

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・アメリカン・バランス・ファンドF（限定為替ヘッジ）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／海外／資産複合	
信託期間	原則として無期限	
運用方針	キャピタル・アメリカン・バランス・マザーファンド（限定為替ヘッジ）（以下「マザーファンド」といいます。）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」といいます。）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・アメリカン・バランス・ファンドF（限定為替ヘッジ）	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、実質的に米国の株式、投資適格債等に投資をします。 ●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・アメリカン・バランス・ファンド（LUX）（クラスCh-JPY）」 ●追加型証券投資信託「日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）」
主な投資制限	キャピタル・アメリカン・バランス・ファンドF（限定為替ヘッジ）	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・アメリカン・バランス・ファンドF （限定為替ヘッジ）

追加型投信／海外／資産複合 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・アメリカン・バランス・マザーファンド(限定為替ヘッジ)	10
-----------------------------------	----

補足情報

キャピタル・グループ・アメリカン・バランス・ファンド(LUX)(クラスCh-JPY)	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	34

参考情報	39
------	----

●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)	10,088	0	0.9	99.7	13,974
2期(2024年11月20日)	11,466	0	13.7	99.7	24,873
3期(2025年11月20日)	12,589	0	9.8	99.8	30,823

(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 11,466	% —	% 99.7
11月末	11,598	1.2	99.6
12月末	11,518	0.5	99.8
2025年 1 月末	11,717	2.2	99.7
2 月末	11,528	0.5	99.7
3 月末	11,229	△ 2.1	99.7
4 月末	11,193	△ 2.4	99.8
5 月末	11,555	0.8	99.5
6 月末	12,025	4.9	99.7
7 月末	12,188	6.3	99.7
8 月末	12,328	7.5	99.6
9 月末	12,585	9.8	99.7
10月末	12,805	11.7	99.7
(期末) 2025年11月20日	12,589	9.8	99.8

(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11,466円から期末には12,589円と1,123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・アメリカン・バランス・マザーファンド(限定為替ヘッジ)の基準価額の変動によるものですが、実質的には、同マザーファンドを通じて投資するキャピタル・グループ・アメリカン・バランス・ファンド(LUX)(クラスCh-JPY)の主な投資対象である米国の株式、投資適格債の価格変動の影響となります。なお、当期中における米国の株式、投資適格債等の価格は、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

<米国株式>

当期の米国株式市場は米ドルベース、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

<米国投資適格債>

当期の米国投資適格債市場では米国債の利回りが低下しました。

主な市場変動要因

(利回りの低下要因)

- ・ 米国の関税政策をめぐる不透明感から、世界経済の先行きへの懸念が強まったこと
- ・ 米国の経済指標が市場予想を下回る結果となり、FRB(米連邦準備制度理事会)が利下げを実施すると観測が広がったこと
- ・ 米国内の地銀の信用不安が意識されたこと

(利回りの上昇要因)

- ・ 米中間の通商協議の進展を受け、景気悪化懸念が後退したこと
- ・ 米国の減税政策により、財政悪化への警戒感が広がったこと
- ・ 米景気の底堅さが意識され、利下げ観測が後退したこと

◎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・アメリカン・バランス・ファンドF(限定為替ヘッジ)>

- ・ キャピタル・アメリカン・バランス・マザーファンド(限定為替ヘッジ)を通じてキャピタル・グループ・アメリカン・バランス・ファンド(LUX)(クラスCh-JPY)を高位に組み入れ、実質的に米国の株式、投資適格債等へ投資を行ない、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99.9%となりました。

以下は、当ファンドが主要投資対象とするマザーファンドの説明です。

<キャピタル・アメリカン・バランス・マザーファンド(限定為替ヘッジ)>

- ・ キャピタル・グループ・アメリカン・バランス・ファンド(LUX)(クラスCh-JPY)を高位に組み入れ、実質的に米国の株式、投資適格債等へ投資を行ない、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・アメリカン・バランス・ファンド(LUX)(クラスCh-JPY)を高位に組み入れました。

- ・当期末におけるマザーファンドの純資産総額に対するキャピタル・グループ・アメリカン・バランス・ファンド(LUX)(クラスCh-JPY)の割合は99.9%、日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)の割合は0.0%となりました。

以下は、マザーファンドが投資する投資対象ファンドの説明です。

＜キャピタル・グループ・アメリカン・バランス・ファンド(LUX)(クラスCh-JPY)＞

- ・米国の株式、投資適格債等に投資を行ない、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、米国の株式、投資適格債等のなかから銘柄を厳選し、多様な投資機会にバランス良く投資を行ないました。なお、実質的な主要通貨建資産に主要通貨売り円買いの為替取引を行ない、対円での為替変動リスクの低減を図りました。キャピタル・グループ・アメリカン・バランス・ファンド(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・アメリカン・バランス・ファンドF(限定為替ヘッジ)＞

キャピタル・アメリカン・バランス・マザーファンド(限定為替ヘッジ)の組入比率を高位に維持することにより、同マザーファンドを通じて実質的に米国の株式、投資適格債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・アメリカン・バランス・マザーファンド(限定為替ヘッジ)＞

キャピタル・グループ・アメリカン・バランス・ファンド(LUX)(クラスCh-JPY)の組入比率を高位に維持することにより、同ファンドを通じて実質的に米国の株式、投資適格債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・アメリカン・バランス・ファンド(LUX)(クラスCh-JPY)＞

今後も、ファンダメンタルズ調査に基づいて、米国の株式、投資適格債等のなかから銘柄を厳選し、多様な投資機会にバランス良く投資を行なう方針です。引き続き経済および市場動向を注視しながら、長期的な視点に立った運用を継続し、運用実績の向上を目指します。なお、実質的な主要通貨建資産に主要通貨売り円買いの為替取引を行ない、対円での為替変動リスクの低減を図ります。

＜日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)＞

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

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	2,589

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	72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11,855円です。
（投信会社）	(68)	(0.577)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(1)	(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	73	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。

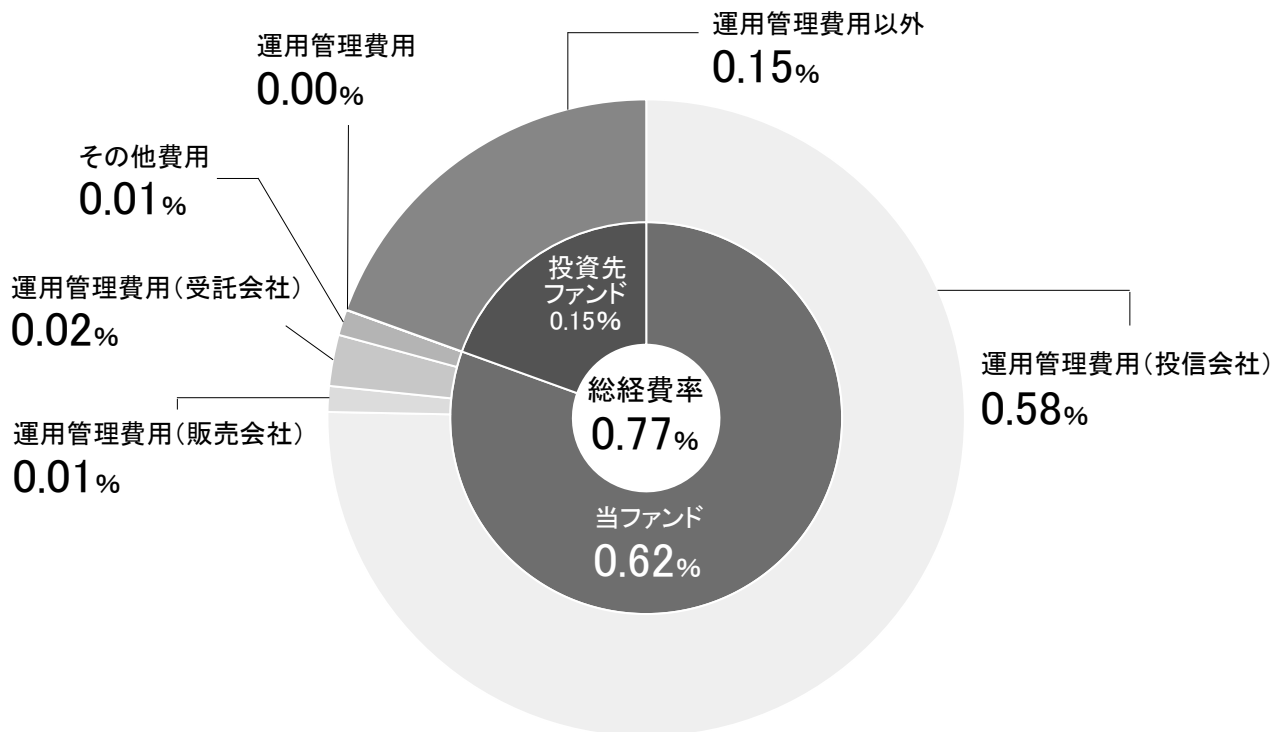
注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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)	0.77%
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	0.15%

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**0.77%**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・アメリカン・バランス・マザーファンド (限定為替ヘッジ)	千口	千円	千口	千円
	3,504,253	4,210,000	871,272	1,030,000

(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・アメリカン・バランス・マザーファンド(限定為替ヘッジ)＞

区分	当期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
	4,203	—	—	1,033	—	—

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・アメリカン・バランス・マザーファンド (限定為替ヘッジ)	千口	千口	千円
	21,593,285	24,226,266	30,794,007

(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・アメリカン・バランス・マザーファンド (限定為替ヘッジ)	30,794,007	99.5
コール・ローン等、その他	159,641	0.5
投資信託財産総額	30,953,648	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	30,953,648,094円
コール・ローン等	159,639,432
キャピタル・アメリカン・バランス・マザー ファンド(限定為替ヘッジ)(評価額)	30,794,007,132
未収利息	1,530
(B) 負債	130,258,169
未払解約金	40,170,152
未払信託報酬	89,236,082
その他未払費用	851,935
(C) 純資産総額(A－B)	30,823,389,925
元本	24,483,523,827
次期繰越損益金	6,339,866,098
(D) 受益権総口数	24,483,523,827口
1万口当たり基準価額(C／D)	12,589円

(注1) 当ファンドの期首元本額は21,692,707,771円、期中追加設定元本額は5,280,720,464円、期中一部解約元本額は2,489,904,408円です。

(注2) 1口当たり純資産額は1.2589円です。

項目	当期
(A) 配当等収益	327,359円
受取利息	327,359
(B) 有価証券売買損益	2,685,217,781
売買益	2,798,448,660
売買損	△ 113,230,879
(C) 信託報酬等	△ 169,600,843
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,515,944,297
(E) 前期繰越損益金	1,951,353,941
(F) 追加信託差損益金	1,872,567,860
(配当等相当額)	(517,244,107)
(売買損益相当額)	(1,355,323,753)
(G) 計(D+E+F)	6,339,866,098
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	6,339,866,098
追加信託差損益金	1,872,567,860
(配当等相当額)	(517,248,295)
(売買損益相当額)	(1,355,319,565)
分配準備積立金	4,467,298,238

- (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(503,148円)、費用控除後の有価証券等売買損益額(2,515,441,149円)、信託約款に規定する収益調整金(1,872,567,860円)および分配準備積立金(1,951,353,941円)より分配対象収益は6,339,866,098円(10,000口当たり2,589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・アメリカン・バランス・マザーファンド(限定為替ヘッジ)

キャピタル・アメリカン・バランス・マザーファンド(限定為替ヘッジ)

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	主として米国の株式、投資適格債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、実質的に米国の株式、投資適格債等に投資をします。 ・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・アメリカン・バランス・ファンド(LUX)(クラスCh-JPY)」 ・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)	10,052	0.5	99.9	13,952
2期(2024年11月20日)	11,504	14.4	99.9	24,841
3期(2025年11月20日)	12,711	10.5	99.9	30,793

- (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。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 11,504	% —	% 99.9
11月末	11,638	1.2	99.9
12月末	11,564	0.5	99.9
2025年1月末	11,771	2.3	99.9
2月末	11,586	0.7	99.9
3月末	11,290	△ 1.9	99.9
4月末	11,260	△ 2.1	99.9
5月末	11,630	1.1	99.9
6月末	12,111	5.3	99.9
7月末	12,282	6.8	99.9
8月末	12,430	8.0	99.8
9月末	12,696	10.4	99.8
10月末	12,925	12.4	99.9
(期末) 2025年11月20日	12,711	10.5	99.9

- (注1) 騰落率は期首比です。
- (注2) 基準価額は1万口当たりで表示しています。
- (注3) マザーファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。従って、ベンチマークおよび参考指数を表示できません。

●ファンドの運用経過等（2024年11月21日～2025年11月20日）

基準価額は期首の11,504円から期末には12,711円と1,207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。

