール(グリーン)	1.107	100,000	98,657	2028/12/14
	第20回ソフトバンク	0.32	200,000	198,646	2026/7/10
	第25回ソフトバンク	0.828	200,000	198,532	2027/5/27
	第28回ソフトバンク	1.186	200,000	200,096	2027/5/28
	第30回JERA	1.125	100,000	99,698	2028/4/25
	第35回フランス相互信用連合銀行	0.279	100,000	98,893	2026/10/21
	第44回フランス相互信用連合銀行	0.933	200,000	198,442	2027/10/15
	第24回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー期限前償還条項付	1.613	100,000	100,046	2028/12/19
	第27回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー期限前償還条項付	1.558	200,000	199,542	2029/7/4
	第32回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	0.713	200,000	199,182	2026/7/13
	第15回クレディ・アグリコル・エス・エー(2024)	1.114	200,000	199,088	2028/1/26
	第18回クレディ・アグリコル・エス・エー(2025)	1.562	100,000	99,914	2029/1/17
	第21回クレディ・アグリコル・エス・エー(2025)	1.552	300,000	299,568	2029/6/5
	第12回ロイズ・バンキング・グループ期限前償還条項付	1.377	200,000	200,188	2027/12/1
	第10回フランス電力	1.172	200,000	198,576	2027/10/25
	第12回フランス電力	1.55	100,000	99,875	2028/7/10
小計			8,100,000	8,020,399	
合計			8,110,000	8,030,279	

●参考情報（2025年10月31日現在）

以下は、ファンドが実質的に投資する外国投資信託証券(キャピタル・グループ・ワールド・グロース・アンド・インカム(LUX)(クラスC))の内容です。

【資産状況】

国別構成比率

国名	比率
米国	53.4%
英国	7.6%
フランス	5.3%
台湾	5.0%
日本	4.8%
その他国	20.9%
現金・その他	3.0%

業種別構成比率

業種名	比率
情報技術	24.6%
資本財・サービス	15.7%
金融	14.6%
コミュニケーション・サービス	9.7%
一般消費財・サービス	8.4%
その他業種	24.1%
債券	0.1%
現金・その他	3.0%

組入上位10銘柄

	銘柄名	国名	業種名	比率
1	BROADCOM INC.	米国	情報技術	5.1%
2	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO., LTD.	台湾	情報技術	4.7%
3	MICROSOFT CORP.	米国	情報技術	3.7%
4	ALPHABET INC.	米国	コミュニケーション・サービス	3.1%
5	NVIDIA CORP.	米国	情報技術	2.8%
6	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC.	米国	生活必需品	1.8%
7	ELI LILLY AND CO.	米国	ヘルスケア	1.6%
8	AMAZON.COM, INC.	米国	一般消費財・サービス	1.6%
9	APPLE INC.	米国	情報技術	1.5%
10	SOFTBANK GROUP CORP.	日本	コミュニケーション・サービス	1.4%

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