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		口	千円	口	千円
	キャピタル・グループ・アメリカン・バランス・ファンド(LUX)(クラスCh-JPY)	2,593,259.688	4,203,206	647,720.554	1,033,000

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) 単位未満は切捨てています。

●組入資産の明細（2025年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・ アメリカン・バランス・ ファンド(LUX)(クラスCh-JPY)	15,983,754.639	17,929,293.773	30,748,738	99.9
	合計	15,984,709.639	17,930,248.773	30,748,739	
	銘柄数<比率>	2	2	<99.9%>	

(注1) 比率は、純資産総額に対する投資信託証券の比率です。

(注2) 金額の単位未満は切捨てています。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	30,748,738	99.8
コール・ローン等、その他	74,981	0.2
投資信託財産総額	30,823,720	100.0

(注) 金額の単位未満は切捨てています。ただし、金額が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)

●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	30,823,720,197円
コール・ローン等	74,979,659
投資信託受益証券(評価額)	1,000
投資証券(評価額)	30,748,738,820
未収利息	718
(B) 負債	30,000,000
未払金	30,000,000
(C) 純資産総額(A-B)	30,793,720,197
元本	24,226,266,330
次期繰越損益金	6,567,453,867
(D) 受益権総口数	24,226,266,330口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,711円

(注1) 当マザーファンドの期首元本額は21,593,285,266円、期中追加設定元本額は3,504,253,900円、期中一部解約元本額は871,272,836円です。当マザーファンドの期末元本額は、24,226,266,330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・アメリカン・バランス・ファンドF(限定為替ヘッジ)24,226,266,330円です。

(注3) 1口当たり純資産額は1.2711円です。

項目	当期
(A) 配当等収益	226,346円
受取利息	226,346
(B) 有価証券売買損益	2,771,745,624
売買益	2,775,635,704
売買損	△ 3,890,080
(C) 当期損益金(A+B)	2,771,971,970
(D) 前期繰越損益金	3,248,462,961
(E) 追加信託差損益金	705,746,100
(F) 解約差損益金	△ 158,727,164
(G) 計(C+D+E+F)	6,567,453,867
次期繰越損益金(G)	6,567,453,867

(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・アメリカン・バランス・ファンド(LUX)(クラスCh-JPY)

●当ファンドの仕組みは次のとおりです。

形態等	ルクセンブルク籍／円建／外国投資信託証券／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	米国の金融商品取引所に上場している企業の株式および米国における投資適格債を主要投資対象とします。なお、投資対象には、米国以外の国(日本を含む)において上場している企業の株式等が含まれます。
投資態度	主として米国の金融商品取引所に上場している企業の株式および米国における投資適格債に幅広く投資し、リスク低減を図りつつ、信託財産の中長期的な成長を目指します。なお、投資対象には、米国以外の国(日本を含む)において上場している企業の株式等が含まれます。 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。 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。 原則として主要通貨売り円買いの為替取引を行ない、対円での為替変動リスクの低減を図ります。 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	●株式への投資は、原則として純資産総額の50%以上とします。 ●投資適格格付け*債券への投資は、原則として純資産総額の25%以上とします。 *複数の格付けが付与されている場合は、高い方の格付けを基準とします。 ●米国以外の有価証券への投資は、原則として純資産総額の20%以下とします。 ●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。 ●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。
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・アメリカン・バランス・ファンド(LUX)

損益および純資産変動計算書

2024年12月31日現在

(USD)

収益	
債券および転換社債に係る利息（源泉徴収税額控除後）	5,414,437
受取配当金（源泉徴収税額控除後）	3,810,390
その他収益	-
証券貸付収益	545
銀行預金利息	2,297,207
スワップ取引	29,082
収益小計	11,551,661
費用	
運用報酬	3,113,955
管理手数料	408,172
年次税	168,949
専門家サービス	154,675
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	83,610
スワップ取引	147,943
その他費用	42,188
印刷費用	18,394
当座貸越利息	3,162
費用小計	4,141,048
費用の払戻し	239,412
投資純利益／(損失) (a)	7,650,025
実現純利益／(損失)	
投資有価証券の売却取引	13,943,488
オプション取引	-
金融先物取引	-562,388
為替取引	-13,276,913
スワップ取引	38,622
当期実現純利益／(損失) (b)	142,809
未実現評価利益／(損失)の増減	
投資有価証券	35,091,922
キャピタルゲイン税	-
金融先物取引	-812,210
スワップ取引	102,031
為替取引	-8,104,650
当期末実現評価利益／(損失)の増減 (c)	26,277,093
当期損益 (a+b+c)	34,069,927
配当金の分配	-1,585,877
当期投資証券の差引増減額	324,099,554
期首純資産総額	267,668,546
期末純資産総額	624,252,150

投資明細表

Capital Group American Balanced Fund (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>Belgium</i>				
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 5% 15/06/2034	USD	150,000	148,326	0.02
			148,326	0.02
<i>Canada</i>				
Bank of Nova Scotia (The) 5.4% 04/06/2027	USD	100,000	101,591	0.02
Canadian National Railway Co. 4.375% 18/09/2034	USD	94,000	88,459	0.01
Canadian Pacific Railway Co. 1.75% 02/12/2026	USD	14,000	13,260	–
Genovus Energy, Inc. 2.65% 15/01/2032	USD	15,000	12,511	–
Nutrien Ltd. 5.95% 07/11/2025	USD	64,000	64,640	0.01
Province of Quebec 2.75% 12/04/2027	USD	50,000	48,204	0.01
			328,665	0.05
<i>Chile</i>				
Chile Government Bond 4.85% 22/01/2029	USD	200,000	198,258	0.03
			198,258	0.03
<i>Colombia</i>				
Ecopetrol SA 8.875% 13/01/2033	USD	38,000	38,751	0.01
Ecopetrol SA 8.375% 19/01/2036	USD	76,000	73,357	0.01
			112,108	0.02
<i>France</i>				
TotalEnergies Capital SA 5.275% 10/09/2054	USD	230,000	212,844	0.03
			212,844	0.03
<i>Germany</i>				
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 5.125% 29/09/2025	USD	64,000	64,355	0.01
			64,355	0.01
<i>Greece</i>				
Eurobank SA, Reg. S, FRN 4.875% 30/04/2031	EUR	100,000	110,203	0.02
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 3.875% 15/06/2028	EUR	80,000	87,015	0.01
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 4.25% 15/06/2033	EUR	110,000	123,254	0.02
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 3.375% 15/06/2034	EUR	180,000	188,663	0.03
Piraeus Bank SA, Reg. S, FRN 7.25% 13/07/2028	EUR	100,000	113,426	0.02
			622,561	0.10
<i>Ireland</i>				
Accenture Capital, Inc. 4.25% 04/10/2031	USD	74,000	71,129	0.01
Accenture Capital, Inc. 4.5% 04/10/2034	USD	90,000	85,562	0.02
			156,691	0.03
<i>Norway</i>				
Equinor ASA 2.375% 22/05/2030	USD	125,000	110,914	0.02
			110,914	0.02

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing				
Bonds (continued)				
<i>Peru</i>				
Peru Government Bond 1.862% 01/12/2032	USD	200,000	151,750	0.03
			151,750	0.03
<i>Saudi Arabia</i>				
Greensail Pipelines Bidco SARL, 144A 5.853% 23/02/2036	USD	200,000	197,656	0.03
Saudi Arabian Oil Co., 144A 5.75% 17/07/2054	USD	400,000	374,787	0.06
			572,443	0.09
<i>Spain</i>				
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S, FRN 4.125% 03/09/2030	EUR	100,000	106,485	0.02
			106,485	0.02
<i>Supranational</i>				
International Bank for Reconstruction & Development 1.625% 03/11/2031	USD	49,000	40,564	0.01
			40,564	0.01
<i>United Kingdom</i>				
BAE Systems plc, 144A 5.3% 26/03/2034	USD	200,000	199,525	0.03
BAT Capital Corp. 6.343% 02/08/2030	USD	58,000	61,010	0.01
BAT Capital Corp. 6.421% 02/08/2033	USD	100,000	105,742	0.02
BAT Capital Corp. 5.65% 16/03/2052	USD	125,000	114,683	0.02
BAT Capital Corp. 7.081% 02/08/2053	USD	350,000	384,340	0.06
BAT International Finance plc 4.448% 16/03/2028	USD	60,000	59,052	0.01
HSBC Holdings plc, FRN 5.13% 19/11/2028	USD	200,000	199,989	0.03
HSBC Holdings plc, FRN 2.206% 17/08/2029	USD	406,000	364,840	0.06
Lloyds Banking Group plc, FRN 5.462% 05/01/2028	USD	400,000	403,442	0.06
			1,892,623	0.30
<i>United States of America</i>				
AbbVie, Inc. 4.8% 15/03/2029	USD	100,000	99,951	0.02
AbbVie, Inc. 4.95% 15/03/2031	USD	100,000	100,006	0.02
AbbVie, Inc. 5.05% 15/03/2034	USD	300,000	296,512	0.05
American Express Co. 2.25% 04/03/2025	USD	50,000	49,849	0.01
American International Group, Inc. 5.125% 27/03/2033	USD	10,000	9,882	–
American Tower Corp., REIT 1.45% 15/09/2026	USD	68,000	64,339	0.01
Amphenol Corp. 5% 15/01/2035	USD	95,000	92,787	0.01
Aon North America, Inc. 5.45% 01/03/2034	USD	360,000	359,623	0.06
Arthur J Gallagher & Co. 5.15% 15/02/2035	USD	161,000	157,051	0.03
Arthur J Gallagher & Co. 5.55% 15/02/2055	USD	73,000	70,153	0.01
AT&T, Inc. 5.4% 15/02/2034	USD	250,000	251,110	0.04
Becton Dickinson & Co. 5.081% 07/06/2029	USD	157,000	158,068	0.03

Capital Group American Balanced Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2024

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets	Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing					Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing				
Bonds (continued)					Bonds (continued)				
Becton Dickinson & Co. 5.11% 08/02/2034	USD	125,000	123,226	0.02	CVS Health Corp. 5.4% 01/06/2029	USD	75,000	75,062	0.01
Boeing Co. (The) 6.259% 01/05/2027	USD	401,000	410,649	0.07	CVS Health Corp. 5.55% 01/06/2031	USD	100,000	99,309	0.02
Boeing Co. (The) 6.298% 01/05/2029	USD	183,000	189,784	0.03	CVS Health Corp. 5.25% 21/02/2033	USD	149,000	142,902	0.02
Boeing Co. (The) 5.15% 01/05/2030	USD	236,000	232,867	0.04	CVS Health Corp. 5.7% 01/06/2034	USD	50,000	49,169	0.01
Boeing Co. (The) 3.625% 01/02/2031	USD	5,000	4,542	–	Dow Chemical Co. (The) 5.15% 15/02/2034	USD	250,000	244,612	0.04
Boeing Co. (The) 6.388% 01/05/2031	USD	37,000	38,702	0.01	DTE Energy Co. 4.95% 01/07/2027	USD	100,000	100,399	0.02
Boeing Co. (The) 6.528% 01/05/2034	USD	73,000	76,513	0.01	Duke Energy Progress LLC 2% 15/08/2031	USD	125,000	103,571	0.02
Boeing Co. (The) 5.805% 01/05/2050	USD	147,000	136,950	0.02	Edison International 5.45% 15/06/2029	USD	175,000	176,684	0.03
Boeing Co. (The) 6.858% 01/05/2054	USD	23,000	24,469	–	Edison International 5.25% 15/03/2032	USD	225,000	222,719	0.04
Boeing Co. (The), FRN 2.196% 04/02/2026	USD	107,000	103,829	0.02	Elevance Health, Inc. 4.75% 15/02/2030	USD	50,000	49,413	0.01
Boston Properties LP REIT 6.5% 15/01/2034	USD	133,000	139,452	0.02	Elevance Health, Inc. 5.2% 15/02/2035	USD	202,000	197,364	0.03
Boston Properties LP REIT 5.75% 15/01/2035	USD	485,000	475,802	0.08	Eli Lilly & Co. 4.6% 14/08/2034	USD	145,000	139,287	0.02
BP Capital Markets America, Inc. 4.893% 11/09/2033	USD	50,000	48,390	0.01	Energy Transfer LP 5.25% 01/07/2029	USD	58,000	58,314	0.01
Bristol-Myers Squibb Co. 4.9% 22/02/2029	USD	100,000	100,518	0.02	Energy Transfer LP 6.4% 01/12/2030	USD	69,000	72,955	0.01
Bristol-Myers Squibb Co. 5.1% 22/02/2031	USD	50,000	50,335	0.01	Enterprise Products Operating LLC 5.05% 10/01/2026	USD	53,000	53,283	0.01
Bristol-Myers Squibb Co. 5.2% 22/02/2034	USD	198,000	197,846	0.03	Enterprise Products Operating LLC 4.95% 15/02/2035	USD	33,000	31,951	–
Bristol-Myers Squibb Co. 2.55% 13/11/2050	USD	37,000	21,436	–	EOG Resources, Inc. 5.65% 01/12/2054	USD	160,000	156,829	0.02
Bristol-Myers Squibb Co. 3.7% 15/03/2052	USD	38,000	27,690	–	ERP Operating LP REIT 4.65% 15/09/2034	USD	57,000	54,109	0.01
Bristol-Myers Squibb Co. 5.55% 22/02/2054	USD	100,000	97,079	0.02	Eversource Energy 1.4% 15/08/2026	USD	50,000	47,332	0.01
Burlington Northern Santa Fe LLC 5.5% 15/03/2055	USD	40,000	39,331	0.01	Exxon Mobil Corp. 2.61% 15/10/2030	USD	100,000	89,129	0.01
Celanese US Holdings LLC, STEP 6.165% 15/07/2027	USD	100,000	101,523	0.02	FirstEnergy Corp. 2.65% 01/03/2030	USD	125,000	110,887	0.02
Centene Corp. 2.45% 15/07/2028	USD	325,000	292,733	0.05	Florida Power & Light Co. 5.3% 15/06/2034	USD	100,000	100,352	0.02
Centene Corp. 2.625% 01/08/2031	USD	371,000	305,764	0.05	Florida Power & Light Co. 2.875% 04/12/2051	USD	50,000	31,276	–
CenterPoint Energy Houston Electric LLC 5.05% 01/03/2035	USD	80,000	78,159	0.01	Florida Power & Light Co. 5.3% 01/04/2053	USD	18,000	17,166	–
Chevron Corp. 2.236% 11/05/2030	USD	50,000	44,051	0.01	Ford Motor Credit Co. LLC 5.125% 05/11/2026	USD	200,000	199,801	0.03
Chubb INA Holdings LLC 5% 15/03/2034	USD	200,000	197,644	0.03	Ford Motor Credit Co. LLC 5.8% 05/03/2027	USD	200,000	201,936	0.03
Coca-Cola Co. (The) 5% 13/05/2034	USD	65,000	65,040	0.01	Ford Motor Credit Co. LLC 5.85% 17/05/2027	USD	200,000	202,199	0.03
Connecticut Light and Power Co. (The) 4.95% 15/08/2034	USD	75,000	73,195	0.01	Ford Motor Credit Co. LLC 6.798% 07/11/2028	USD	400,000	414,649	0.07
Constellation Brands, Inc. 4.35% 09/05/2027	USD	200,000	198,199	0.03	Ford Motor Credit Co. LLC 5.8% 08/03/2029	USD	200,000	200,167	0.03
Constellation Brands, Inc. 4.75% 09/05/2032	USD	61,000	58,713	0.01	Ford Motor Credit Co. LLC 5.113% 03/05/2029	USD	200,000	194,983	0.03
Crown Castle, Inc., REIT 5.8% 01/03/2034	USD	100,000	101,931	0.02	Ford Motor Credit Co. LLC 4% 13/11/2030	USD	200,000	180,297	0.03
CVS Health Corp. 5% 30/01/2029	USD	100,000	98,697	0.02	Ford Motor Credit Co. LLC 7.122% 07/11/2033	USD	200,000	208,838	0.03
					Ford Motor Credit Co. LLC 6.125% 08/03/2034	USD	200,000	195,777	0.03

Capital Group American Balanced Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2024

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets	Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing					Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing				
Bonds (continued)					Bonds (continued)				
General Motors Financial Co., Inc. 4.9% 06/10/2029	USD	397,000	391,287	0.06	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.3% 19/05/2053	USD	100,000	93,710	0.01
General Motors Financial Co., Inc. 5.45% 06/09/2034	USD	121,000	117,524	0.02	Philip Morris International, Inc. 4.875% 13/02/2029	USD	100,000	99,912	0.02
Georgia Power Co. 4.65% 16/05/2028	USD	75,000	74,705	0.01	Philip Morris International, Inc. 4.625% 01/11/2029	USD	99,000	97,695	0.02
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5.727% 25/04/2030	USD	700,000	714,659	0.11	Philip Morris International, Inc. 5.5% 07/09/2030	USD	75,000	76,817	0.01
Home Depot, Inc. (The) 1.5% 15/09/2028	USD	75,000	67,077	0.01	Philip Morris International, Inc. 5.125% 13/02/2031	USD	27,000	27,014	–
Home Depot, Inc. (The) 4.85% 25/06/2031	USD	76,000	75,997	0.01	Philip Morris International, Inc. 4.75% 01/11/2031	USD	279,000	272,987	0.04
Home Depot, Inc. (The) 5.3% 25/06/2054	USD	54,000	51,780	0.01	Philip Morris International, Inc. 5.25% 13/02/2034	USD	47,000	46,477	0.01
Humana, Inc. 3.7% 23/03/2029	USD	16,000	15,110	–	Philip Morris International, Inc. 4.9% 01/11/2034	USD	146,000	140,373	0.02
Humana, Inc. 5.375% 15/04/2031	USD	175,000	173,607	0.03	Prologis LP, REIT 4.875% 15/06/2028	USD	36,000	36,097	0.01
Intercontinental Exchange, Inc. 5.25% 15/06/2031	USD	69,000	69,800	0.01	Prologis LP, REIT 5.125% 15/01/2034	USD	80,000	78,876	0.01
Intercontinental Exchange, Inc. 4.6% 15/03/2033	USD	103,000	98,952	0.02	Prologis LP, REIT 5% 15/03/2034	USD	40,000	39,084	0.01
J M Smucker Co. (The) 5.9% 15/11/2028	USD	67,000	69,420	0.01	RTX Corp. 5% 27/02/2026	USD	7,000	7,028	–
Kilroy Realty LP, REIT 6.25% 15/01/2036	USD	8,000	7,942	–	RTX Corp. 5.15% 27/02/2033	USD	71,000	70,435	0.01
Kroger Co. (The) 5% 15/09/2034	USD	81,000	78,495	0.01	Shell Finance US, Inc. 2.75% 06/04/2030	USD	100,000	90,151	0.01
Marsh & McLennan Cos., Inc. 4.85% 15/11/2031	USD	70,000	69,163	0.01	Southern California Edison Co. 2.5% 01/06/2031	USD	200,000	171,543	0.03
Marsh & McLennan Cos., Inc. 5% 15/03/2035	USD	370,000	361,353	0.06	Southern California Edison Co. 5.45% 01/06/2031	USD	225,000	228,761	0.04
Marsh & McLennan Cos., Inc. 5.4% 15/03/2055	USD	45,000	43,152	0.01	Southern California Edison Co. 2.75% 01/02/2032	USD	25,000	21,361	–
Mastercard, Inc. 4.35% 15/01/2032	USD	300,000	290,016	0.05	Southern California Edison Co. 5.2% 01/06/2034	USD	157,000	155,456	0.02
Mastercard, Inc. 4.875% 09/05/2034	USD	67,000	66,001	0.01	Southern California Edison Co. 3.65% 01/02/2050	USD	156,000	111,565	0.02
McDonald's Corp. 5.2% 17/05/2034	USD	159,000	160,718	0.03	Southern Co. (The) 4.85% 15/03/2035	USD	100,000	95,475	0.02
MetLife, Inc. 5% 15/07/2052	USD	25,000	22,613	–	Sun Communities Operating LP, REIT 2.3% 01/11/2028	USD	21,000	18,949	–
Norfolk Southern Corp. 4.45% 01/03/2033	USD	250,000	238,648	0.04	Synchrony Financial 2.875% 28/10/2031	USD	175,000	145,123	0.02
Occidental Petroleum Corp. 6.125% 01/01/2031	USD	28,000	28,669	–	Target Corp. 4.5% 15/09/2034	USD	15,000	14,265	–
Oracle Corp. 3.95% 25/03/2051	USD	50,000	37,076	0.01	Tennessee Valley Authority 4.375% 01/08/2034	USD	82,000	79,323	0.01
Pacific Gas and Electric Co. 2.5% 01/02/2031	USD	253,000	216,485	0.03	Union Pacific Corp. 2.375% 20/05/2031	USD	150,000	129,548	0.02
Pacific Gas and Electric Co. 5.9% 15/06/2032	USD	125,000	128,393	0.02	Union Pacific Corp. 4.95% 15/05/2053	USD	100,000	91,465	0.01
Pacific Gas and Electric Co. 6.15% 15/01/2033	USD	105,000	109,179	0.02	UnitedHealth Group, Inc. 4.95% 15/01/2032	USD	200,000	197,818	0.03
Pacific Gas and Electric Co. 5.8% 15/05/2034	USD	650,000	665,032	0.11	UnitedHealth Group, Inc. 5.35% 15/02/2033	USD	46,000	46,306	0.01
Pacific Gas and Electric Co. 3.5% 01/08/2050	USD	100,000	68,589	0.01	UnitedHealth Group, Inc. 5.15% 15/07/2034	USD	315,000	310,965	0.05
PacifiCorp 5.45% 15/02/2034	USD	225,000	223,690	0.04	US Treasury 4.75% 31/07/2025	USD	25,000	25,073	–
PacifiCorp 5.35% 01/12/2053	USD	350,000	322,131	0.05	US Treasury 3% 31/10/2025	USD	1,420,000	1,405,911	0.23
PacifiCorp 5.5% 15/05/2054	USD	150,000	140,350	0.02	US Treasury 4% 15/02/2026	USD	2,179,000	2,173,867	0.35
PacifiCorp 5.8% 15/01/2055	USD	100,000	97,286	0.02	US Treasury 4.625% 30/06/2026	USD	678,000	681,871	0.11
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.75% 19/05/2033	USD	388,000	377,165	0.06	US Treasury 4.5% 15/07/2026	USD	796,000	799,047	0.13

Capital Group American Balanced Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2024

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets	Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing					Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing				
Bonds (continued)					Bonds (continued)				
US Treasury 4.375% 31/07/2026	USD	505,000	506,003	0.08	US Treasury Inflation Indexed 2.125% 15/02/2054	USD	45,000	42,884	0.01
US Treasury 0.75% 31/08/2026	USD	277,400	262,050	0.04	US Treasury Inflation Indexed 0.25% 15/01/2025	USD	175,000	232,838	0.04
US Treasury 4.625% 15/11/2026	USD	574,000	577,931	0.09	US Treasury Inflation Indexed 0.625% 15/01/2026	USD	16,400	21,491	–
US Treasury 4.25% 30/11/2026	USD	5,630,000	5,630,060	0.90	US Treasury Inflation Indexed 0.375% 15/01/2027	USD	540,600	684,952	0.11
US Treasury 4.25% 31/12/2026	USD	1,743,000	1,743,306	0.28	US Treasury Inflation Indexed 1% 15/02/2046	USD	16,200	16,256	–
US Treasury 4% 15/01/2027	USD	670,000	666,956	0.11	Verizon Communications, Inc. 2.875% 20/11/2050	USD	21,000	12,910	–
US Treasury 4% 15/12/2027	USD	11,471,000	11,384,520	1.82	Verizon Communications, Inc. 5.5% 23/02/2054	USD	8,000	7,663	–
US Treasury 3.625% 31/03/2028	USD	1,100	1,078	–				81,287,085	13.02
US Treasury 4% 30/06/2028	USD	49,000	48,511	0.01				86,005,672	13.78
US Treasury 4.375% 31/12/2029	USD	6,998,000	6,996,086	1.12	Total Bonds				
US Treasury 4% 28/02/2030	USD	1,812,000	1,779,524	0.28	Convertible Bonds				
US Treasury 3.625% 31/03/2030	USD	30,000	28,924	–	<i>United States of America</i>				
US Treasury 4.875% 31/10/2030	USD	448,000	458,144	0.07	Albemarle Corp. 7.25%	USD	8,457	344,115	0.05
US Treasury 4.5% 31/12/2031	USD	2,212,000	2,214,506	0.35	Boeing Co. (The) 6%	USD	15,402	937,828	0.15
US Treasury 4.125% 15/11/2032	USD	4,000	3,904	–	PG&E Corp. 6%	USD	4,900	243,971	0.04
US Treasury 4.25% 15/11/2034	USD	5,399,000	5,261,916	0.84				1,525,914	0.24
US Treasury 4.25% 15/05/2039	USD	1,220,000	1,159,381	0.19				1,525,914	0.24
US Treasury 2.375% 15/02/2042	USD	505,000	359,891	0.06	Total Convertible Bonds				
US Treasury 2.75% 15/08/2042	USD	100,000	75,198	0.01	Equities				
US Treasury 3.375% 15/08/2042	USD	35,000	28,913	–	<i>Canada</i>				
US Treasury 4.125% 15/08/2044	USD	3,365,700	3,049,114	0.49	Brookfield Asset Management Ltd. 'A'	USD	3,690	199,961	0.03
US Treasury 3% 15/02/2048	USD	225,000	165,293	0.03	Brookfield Corp.	USD	28,859	1,657,949	0.26
US Treasury 2% 15/02/2050	USD	2,115,000	1,230,311	0.20	Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	143,073	4,417,253	0.71
US Treasury 4.25% 15/08/2054	USD	5,604,000	5,128,098	0.82	Cenovus Energy, Inc.	CAD	109,705	1,662,995	0.27
US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/04/2025	USD	400,000	486,045	0.08	Franco-Nevada Corp.	CAD	14,154	1,663,288	0.27
US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/10/2025	USD	600,000	721,591	0.12	Lundin Mining Corp.	CAD	35,948	309,351	0.05
US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/04/2026	USD	443,100	520,599	0.08	Restaurant Brands International, Inc.	USD	11,115	724,476	0.12
US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/10/2026	USD	40,600	45,604	0.01	Shopify, Inc. 'A'	USD	9,277	986,423	0.16
US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/04/2027	USD	606,200	649,726	0.10	TC Energy Corp.	CAD	3,292	153,418	0.02
US Treasury Inflation Indexed 2.375% 15/10/2028	USD	250,000	261,745	0.04	Wheaton Precious Metals Corp.	USD	39,340	2,212,482	0.35
US Treasury Inflation Indexed 1.625% 15/10/2029	USD	3,560,000	3,512,685	0.56				13,987,596	2.24
US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/01/2031	USD	100,000	107,687	0.02	<i>Denmark</i>				
US Treasury Inflation Indexed 1.75% 15/01/2034	USD	110,000	108,367	0.02	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	6,664	573,552	0.09
US Treasury Inflation Indexed 1.875% 15/07/2034	USD	755,000	736,415	0.12				573,552	0.09
US Treasury Inflation Indexed 1.5% 15/02/2053	USD	374,100	318,486	0.05	<i>France</i>				
					Airbus SE	EUR	4,831	769,973	0.13
					Danone SA	EUR	6,607	444,549	0.07
					Pemod Ricard SA	EUR	1,726	193,040	0.03
								1,407,562	0.23
					<i>Germany</i>				
					Deutsche Telekom AG	EUR	3,435	102,800	0.02
								102,800	0.02
					<i>India</i>				
					HDFC Bank Ltd., ADR	USD	4,440	283,539	0.04
					HDFC Bank Ltd.	INR	68,281	1,412,376	0.23
								1,695,915	0.27
					<i>Korea, Republic Of</i>				
					SK Hynix, Inc.	KRW	22,357	2,536,896	0.41
								2,536,896	0.41

Capital Group American Balanced Fund (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>Mexico</i>				
Grupo Mexico SAB de CV	MXN	99,856	473,778	0.08
			473,778	0.08
<i>Netherlands</i>				
ASML Holding NV, ADR	USD	3,611	2,502,712	0.40
ASML Holding NV	EUR	1,150	808,775	0.13
			3,311,487	0.53
<i>Switzerland</i>				
ABB Ltd.	CHF	3,498	188,162	0.03
Cie Financiere Richemont SA	CHF	2,428	369,065	0.06
Nestle SA	CHF	17,387	1,425,727	0.23
			1,982,954	0.32
<i>Taiwan, Province Of China</i>				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	66,024	13,039,080	2.09
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	7,000	228,574	0.03
			13,267,654	2.12
<i>United Kingdom</i>				
AstraZeneca plc	GBP	13,211	1,719,736	0.28
British American Tobacco plc, ADR	USD	15,754	572,185	0.09
British American Tobacco plc	GBP	64,830	2,350,856	0.38
Glencore plc	GBP	117,018	514,513	0.08
Rio Tinto plc	GBP	5,544	326,340	0.05
Rolls-Royce Holdings plc	GBP	151,182	1,075,650	0.17
			6,559,280	1.05
<i>United States of America</i>				
Abbott Laboratories	USD	20,289	2,294,889	0.37
AbbVie, Inc.	USD	16,094	2,859,904	0.46
Accenture plc 'A'	USD	1,130	397,523	0.06
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	290	35,029	0.01
Albermarle Corp.	USD	11,924	1,026,418	0.16
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	3,429	334,499	0.05
Alphabet, Inc. 'A'	USD	33,300	6,303,690	1.01
Alphabet, Inc. 'C'	USD	59,187	11,271,572	1.81
Altria Group, Inc.	USD	47,387	2,477,866	0.40
Amazon.com, Inc.	USD	51,123	11,215,875	1.80
American Express Co.	USD	3,929	1,166,088	0.19
American Tower Corp., REIT	USD	2,963	543,444	0.09
AMETEK, Inc.	USD	6,138	1,106,436	0.18
Amgen, Inc.	USD	9,175	2,391,372	0.38
Aon plc 'A'	USD	8,453	3,035,979	0.49
Apollo Global Management, Inc.	USD	13,570	2,241,221	0.36
Apple, Inc.	USD	33,073	8,282,141	1.33
Applied Materials, Inc.	USD	9,987	1,624,186	0.26
Aramark	USD	38,588	1,439,718	0.23
Arthur J Gallagher & Co.	USD	9,511	2,699,697	0.43
AT&T, Inc.	USD	51,016	1,161,634	0.19
ATI, Inc.	USD	6,109	336,239	0.05
Atmos Energy Corp.	USD	1,303	181,469	0.03
Baker Hughes Co. 'A'	USD	29,051	1,191,672	0.19
Bank of America Corp.	USD	30,014	1,319,115	0.21
BlackRock, Inc.	USD	877	899,021	0.14
Blackstone, Inc.	USD	14,802	2,552,161	0.41
Blue Owl Capital, Inc. 'A'	USD	69,536	1,617,407	0.26

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)				
Boeing Co. (The)	USD	10,502	1,858,854	0.30
Booking Holdings, Inc.	USD	509	2,528,926	0.41
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	14,687	830,697	0.13
Broadcom, Inc.	USD	163,465	37,897,726	6.07
Capital One Financial Corp.	USD	5,309	946,701	0.15
Carrier Global Corp.	USD	41,329	2,821,118	0.45
Caterpillar, Inc.	USD	3,933	1,426,735	0.23
Centene Corp.	USD	2,693	163,142	0.03
CenterPoint Energy, Inc.	USD	62,331	1,977,763	0.32
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	8,753	3,000,266	0.48
Chevron Corp.	USD	23,220	3,363,185	0.54
Chubb Ltd.	USD	7,678	2,121,431	0.34
Church & Dwight Co., Inc.	USD	4,119	431,301	0.07
Cigna Group (The)	USD	2,480	684,827	0.11
Citigroup, Inc.	USD	10,147	714,247	0.11
CME Group, Inc.	USD	1,813	421,033	0.07
Comcast Corp. 'A'	USD	67,047	2,516,274	0.40
Constellation Brands, Inc. 'A'	USD	9,704	2,144,584	0.34
Constellation Energy Corp.	USD	14,257	3,189,433	0.51
Cooper Cos., Inc. (The)	USD	4,531	416,535	0.07
Corteva, Inc.	USD	2,096	119,388	0.02
Crown Castle, Inc., REIT	USD	2,262	205,299	0.03
CSX Corp.	USD	19,410	626,361	0.10
CVS Health Corp.	USD	54,420	2,442,914	0.39
D.R. Horton, Inc.	USD	3,795	530,617	0.08
Danaher Corp.	USD	4,884	1,121,122	0.18
Darden Restaurants, Inc.	USD	12,457	2,325,597	0.37
Dayforce, Inc.	USD	13,524	982,383	0.16
Deere & Co.	USD	4,382	1,856,653	0.30
Discover Financial Services	USD	12,109	2,097,642	0.34
Dollar General Corp.	USD	15,401	1,167,704	0.19
Dollar Tree, Inc.	USD	4,699	352,143	0.06
Dow, Inc.	USD	6,915	277,499	0.04
DTE Energy Co.	USD	4,677	564,748	0.09
East West Bancorp, Inc.	USD	7,139	683,631	0.11
Eaton Corp. plc	USD	613	203,436	0.03
Electronic Arts, Inc.	USD	3,986	583,152	0.09
Elevance Health, Inc.	USD	1,218	449,320	0.07
Eli Lilly & Co.	USD	8,410	6,492,520	1.04
EOG Resources, Inc.	USD	16,816	2,061,305	0.33
EQT Corp.	USD	7,939	366,067	0.06
Equifax, Inc.	USD	3,054	778,312	0.12
Equinix, Inc., REIT	USD	1,055	994,749	0.16
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	8,413	630,807	0.10
Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	12,297	1,839,631	0.29
Exxon Mobil Corp.	USD	14,222	1,529,861	0.24
FedEx Corp.	USD	1,390	391,049	0.06
Fifth Third Bancorp	USD	23,989	1,014,255	0.16
FirstEnergy Corp.	USD	18,308	728,292	0.12
Fiserv, Inc.	USD	15,970	3,280,557	0.53
Freeport-McMoRan, Inc.	USD	11,736	446,907	0.07
FTAI Aviation Ltd.	USD	2,296	330,716	0.05
GE Vernova, Inc.	USD	6,247	2,054,826	0.33
General Electric Co.	USD	22,881	3,816,322	0.61

Capital Group American Balanced Fund (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)				
General Mills, Inc.	USD	5,052	322,166	0.05
General Motors Co.	USD	8,257	439,850	0.07
Gilead Sciences, Inc.	USD	32,130	2,967,848	0.48
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	842	482,146	0.08
Halliburton Co.	USD	94,432	2,567,606	0.41
Hershey Co. (The)	USD	5,928	1,003,907	0.16
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	1,499	370,493	0.06
Home Depot, Inc. (The)	USD	10,834	4,214,318	0.67
Honeywell International, Inc.	USD	2,586	584,152	0.09
Illumina, Inc.	USD	3,701	494,565	0.08
Ingersoll Rand, Inc.	USD	34,033	3,078,625	0.49
Intel Corp.	USD	14,195	284,610	0.05
International Business Machines Corp.	USD	4,825	1,060,680	0.17
Johnson & Johnson	USD	1,881	272,030	0.04
Johnson Controls International plc	USD	4,498	355,027	0.06
JPMorgan Chase & Co.	USD	31,556	7,564,289	1.21
Keurig Dr. Pepper, Inc.	USD	85,754	2,754,418	0.44
KKR & Co., Inc.	USD	13,816	2,043,525	0.33
KLA Corp.	USD	1,860	1,172,023	0.19
L3Harris Technologies, Inc.	USD	6,302	1,325,185	0.21
Lennox International, Inc.	USD	992	604,426	0.10
Linde plc	USD	5,028	2,105,073	0.34
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	5,240	1,113,028	0.18
Mastercard, Inc. 'A'	USD	12,288	6,470,492	1.04
Merck & Co., Inc.	USD	3,251	323,409	0.05
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	20,636	12,082,584	1.94
Micron Technology, Inc.	USD	34,631	2,914,545	0.47
Microsoft Corp.	USD	49,402	20,822,943	3.34
Molina Healthcare, Inc.	USD	2,850	829,493	0.13
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	9,912	592,044	0.09
Morgan Stanley	USD	5,100	641,172	0.10
Netlfix, Inc.	USD	4,640	4,135,725	0.66
NIKE, Inc. 'B'	USD	23,216	1,756,755	0.28
Norfolk Southern Corp.	USD	2,075	487,003	0.08
Northrop Grumman Corp.	USD	2,621	1,230,009	0.20
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	USD	49,062	1,262,365	0.20
Nucor Corp.	USD	1,800	210,078	0.03
NVIDIA Corp.	USD	43,078	5,784,945	0.93
Oracle Corp.	USD	8,905	1,483,929	0.24
PACCAR, Inc.	USD	1,835	190,877	0.03
Paychex, Inc.	USD	7,839	1,099,185	0.18
Pfizer, Inc.	USD	13,242	351,310	0.06
PG&E Corp.	USD	77,629	1,566,553	0.25
Philip Morris International, Inc.	USD	95,851	11,535,668	1.85
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	5,931	1,143,793	0.18
Procter & Gamble Co. (The)	USD	4,025	674,791	0.11
Progressive Corp. (The)	USD	3,751	898,777	0.14
Quanta Services, Inc.	USD	5,045	1,594,472	0.26
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	1,215	865,481	0.14
Republic Services, Inc. 'A'	USD	3,748	754,023	0.12
Reford Industrial Realty, Inc., REIT	USD	5,151	199,138	0.03
Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	3,325	767,044	0.12
Royal Gold, Inc.	USD	11,405	1,503,749	0.24
RTX Corp.	USD	16,401	1,897,924	0.30
S&P Global, Inc.	USD	1,872	932,312	0.15
Salesforce, Inc.	USD	8,989	3,005,292	0.48
Schlumberger NV	USD	47,113	1,806,312	0.29
Sempra	USD	19,552	1,715,101	0.27
Southwest Airlines Co.	USD	58,518	1,967,375	0.32
Starbucks Corp.	USD	24,747	2,258,164	0.36
Synchrony Financial	USD	8,219	534,235	0.09
Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	1,596	293,792	0.05
Target Corp.	USD	20,333	2,748,615	0.44
TE Connectivity plc	USD	2,973	425,050	0.07
Texas Instruments, Inc.	USD	1,600	300,016	0.05
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	2,171	1,129,419	0.18
TJX Cos., Inc. (The)	USD	7,861	949,687	0.15
T-Mobile US, Inc.	USD	3,239	714,944	0.11
Tractor Supply Co.	USD	13,855	735,146	0.12
TransDigm Group, Inc.	USD	2,416	3,061,748	0.49
Truist Financial Corp.	USD	10,974	476,052	0.08
Ulta Beauty, Inc.	USD	865	376,214	0.06
Union Pacific Corp.	USD	5,507	1,255,816	0.20
United Airlines Holdings, Inc.	USD	14,387	1,396,978	0.22
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	3,679	463,922	0.07
United Rentals, Inc.	USD	1,698	1,196,139	0.19
UnitedHealth Group, Inc.	USD	18,582	9,399,891	1.51
Vail Resorts, Inc.	USD	1,815	340,222	0.05
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	13,131	5,287,854	0.85
VICI Properties, Inc., REIT 'A'	USD	40,932	1,195,624	0.19
Visa, Inc. 'A'	USD	16,372	5,174,207	0.83
Walt Disney Co. (The)	USD	8,103	902,269	0.14
Waste Connections, Inc.	USD	1,116	191,483	0.03
Welltower, Inc., REIT	USD	13,289	1,674,813	0.27
Yum! Brands, Inc.	USD	2,303	308,970	0.05
			360,274,756	57.71
Total Equities			406,174,230	65.07
Total Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing			493,705,816	79.09
Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market				
Bonds				
Belgium				
KBC Group NV, FRN, 144A 5.796% 19/01/2029	USD	200,000	203,427	0.03
			203,427	0.03
Canada				
Bank of Montreal 5.203% 01/02/2028	USD	75,000	75,600	0.01
Bank of Nova Scotia (The) 3.45% 11/04/2025	USD	50,000	49,805	0.01
Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN 4.631% 11/09/2030	USD	95,000	93,099	0.02
Royal Bank of Canada 4.95% 01/02/2029	USD	65,000	65,154	0.01
Royal Bank of Canada, FRN 4.65% 18/10/2030	USD	250,000	244,939	0.04

Capital Group American Balanced Fund (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 (continued)				
Toronto-Dominion Bank (The) 4.783% 17/12/2029	USD	137,000	135,208	0.02
			663,805	0.11
Denmark				
Danske Bank A/S, FRN, 144A 6.259% 22/09/2026	USD	200,000	201,746	0.03
			201,746	0.03
France				
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2.591% 20/01/2028	USD	275,000	261,444	0.04
BPCE SA, FRN, 144A 5.748% 19/07/2033	USD	250,000	246,782	0.04
			508,226	0.08
Germany				
Bayer US Finance LLC, 144A 6.125% 21/11/2026	USD	200,000	203,903	0.03
BMW US Capital LLC, 144A 1.25% 12/08/2026	USD	25,000	23,721	–
Deutsche Bank AG, FRN 2.552% 07/01/2028	USD	192,000	182,664	0.03
Deutsche Bank AG, FRN 5.706% 08/02/2028	USD	150,000	151,628	0.03
Deutsche Bank AG, FRN 6.819% 20/11/2029	USD	434,000	454,301	0.07
Deutsche Bank AG, FRN 4.999% 11/09/2030	USD	450,000	440,018	0.07
Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 5.375% 26/11/2025	USD	150,000	151,194	0.03
			1,607,429	0.26
Ireland				
AIB Group plc, FRN, 144A 6.608% 13/09/2029	USD	200,000	209,107	0.03
			209,107	0.03
Mexico				
Mexico Government Bond 6% 07/05/2036	USD	375,000	353,825	0.06
Petroleos Mexicanos 4.25% 15/01/2025	USD	32,000	31,937	0.01
Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	USD	150,000	147,514	0.02
Petroleos Mexicanos 6.49% 23/01/2027	USD	250,000	242,660	0.04
Petroleos Mexicanos 6.5% 13/03/2027	USD	550,000	532,174	0.09
Petroleos Mexicanos 8.75% 02/06/2029	USD	271,000	271,706	0.04
Petroleos Mexicanos 6.84% 23/01/2030	USD	80,000	73,140	0.01
Petroleos Mexicanos 5.95% 28/01/2031	USD	363,000	306,837	0.05
Petroleos Mexicanos 6.7% 16/02/2032	USD	308,000	268,180	0.04
			2,227,973	0.36
Switzerland				
UBS Group AG, FRN, 144A 1.364% 30/01/2027	USD	250,000	240,505	0.04
UBS Group AG, FRN, 144A 4.194% 01/04/2031	USD	412,000	389,481	0.06
			629,986	0.10
United Kingdom				
Astrazeneca Finance LLC 4.9% 26/02/2031	USD	25,000	24,988	0.01

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market				
Bonds (continued)				
Astrazeneca Finance LLC 5% 26/02/2034	USD	75,000	74,210	0.01
			99,198	0.02
United States of America				
Affirm Asset Securitization Trust 'A', 144A 7.11% 15/11/2028	USD	11,760	11,789	–
Affirm Asset Securitization Trust 'A', 144A 6.27% 15/05/2029	USD	103,134	103,491	0.02
Amazon.com, Inc. 4.7% 01/12/2032	USD	50,000	49,721	0.01
American Express Co., FRN 6.338% 30/10/2026	USD	87,000	88,110	0.01
American Express Co., FRN 5.427% 26/07/2028	USD	50,000	50,292	0.01
American Express Co., FRN 5.532% 25/04/2030	USD	200,000	203,714	0.03
American Homes 4 Rent Trust, Series 2015-SFR2 'A', 144A 3.732% 17/10/2052	USD	126,835	125,685	0.02
American International Group, Inc. 4.375% 30/06/2050	USD	50,000	41,389	0.01
Amgen, Inc. 5.25% 02/03/2030	USD	300,000	302,865	0.05
Amgen, Inc. 5.25% 02/03/2033	USD	313,000	310,818	0.05
Amgen, Inc. 5.6% 02/03/2043	USD	25,000	24,318	–
Amgen, Inc. 5.65% 02/03/2053	USD	277,000	266,890	0.04
Analog Devices, Inc. 5.05% 01/04/2034	USD	94,000	93,955	0.02
Analog Devices, Inc. 5.3% 01/04/2054	USD	31,000	29,564	0.01
Angel Oak Mortgage Trust, STEP 'A1', 144A 5.338% 27/05/2069	USD	259,292	258,340	0.04
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC 'A', 144A 5.25% 20/04/2029	USD	199,000	201,247	0.03
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC 'A', 144A 5.2% 20/10/2027	USD	87,000	87,516	0.01
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC 'A', 144A 5.44% 22/02/2028	USD	100,000	101,257	0.02
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC 'A', 144A 5.49% 20/06/2029	USD	100,000	101,722	0.02
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC 'A', 144A 5.78% 20/04/2028	USD	130,000	132,634	0.02
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC 'A', 144A 5.81% 20/12/2029	USD	100,000	103,036	0.02
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC 'A', 144A 5.9% 21/08/2028	USD	100,000	102,232	0.02
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC 'A', 144A 6.02% 20/02/2030	USD	260,000	270,055	0.04
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC 'A', 144A 5.36% 20/06/2030	USD	140,000	142,219	0.02
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC 'A', 144A 5.23% 20/12/2030	USD	100,000	100,846	0.02

Capital Group American Balanced Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2024

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets	Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market					Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market				
Bonds (continued)					Bonds (continued)				
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC 'B', 144A 5.85% 20/06/2030	USD	100,000	100,839	0.02	Carrier Global Corp. 6.2% 15/03/2054	USD	10,000	10,584	–
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC 'B', 144A 5.58% 20/12/2030	USD	100,000	100,228	0.02	CFMT LLC, FRN 'A', 144A 4% 25/08/2034	USD	83,836	82,693	0.01
Bank of America Corp., FRN 2.884% 22/10/2030	USD	501,000	452,961	0.07	Charles Schwab Corp. (The), FRN 5.643% 19/09/2029	USD	100,000	102,102	0.02
Bank of America Corp., FRN 5.288% 25/04/2034	USD	384,000	380,922	0.06	Charles Schwab Corp. (The), FRN 6.136% 24/08/2034	USD	100,000	105,042	0.02
Bank of America Corp., FRN 5.872% 15/09/2034	USD	150,000	154,122	0.02	Charter Communications Operating LLC 4.2% 15/03/2028	USD	150,000	145,072	0.02
Bank of America Corp., FRN 5.468% 23/01/2035	USD	48,000	48,074	0.01	Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051	USD	75,000	46,898	0.01
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 5.802% 25/10/2028	USD	100,000	102,671	0.02	Charter Communications Operating LLC 5.25% 01/04/2053	USD	106,000	85,755	0.01
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4.975% 14/03/2030	USD	42,000	42,065	0.01	CIM Trust, FRN 'A1', 144A 5% 25/12/2057	USD	38,021	37,915	0.01
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 5.06% 22/07/2032	USD	188,000	187,580	0.03	Cisco Systems, Inc. 4.95% 26/02/2031	USD	125,000	125,480	0.02
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 5.225% 20/11/2035	USD	140,000	139,394	0.02	Cisco Systems, Inc. 5.05% 26/02/2034	USD	250,000	249,200	0.04
Baxter International, Inc. 2.539% 01/02/2032	USD	250,000	208,598	0.03	Citigroup, Inc., FRN 5.61% 29/09/2026	USD	75,000	75,427	0.01
Benchmark Mortgage Trust, FRN 'A5' 3.882% 15/02/2051	USD	76,239	73,152	0.01	Citigroup, Inc., FRN 4.542% 19/09/2030	USD	544,000	528,722	0.08
Benchmark Mortgage Trust, Series 2018-B3 'A5' 4.025% 10/04/2051	USD	50,000	48,093	0.01	Citigroup, Inc., FRN 2.52% 03/11/2032	USD	41,000	34,198	0.01
Benefit Street Partners CLO XIX Ltd., FRN 'AR', 144A 5.836% 15/01/2033	USD	493,000	493,623	0.08	Citigroup, Inc., FRN 3.057% 25/01/2033	USD	150,000	128,899	0.02
Blackstone Reg Finance Co. LLC 5% 06/12/2034	USD	35,000	33,852	0.01	Citigroup, Inc., FRN 6.27% 17/11/2033	USD	37,000	38,812	0.01
Booz Allen Hamilton, Inc. 5.95% 04/08/2033	USD	20,000	20,470	–	Citigroup, Inc., FRN 6.174% 25/05/2034	USD	25,000	25,479	–
Boston Properties LP REIT 2.45% 01/10/2033	USD	275,000	212,060	0.03	Citizens Financial Group, Inc., FRN 5.841% 23/01/2030	USD	163,000	165,454	0.03
BRAVO Residential Funding Trust, STEP 'A1', 144A 5.554% 27/10/2064	USD	147,662	147,501	0.02	Citizens Financial Group, Inc., FRN 5.718% 23/07/2032	USD	186,000	186,714	0.03
Broadcom, Inc., 144A 4.15% 15/04/2032	USD	50,000	46,905	0.01	Comcast Corp. 4.8% 15/05/2033	USD	41,000	39,843	0.01
Broadcom, Inc., 144A 3.469% 15/04/2034	USD	80,000	69,369	0.01	Comcast Corp. 5.3% 01/06/2034	USD	110,000	109,922	0.02
Broadcom, Inc. 5.05% 12/07/2029	USD	125,000	125,516	0.02	Comcast Corp. 5.65% 01/06/2054	USD	94,000	90,941	0.01
Broadcom, Inc. 5.15% 15/11/2031	USD	205,000	206,385	0.03	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1A1', 144A 5.719% 25/09/2044	USD	155,917	156,530	0.03
Campbell Soup Co. 5.4% 21/03/2034	USD	84,000	83,633	0.01	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1M1', 144A 6.46% 25/06/2043	USD	41,588	42,022	0.01
Campbell Soup Co. 4.75% 23/03/2035	USD	60,000	56,607	0.01	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1M1', 144A 6.269% 25/07/2043	USD	57,039	57,273	0.01
Capital One Financial Corp., FRN 5.463% 26/07/2030	USD	150,000	150,497	0.02	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1M1', 144A 5.619% 25/01/2044	USD	42,512	42,570	0.01
Capital One Financial Corp., FRN 6.051% 01/02/2035	USD	133,000	135,203	0.02	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2024- R02 '1M1', 144A 5.669% 25/02/2044	USD	53,443	53,527	0.01
Carrier Global Corp. 2.722% 15/02/2030	USD	8,000	7,160	–	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1M1', 144A 5.669% 25/05/2044	USD	145,754	145,867	0.02
Carrier Global Corp. 2.7% 15/02/2031	USD	8,000	6,947	–	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1M2', 144A 7.269% 25/07/2043	USD	24,000	24,966	–
Carrier Global Corp. 5.9% 15/03/2034	USD	42,000	43,511	0.01					

Capital Group American Balanced Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2024

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets	Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market					Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market				
Bonds (continued)					Bonds (continued)				
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2024-R01 '1M2', 144A 6.369% 25/01/2044	USD	12,000	12,133	–	GNMA 2% 20/11/2050	USD	130,018	104,301	0.02
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1M2', 144A 6.369% 25/02/2044	USD	40,000	40,430	0.01	GNMA 2% 20/12/2050	USD	125,168	100,386	0.02
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2024-R04 '1M2', 144A 6.219% 25/05/2044	USD	52,000	52,286	0.01	GNMA 2.5% 20/08/2051	USD	40,421	33,199	0.01
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1M2', 144A 6.169% 25/09/2044	USD	62,000	62,384	0.01	GNMA 2.5% 20/08/2051	USD	94,883	79,339	0.01
ConocoPhillips Co. 4.7% 15/01/2030	USD	150,000	148,379	0.02	GNMA 2.5% 20/10/2051	USD	14,688	12,064	–
ConocoPhillips Co. 5.5% 15/01/2055	USD	200,000	190,389	0.03	GNMA 2.5% 20/12/2051	USD	26,221	21,519	–
Corebridge Financial, Inc. 3.5% 04/04/2025	USD	39,000	38,865	0.01	GNMA 2.5% 20/01/2052	USD	32,177	26,905	–
Corebridge Financial, Inc. 4.4% 05/04/2052	USD	22,000	17,686	–	GNMA 3.5% 20/05/2052	USD	121,746	108,934	0.02
Coty, Inc., 144A 4.75% 15/01/2029	USD	6,000	5,723	–	GNMA 3% 20/07/2052	USD	44,910	39,034	0.01
Coty, Inc., 144A 6.625% 15/07/2030	USD	23,000	23,397	–	GNMA 3.5% 20/08/2052	USD	103,701	92,788	0.02
CSX Corp. 5.2% 15/11/2033	USD	60,000	60,134	0.01	GNMA 3.5% 20/09/2052	USD	28,947	25,901	–
Diamondback Energy, Inc. 5.4% 18/04/2034	USD	77,000	75,756	0.01	GNMA 4% 20/10/2052	USD	279,286	257,502	0.04
Diamondback Energy, Inc. 5.75% 18/04/2054	USD	59,000	55,417	0.01	GNMA 5% 20/06/2053	USD	36,096	35,095	0.01
FFCB 1.75% 14/02/2025	USD	47,000	46,847	0.01	GNMA 4.5% 20/07/2053	USD	15,901	15,050	–
FHLMC 'A2' 2.4% 25/03/2032	USD	100,000	85,225	0.01	GNMA 5% 20/08/2053	USD	37,286	36,230	0.01
FHLMC 'A2' 5.203% 25/02/2064	USD	72,000	73,315	0.01	GNMA 4.5% 20/09/2053	USD	55,954	52,954	0.01
FHLMC REMIC SERIES WH-K749 'A2' 2.12% 25/06/2029	USD	100,000	90,653	0.01	GNMA 5% 20/10/2053	USD	164,665	159,999	0.03
FHLMC STACR REMIC Trust, FRN 'A1', 144A 5.919% 25/02/2044	USD	91,206	91,898	0.01	GNMA 4% 20/07/2054	USD	357,023	329,174	0.05
FHLMC STACR REMIC Trust, FRN 'A1', 144A 5.819% 25/05/2044	USD	319,972	321,434	0.05	GNMA 4% 20/11/2054	USD	588,731	542,710	0.09
FHLMC STACR REMIC Trust, FRN 'A1', 144A 5.619% 25/10/2044	USD	191,700	192,199	0.03	GNMA 'AH' 1.5% 16/06/2063	USD	37,032	27,038	–
FHLMC STACR REMIC Trust, FRN 'M1', 144A 5.769% 25/05/2044	USD	48,437	48,626	0.01	Golden State Tobacco Securitization Corp. 2.158% 01/06/2026	USD	5,000	4,830	–
FHLMC STACR REMIC Trust, FRN 'M1', 144A 5.569% 25/10/2044	USD	64,095	64,125	0.01	Golden State Tobacco Securitization Corp. 2.332% 01/06/2027	USD	10,000	9,444	–
FHLMC STACR REMIC Trust, FRN 'M2', 144A 6.019% 25/10/2044	USD	14,000	14,066	–	Golden State Tobacco Securitization Corp. 2.746% 01/06/2034	USD	5,000	4,213	–
Fifth Third Bancorp, FRN 5.631% 29/01/2032	USD	187,000	189,148	0.03	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1.431% 09/03/2027	USD	15,000	14,404	–
Flagship Credit Auto Trust 'A3', 144A 5.44% 17/04/2028	USD	42,000	42,295	0.01	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1.948% 21/10/2027	USD	63,000	59,799	0.01
FNMA 6.5% 01/01/2054	USD	370,921	378,868	0.06	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2.64% 24/02/2028	USD	188,000	179,332	0.03
FNMA 3.5% 01/09/2063	USD	24,595	21,392	–	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5.049% 23/07/2030	USD	275,000	273,456	0.04
Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2018-1 'A', 144A 3.19% 15/07/2031	USD	240,000	239,865	0.04	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3.102% 24/02/2033	USD	102,000	87,938	0.01
Gilead Sciences, Inc. 5.25% 15/10/2033	USD	193,000	193,783	0.03	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5.33% 23/07/2035	USD	206,000	202,258	0.03
					Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5.016% 23/10/2035	USD	100,000	95,762	0.02
					Golub Capital Partners Static Ltd., FRN 'A2', 144A 6.167% 20/04/2033	USD	262,000	262,167	0.04
					HCA, Inc. 3.625% 15/03/2032	USD	75,000	66,123	0.01
					HOMES Trust, STEP 'A1', 144A 5.915% 25/07/2069	USD	421,080	422,600	0.07
					HOMES Trust, STEP 'A2', 144A 6.27% 25/07/2069	USD	91,939	92,364	0.02
					Honeywell International, Inc. 5% 01/03/2035	USD	50,000	49,024	0.01
					Huntington Bancshares, Inc., FRN 5.272% 15/01/2031	USD	50,000	50,056	0.01
					Hyundai Capital America, 144A 1.5% 15/06/2026	USD	25,000	23,815	–

Capital Group American Balanced Fund (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 (continued)				
Hyundai Capital America, 144A 1.65% 17/09/2026	USD	225,000	213,054	0.03
JPMorgan Chase & Co., FRN 4.08% 26/04/2026	USD	117,000	116,713	0.02
JPMorgan Chase & Co., FRN 6.07% 22/10/2027	USD	100,000	102,368	0.02
JPMorgan Chase & Co., FRN 4.979% 22/07/2028	USD	120,000	120,402	0.02
JPMorgan Chase & Co., FRN 4.505% 22/10/2028	USD	334,000	331,096	0.05
JPMorgan Chase & Co., FRN 5.581% 22/04/2030	USD	270,000	275,414	0.04
JPMorgan Chase & Co., FRN 4.995% 22/07/2030	USD	203,000	202,178	0.03
JPMorgan Chase & Co., FRN 4.603% 22/10/2030	USD	45,000	44,157	0.01
JPMorgan Chase & Co., FRN 5.35% 01/06/2034	USD	215,000	214,927	0.03
JPMorgan Chase & Co., FRN 5.766% 22/04/2035	USD	175,000	179,085	0.03
JPMorgan Chase & Co., FRN 5.294% 22/07/2035	USD	131,000	129,668	0.02
JPMorgan Chase & Co., FRN 4.946% 22/10/2035	USD	25,000	24,097	–
JPMorgan Chase & Co., FRN 5.534% 29/11/2045	USD	115,000	112,329	0.02
Juniper Valley Park CLO Ltd., FRN 'AR', 144A 5.867% 20/07/2036	USD	250,000	250,435	0.04
KKR CLO 11 Ltd., FRN 'AR', 144A 6.098% 15/01/2031	USD	123,295	123,461	0.02
Laboratory Corp. of America Holdings 4.8% 01/10/2034	USD	98,000	92,924	0.02
LAD Auto Receivables Trust 'A2', 144A 5.68% 15/10/2026	USD	5,381	5,383	–
LAD Auto Receivables Trust 'A2', 144A 5.93% 15/06/2027	USD	33,768	33,854	0.01
LAD Auto Receivables Trust 'A3', 144A 5.48% 15/06/2027	USD	145,000	145,449	0.02
LAD Auto Receivables Trust 'A3', 144A 6.1% 15/12/2027	USD	126,000	126,982	0.02
LAD Auto Receivables Trust 'A3', 144A 5.61% 15/08/2028	USD	171,000	172,928	0.03
LAD Auto Receivables Trust 'A3', 144A 4.52% 15/03/2029	USD	134,000	133,450	0.02
M&T Bank Corp., FRN 7.413% 30/10/2029	USD	83,000	88,997	0.01
M&T Bank Corp., FRN 6.082% 13/03/2032	USD	100,000	102,543	0.02
Marble Point CLO XV Ltd., FRN 'A1R2', 144A 5.597% 23/07/2032	USD	250,000	251,459	0.04
Marriott International, Inc. 5.55% 15/10/2028	USD	100,000	102,205	0.02
Massachusetts Educational Financing Authority 6.352% 01/07/2049	USD	105,000	106,304	0.02
Mercury Financial Credit Card Master Trust 'X', 144A 6.56% 20/07/2029	USD	246,000	249,081	0.04
Meta Platforms, Inc. 4.75% 15/08/2034	USD	55,000	53,567	0.01
Meta Platforms, Inc. 5.4% 15/08/2054	USD	60,000	58,156	0.01
MFA Trust, STEP 'A1', 144A 5.272% 25/08/2069	USD	376,372	372,404	0.06
MFRA Trust, STEP 'A1', 144A 5.722% 25/12/2069	USD	305,000	307,805	0.05
Microchip Technology, Inc. 4.9% 15/03/2028	USD	34,000	33,890	0.01
Microchip Technology, Inc. 5.05% 15/03/2029	USD	175,000	174,714	0.03
Microchip Technology, Inc. 5.05% 15/02/2030	USD	89,000	88,408	0.01
Mill City Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-1 'A1', 144A 3.25% 25/05/2062	USD	8,304	8,199	–
Morgan Stanley, FRN 5.164% 20/04/2029	USD	288,000	288,899	0.05
Morgan Stanley, FRN 5.656% 18/04/2030	USD	285,000	290,201	0.05
Morgan Stanley, FRN 4.654% 18/10/2030	USD	61,000	59,712	0.01
Morgan Stanley, FRN 5.424% 21/07/2034	USD	132,000	131,140	0.02
Morgan Stanley, FRN 5.831% 19/04/2035	USD	134,000	136,613	0.02
Morgan Stanley, FRN 5.32% 19/07/2035	USD	349,000	343,433	0.06
Morgan Stanley, FRN 5.516% 19/11/2055	USD	75,000	72,343	0.01
Nasdaq, Inc. 5.35% 28/06/2028	USD	32,000	32,468	0.01
Nasdaq, Inc. 5.55% 15/02/2034	USD	62,000	62,581	0.01
Netflix, Inc., 144A 5.375% 15/11/2029	USD	6,000	6,120	–
Netflix, Inc. 4.875% 15/04/2028	USD	17,000	17,078	–
Netflix, Inc. 6.375% 15/05/2029	USD	7,000	7,423	–
Nissan Auto Lease Trust 'A3' 4.91% 15/01/2026	USD	17,017	17,021	–
Nissan Motor Acceptance Co. LLC, 144A 6.95% 15/09/2026	USD	10,000	10,234	–
Nissan Motor Acceptance Co. LLC, 144A 7.05% 15/09/2028	USD	50,000	51,849	0.01
OBX Trust, STEP 'A1', 144A 6.18% 25/05/2064	USD	320,282	323,104	0.05
OBX Trust, STEP 'A1', 144A 5.875% 25/06/2064	USD	455,571	457,338	0.07
OBX Trust, STEP 'A1', 144A 5.61% 25/11/2064	USD	248,066	248,017	0.04
OBX Trust, STEP 'A1', 144A 6.067% 25/01/2064	USD	107,753	108,380	0.02
OBX Trust, STEP 'A1', 144A 5.988% 25/01/2064	USD	142,393	143,223	0.02
OBX Trust, STEP 'A1', 144A 6.243% 25/03/2064	USD	120,554	121,594	0.02
OBX Trust, STEP 'A1', 144A 6.233% 25/05/2064	USD	475,239	479,666	0.08
Pacific Gas and Electric Co. 3.15% 01/01/2026	USD	25,000	24,575	–
Pacific Gas and Electric Co. 3.75% 01/07/2028	USD	86,000	82,353	0.01
Pacific Gas and Electric Co. 2.5% 01/02/2031	USD	466,000	398,743	0.06

Capital Group American Balanced Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2024

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets	Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market					Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market				
Bonds (continued)					Bonds (continued)				
Pacific Gas and Electric Co. 6.4% 15/06/2033	USD	75,000	79,100	0.01	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2018-2 'A1', 144A 3.25% 25/03/2058	USD	248,631	244,901	0.04
Pacific Gas and Electric Co. 4.95% 01/07/2050	USD	348,000	302,604	0.05	Towd Point Mortgage Trust, FRN 'A2', 144A 3.5% 25/10/2056	USD	62,696	62,118	0.01
Pacific Gas and Electric Co., FRN 5.425% 04/09/2025	USD	150,000	150,265	0.02	Trinitas CLO IX Ltd., FRN 'ARRR', 144A 5.817% 20/01/2032	USD	421,240	422,001	0.07
Philip Morris International, Inc. 5.125% 17/11/2027	USD	120,000	121,477	0.02	Truist Financial Corp., FRN 4.873% 26/01/2029	USD	70,000	69,655	0.01
Philip Morris International, Inc. 5.75% 17/11/2032	USD	66,000	67,894	0.01	Truist Financial Corp., FRN 5.435% 24/01/2030	USD	53,000	53,487	0.01
PK ALIFT Loan Funding 4 LP 'A', 144A 5.052% 15/10/2039	USD	267,000	262,290	0.04	Truist Financial Corp., FRN 5.711% 24/01/2035	USD	75,000	75,609	0.01
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5.582% 12/06/2029	USD	99,000	100,748	0.02	UMBS 6.5% 01/07/2031	USD	30,366	31,000	0.01
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 4.812% 21/10/2032	USD	30,000	29,208	–	UMBS 2.5% 01/02/2035	USD	77,993	71,655	0.01
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 6.037% 28/10/2033	USD	29,000	30,023	0.01	UMBS 2% 01/09/2040	USD	46,669	39,019	0.01
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5.676% 22/01/2035	USD	230,000	232,759	0.04	UMBS 2% 01/01/2042	USD	79,068	65,770	0.01
Public Service Co. of Colorado 2.7% 15/01/2051	USD	78,000	46,410	0.01	UMBS 3.5% 01/07/2045	USD	55,574	50,210	0.01
Roche Holdings, Inc., 144A 2.076% 13/12/2031	USD	200,000	165,932	0.03	UMBS 4% 01/10/2046	USD	51,413	47,833	0.01
RTX Corp. 1.9% 01/09/2031	USD	97,000	79,405	0.01	UMBS 4% 01/03/2047	USD	7,069	6,577	–
Santander Holdings USA, Inc., FRN 6.124% 31/05/2027	USD	100,000	101,490	0.02	UMBS 4% 01/11/2047	USD	19,548	18,203	–
Santander Holdings USA, Inc., FRN 6.499% 09/03/2029	USD	50,000	51,395	0.01	UMBS 4% 01/09/2048	USD	133,175	123,973	0.02
Santander Holdings USA, Inc., FRN 5.353% 06/09/2030	USD	169,000	167,091	0.03	UMBS 3.5% 01/05/2049	USD	15,432	13,889	–
Sherwin-Williams Co. (The) 2.2% 15/03/2032	USD	50,000	41,422	0.01	UMBS 2.5% 01/06/2050	USD	514,151	420,070	0.07
SMB Private Education Loan Trust 'A1A', 144A 5.67% 15/11/2052	USD	112,104	113,727	0.02	UMBS 2% 01/08/2050	USD	14,985	11,786	–
SMB Private Education Loan Trust 'A1A', 144A 5.5% 17/06/2052	USD	373,640	376,367	0.06	UMBS 3% 01/08/2050	USD	3,571	3,074	–
Southern California Edison Co. 2.85% 01/08/2029	USD	100,000	91,329	0.01	UMBS 2% 01/09/2050	USD	85,247	66,877	0.01
State of Illinois 5.1% 01/06/2033	USD	320,000	315,692	0.05	UMBS 2.5% 01/09/2050	USD	100,770	83,142	0.01
State Street Corp., FRN 5.159% 18/05/2034	USD	12,000	11,928	–	UMBS 3% 01/09/2050	USD	2,918	2,512	–
Texas Instruments, Inc. 4.6% 08/02/2029	USD	89,000	88,783	0.01	UMBS 3% 01/09/2050	USD	18,335	15,778	–
Texas Instruments, Inc. 4.85% 08/02/2034	USD	260,000	255,808	0.04	UMBS 2% 01/10/2050	USD	26,665	21,099	–
T-Mobile USA, Inc. 4.85% 15/01/2029	USD	250,000	248,669	0.04	UMBS 2% 01/10/2050	USD	45,747	36,019	0.01
T-Mobile USA, Inc. 5.15% 15/04/2034	USD	75,000	73,822	0.01	UMBS 2% 01/10/2050	USD	49,924	39,243	0.01
T-Mobile USA, Inc. 3.4% 15/10/2052	USD	50,000	33,379	0.01	UMBS 2% 01/11/2050	USD	50,773	39,899	0.01
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-4 'A1', 144A 2.75% 25/06/2057	USD	183,659	178,511	0.03	UMBS 2.5% 01/11/2050	USD	70,451	58,035	0.01
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-6 'A1', 144A 2.75% 25/10/2057	USD	183,119	179,008	0.03	UMBS 2.5% 01/01/2051	USD	35,781	29,427	–
					UMBS 3% 01/01/2051	USD	595	512	–
					UMBS 3% 01/01/2051	USD	53,210	45,832	0.01
					UMBS 2% 01/02/2051	USD	727	568	–
					UMBS 2.5% 01/02/2051	USD	403,771	331,906	0.05
					UMBS 2.5% 01/02/2051	USD	712,711	587,470	0.09
					UMBS 2% 01/03/2051	USD	63,339	49,485	0.01
					UMBS 2% 01/04/2051	USD	116,127	90,962	0.01
					UMBS 2.5% 01/04/2051	USD	48,707	39,734	0.01
					UMBS 2% 01/05/2051	USD	7,543	5,966	–
					UMBS 2% 01/05/2051	USD	32,139	25,368	–
					UMBS 2% 01/05/2051	USD	121,983	96,298	0.02
					UMBS 2% 01/05/2051	USD	154,637	121,334	0.02
					UMBS 2.5% 01/05/2051	USD	14,746	12,030	–
					UMBS 2.5% 01/06/2051	USD	3,834,231	3,127,796	0.50
					UMBS 3% 01/06/2051	USD	49,342	42,377	0.01
					UMBS 2% 01/07/2051	USD	44,098	34,663	0.01
					UMBS 3% 01/08/2051	USD	26,540	22,929	–
					UMBS 3% 01/08/2051	USD	57,908	49,824	0.01
					UMBS 2.5% 01/09/2051	USD	7,628	6,310	–
					UMBS 2.5% 01/09/2051	USD	52,205	43,023	0.01
					UMBS 3% 01/09/2051	USD	13,110	11,215	–

Capital Group American Balanced Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2024

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets	Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market					Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market				
Bonds (continued)					Bonds (continued)				
UMBS 3% 01/09/2051	USD	27,519	23,634	–	UMBS 5% 01/04/2053	USD	98,964	95,592	0.02
UMBS 2.5% 01/12/2051	USD	28,027	22,862	–	UMBS 5.5% 01/04/2053	USD	69,125	68,339	0.01
UMBS 2.5% 01/12/2051	USD	3,873,224	3,159,619	0.51	UMBS 4.5% 01/05/2053	USD	2,741	2,585	–
UMBS 2.5% 01/01/2052	USD	367,546	299,831	0.05	UMBS 5% 01/05/2053	USD	84,802	81,993	0.01
UMBS 3% 01/01/2052	USD	59,174	51,051	0.01	UMBS 5% 01/05/2053	USD	1,409,173	1,362,237	0.22
UMBS 2% 01/02/2052	USD	59,977	46,814	0.01	UMBS 5.5% 01/05/2053	USD	7,595	7,512	–
UMBS 2% 01/02/2052	USD	64,326	50,210	0.01	UMBS 5.5% 01/05/2053	USD	11,472	11,335	–
UMBS 2% 01/03/2052	USD	17,551	13,701	–	UMBS 5.5% 01/05/2053	USD	104,759	103,644	0.02
UMBS 2.5% 01/04/2052	USD	86,630	70,635	0.01	UMBS 6% 01/05/2053	USD	72,363	73,370	0.01
UMBS 2.5% 01/04/2052	USD	295,041	241,238	0.04	UMBS 4% 01/06/2053	USD	651,174	596,347	0.10
UMBS 2% 01/05/2052	USD	143,943	112,682	0.02	UMBS 5% 01/06/2053	USD	81,197	78,556	0.01
UMBS 2.5% 01/05/2052	USD	327,032	267,063	0.04	UMBS 5% 01/06/2053	USD	125,943	121,809	0.02
UMBS 3% 01/05/2052	USD	3,853,204	3,278,856	0.53	UMBS 5.5% 01/06/2053	USD	27,343	27,020	–
UMBS 4% 01/05/2052	USD	33,833	31,065	0.01	UMBS 6% 01/06/2053	USD	62,421	63,290	0.01
UMBS 4% 01/05/2052	USD	35,146	32,268	0.01	UMBS 4.5% 01/07/2053	USD	243,131	228,973	0.04
UMBS 4% 01/05/2052	USD	42,078	38,678	0.01	UMBS 5% 01/07/2053	USD	910	880	–
UMBS 4% 01/05/2052	USD	73,504	67,384	0.01	UMBS 5.5% 01/07/2053	USD	225,352	222,831	0.04
UMBS 2% 01/06/2052	USD	18,056	14,104	–	UMBS 5.5% 01/07/2053	USD	426,027	421,261	0.07
UMBS 2% 01/06/2052	USD	25,060	19,565	–	UMBS 6% 01/07/2053	USD	19,423	19,674	–
UMBS 3% 01/06/2052	USD	423,802	360,713	0.06	UMBS 6.5% 01/07/2053	USD	16,807	17,246	–
UMBS 4% 01/06/2052	USD	7,611	6,976	–	UMBS 5% 01/08/2053	USD	203,739	196,935	0.03
UMBS 4% 01/06/2052	USD	347,418	318,424	0.05	UMBS 5.5% 01/08/2053	USD	29,170	29,010	–
UMBS 2% 01/07/2052	USD	37,350	29,160	–	UMBS 5.5% 01/09/2053	USD	48,456	47,905	0.01
UMBS 3% 01/07/2052	USD	62,112	52,902	0.01	UMBS 6% 01/09/2053	USD	35,754	36,138	0.01
UMBS 4% 01/07/2052	USD	34,468	31,596	0.01	UMBS 6% 01/09/2053	USD	100,109	101,433	0.02
UMBS 4% 01/07/2052	USD	179,011	164,115	0.03	UMBS 6% 01/09/2053	USD	102,580	103,178	0.02
UMBS 3% 01/08/2052	USD	420,283	361,748	0.06	UMBS 6% 01/09/2053	USD	182,221	183,265	0.03
UMBS 3.5% 01/08/2052	USD	10,492	9,358	–	UMBS 6.5% 01/09/2053	USD	231,330	236,704	0.04
UMBS 4.5% 01/08/2052	USD	6,347	5,981	–	UMBS 4% 01/10/2053	USD	940,006	860,371	0.14
UMBS 4.5% 01/08/2052	USD	46,913	44,240	0.01	UMBS 5% 01/10/2053	USD	8,929	8,821	–
UMBS 3% 01/09/2052	USD	44,174	37,603	0.01	UMBS 5.5% 01/10/2053	USD	176,343	174,307	0.03
UMBS 4.5% 01/09/2052	USD	4,184	3,945	–	UMBS 5% 01/11/2053	USD	602,995	583,313	0.09
UMBS 4.5% 01/09/2052	USD	6,741	6,353	–	UMBS 5% 01/11/2053	USD	757,281	731,963	0.12
UMBS 4.5% 01/09/2052	USD	7,511	7,080	–	UMBS 5.5% 01/11/2053	USD	90,849	89,800	0.01
UMBS 4.5% 01/09/2052	USD	22,137	20,849	–	UMBS 4% 01/12/2053	USD	21,724	19,883	–
UMBS 4.5% 01/09/2052	USD	208,684	196,785	0.03	UMBS 4% 01/12/2053	USD	111,563	102,102	0.02
UMBS 5% 01/09/2052	USD	83,658	81,039	0.01	UMBS 5.5% 01/12/2053	USD	19,028	18,792	–
UMBS 2% 01/10/2052	USD	3,430,201	2,673,859	0.43	UMBS 6% 01/12/2053	USD	22,104	22,247	–
UMBS 4.5% 01/10/2052	USD	2,649	2,498	–	UMBS 6% 01/12/2053	USD	33,120	33,306	0.01
UMBS 4.5% 01/10/2052	USD	309,345	291,686	0.05	UMBS 4.5% 01/01/2054	USD	46,546	43,819	0.01
UMBS 5% 01/10/2052	USD	18,905	18,311	–	UMBS 4.5% 01/01/2054	USD	157,143	147,960	0.02
UMBS 5.5% 01/10/2052	USD	7,801	7,724	–	UMBS 6% 01/01/2054	USD	24,950	25,082	–
UMBS 5.5% 01/10/2052	USD	8,625	8,538	–	UMBS 6.5% 01/01/2054	USD	25,365	26,098	–
UMBS 4.5% 01/11/2052	USD	77,397	72,931	0.01	UMBS 6.5% 01/01/2054	USD	66,292	67,873	0.01
UMBS 6.5% 01/11/2052	USD	68,104	69,914	0.01	UMBS 5.5% 01/02/2054	USD	18,306	18,078	–
UMBS 4.5% 01/12/2052	USD	45,125	42,533	0.01	UMBS 5.5% 01/02/2054	USD	76,857	75,900	0.01
UMBS 4.5% 01/12/2052	USD	119,475	112,667	0.02	UMBS 5.5% 01/02/2054	USD	875,551	864,652	0.14
UMBS 6% 01/12/2052	USD	30,697	31,068	0.01	UMBS 6% 01/02/2054	USD	17,420	17,513	–
UMBS 5% 01/01/2053	USD	153,535	148,668	0.02	UMBS 6% 01/02/2054	USD	33,558	33,737	0.01
UMBS 4% 01/02/2053	USD	47,262	43,298	0.01	UMBS 6% 01/02/2054	USD	118,131	119,535	0.02
UMBS 4% 01/02/2053	USD	373,335	341,771	0.06	UMBS 6% 01/02/2054	USD	784,561	788,738	0.13
UMBS 5.5% 01/02/2053	USD	44,190	43,669	0.01	UMBS 6.5% 01/02/2054	USD	17,361	17,862	–
UMBS 5.5% 01/02/2053	USD	48,018	47,518	0.01	UMBS 6.5% 01/02/2054	USD	838,051	855,900	0.14
UMBS 5.5% 01/02/2053	USD	86,166	85,313	0.01	UMBS 5.5% 01/03/2054	USD	13,679	13,509	–
UMBS 4% 01/04/2053	USD	5,572	5,101	–	UMBS 5.5% 01/03/2054	USD	89,845	89,236	0.01
UMBS 5% 01/04/2053	USD	14,203	13,756	–	UMBS 5.5% 01/03/2054	USD	174,999	172,821	0.03

Capital Group American Balanced Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2024

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets	Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market					Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market				
Bonds (continued)					Bonds (continued)				
UMBS 5.5% 01/03/2054	USD	1,428,628	1,410,845	0.23	UMBS 6% 01/08/2054	USD	20,237	20,391	–
UMBS 6% 01/03/2054	USD	99,585	100,358	0.02	UMBS 6% 01/08/2054	USD	28,921	29,381	–
UMBS 6% 01/03/2054	USD	411,088	413,282	0.07	UMBS 6% 01/08/2054	USD	41,842	42,356	0.01
UMBS 6% 01/03/2054	USD	1,466,858	1,474,709	0.24	UMBS 6% 01/08/2054	USD	77,871	78,704	0.01
UMBS 6.5% 01/03/2054	USD	13,419	13,796	–	UMBS 6% 01/08/2054	USD	77,590	78,705	0.01
UMBS 6% 01/04/2054	USD	11,963	12,107	–	UMBS 6% 01/08/2054	USD	104,714	105,510	0.02
UMBS 6% 01/04/2054	USD	19,346	19,504	–	UMBS 6% 01/08/2054	USD	128,317	130,359	0.02
UMBS 6% 01/04/2054	USD	86,503	87,471	0.01	UMBS 6% 01/08/2054	USD	245,236	246,730	0.04
UMBS 6.5% 01/04/2054	USD	8,343	8,577	–	UMBS 6% 01/08/2054	USD	707,208	710,863	0.11
UMBS 6.5% 01/04/2054	USD	480,549	490,833	0.08	UMBS 6% 01/08/2054	USD	1,511,237	1,520,917	0.24
UMBS 5.5% 01/05/2054	USD	21,446	21,245	–	UMBS 6.5% 01/08/2054	USD	9,215	9,413	–
UMBS 5.5% 01/05/2054	USD	104,306	103,620	0.02	UMBS 6.5% 01/08/2054	USD	9,194	9,459	–
UMBS 6% 01/05/2054	USD	18,250	18,475	–	UMBS 6.5% 01/08/2054	USD	9,202	9,467	–
UMBS 6% 01/05/2054	USD	1,614,126	1,622,720	0.26	UMBS 6.5% 01/08/2054	USD	18,038	18,587	–
UMBS 4.5% 01/06/2054	USD	865,131	814,256	0.13	UMBS 6.5% 01/08/2054	USD	20,891	21,463	–
UMBS 5.5% 01/06/2054	USD	9,583	9,505	–	UMBS 6.5% 01/08/2054	USD	24,288	25,097	–
UMBS 5.5% 01/06/2054	USD	54,769	54,248	0.01	UMBS 5.5% 01/09/2054	USD	105,945	104,947	0.02
UMBS 6% 01/06/2054	USD	19,016	19,234	–	UMBS 5.5% 01/09/2054	USD	1,784,831	1,772,316	0.28
UMBS 6% 01/06/2054	USD	28,721	29,117	–	UMBS 6% 01/09/2054	USD	27,998	28,211	–
UMBS 6% 01/06/2054	USD	35,577	35,853	0.01	UMBS 6% 01/09/2054	USD	39,032	39,561	0.01
UMBS 6% 01/06/2054	USD	166,717	167,581	0.03	UMBS 6% 01/09/2054	USD	47,542	48,126	0.01
UMBS 6% 01/06/2054	USD	686,919	690,596	0.11	UMBS 6% 01/09/2054	USD	49,697	50,488	0.01
UMBS 6.5% 01/06/2054	USD	8,676	8,943	–	UMBS 6% 01/09/2054	USD	87,148	87,875	0.01
UMBS 6.5% 01/06/2054	USD	100,001	102,203	0.02	UMBS 6% 01/09/2054	USD	87,640	88,577	0.01
UMBS 4% 01/07/2054	USD	560,148	512,603	0.08	UMBS 6% 01/09/2054	USD	447,803	450,803	0.07
UMBS 5.5% 01/07/2054	USD	11,798	11,658	–	UMBS 6% 01/09/2054	USD	723,006	729,420	0.12
UMBS 5.5% 01/07/2054	USD	19,061	18,915	–	UMBS 6.5% 01/09/2054	USD	9,619	9,896	–
UMBS 5.5% 01/07/2054	USD	46,266	45,826	0.01	UMBS 6.5% 01/09/2054	USD	19,262	19,903	–
UMBS 5.5% 01/07/2054	USD	67,904	67,059	0.01	UMBS 6% 01/10/2054	USD	608,855	617,786	0.10
UMBS 6% 01/07/2054	USD	26,584	26,807	–	UMBS 4% 01/11/2054	USD	363,513	332,653	0.05
UMBS 6% 01/07/2054	USD	29,509	29,872	0.01	UMBS 4% 01/11/2054	USD	550,891	504,001	0.08
UMBS 6% 01/07/2054	USD	29,869	30,265	0.01	UMBS 4.5% 01/11/2054	USD	8,889	8,365	–
UMBS 6% 01/07/2054	USD	38,924	39,441	0.01	UMBS 4.5% 01/11/2054	USD	72,830	68,532	0.01
UMBS 6% 01/07/2054	USD	61,915	62,633	0.01	UMBS 4.5% 01/11/2054	USD	1,679,396	1,580,628	0.25
UMBS 6% 01/07/2054	USD	69,239	70,101	0.01	UMBS 5% 01/11/2054	USD	191,468	184,905	0.03
UMBS 6% 01/07/2054	USD	73,330	74,153	0.01	UMBS 5% 01/11/2054	USD	249,408	240,860	0.04
UMBS 6% 01/07/2054	USD	86,213	87,653	0.01	UMBS 6% 01/11/2054	USD	199,564	200,596	0.03
UMBS 6% 01/07/2054	USD	92,706	93,984	0.02	UMBS 4% 01/12/2054	USD	840,045	768,739	0.12
UMBS 6% 01/07/2054	USD	94,466	95,536	0.02	UMBS 4% 01/12/2054	USD	1,019,035	932,288	0.15
UMBS 6% 01/07/2054	USD	105,823	106,501	0.02	UMBS 5% 01/12/2054	USD	271,059	261,768	0.04
UMBS 6.5% 01/07/2054	USD	8,968	9,158	–	UMBS 5% 01/12/2054	USD	275,000	266,255	0.04
UMBS 6.5% 01/07/2054	USD	9,535	9,737	–	UMBS 5.5% 01/12/2054	USD	59,957	59,385	0.01
UMBS 6.5% 01/07/2054	USD	9,529	9,800	–	UMBS 5.5% 01/12/2054	USD	104,924	103,925	0.02
UMBS 6.5% 01/07/2054	USD	10,031	10,311	–	UMBS 5.5% 01/12/2054	USD	370,964	366,284	0.06
UMBS 6.5% 01/07/2054	USD	19,618	20,181	–	United Auto Credit Securitization Trust 'A', 144A 6.17% 10/08/2026	USD	31,280	31,338	0.01
UMBS 6.5% 01/07/2054	USD	26,737	27,348	–	University of California 5.1% 15/05/2033	USD	25,000	25,254	–
UMBS 6.5% 01/07/2054	USD	334,631	341,876	0.06	US Bancorp. FRN 5.384% 23/01/2030	USD	175,000	176,497	0.03
UMBS 5.5% 01/08/2054	USD	9,714	9,638	–	Veralto Corp. 5.35% 18/09/2028	USD	100,000	101,321	0.02
UMBS 5.5% 01/08/2054	USD	49,047	48,580	0.01	Verizon Communications, Inc. 2.355% 15/03/2032	USD	150,000	124,435	0.02
UMBS 5.5% 01/08/2054	USD	55,453	54,859	0.01	Verizon Communications, Inc. 2.987% 30/10/2056	USD	41,000	24,339	–
UMBS 5.5% 01/08/2054	USD	61,831	61,398	0.01					
UMBS 5.5% 01/08/2054	USD	81,849	80,893	0.01					
UMBS 6% 01/08/2054	USD	9,350	9,441	–					
UMBS 6% 01/08/2054	USD	9,534	9,628	–					
UMBS 6% 01/08/2054	USD	9,961	10,093	–					
UMBS 6% 01/08/2054	USD	19,505	19,815	–					

Capital Group American Balanced Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2024

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets	Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market					Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market				
Bonds (continued)					Bonds (continued)				
Venus Securitization Trust, FRN 'A1', 144A 5.364% 25/10/2069	USD	272,565	271,290	0.04	Westlake Automobile Receivables Trust 'D', 144A 5.21% 15/04/2030	USD	100,000	99,417	0.02
Venus Securitization Trust, STEP 'A1', 144A 6.095% 25/02/2069	USD	216,977	218,493	0.04	World Financial Network Credit Card Master Trust 'A' 5.47% 15/02/2031	USD	216,000	219,710	0.04
Venus Securitization Trust, STEP 'A1', 144A 6.338% 25/04/2069	USD	192,573	194,355	0.03	World Omni Select Auto Trust 'A2A' 5.37% 15/02/2028	USD	155,000	155,654	0.03
Venus Securitization Trust, STEP 'A1', 144A 6.218% 25/06/2069	USD	192,655	194,256	0.03	World Omni Select Auto Trust 'A3' 4.98% 15/02/2030	USD	197,000	198,096	0.03
Venus Securitization Trust, STEP 'A1', 144A 5.799% 25/07/2069	USD	485,515	487,760	0.08	Xcel Energy, Inc. 2.35% 15/11/2031	USD	30,000	24,832	–
Venus Securitization Trust, STEP 'A2', 144A 6.572% 25/06/2069	USD	110,347	111,334	0.02				89,488,814	14.33
Venus Securitization Trust, STEP 'A2', 144A 6.053% 25/07/2069	USD	93,369	93,596	0.02	Total Bonds			95,839,711	15.35
Venus Securitization Trust, STEP 'A2', 144A 5.618% 25/10/2069	USD	97,694	97,256	0.02	Total Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market			95,839,711	15.35
Viatrix, Inc. 4% 22/06/2050	USD	49,000	33,408	0.01	Recently issued securities				
Wells Fargo & Co., FRN 5.707% 22/04/2028	USD	200,000	203,316	0.03	Bonds				
Wells Fargo & Co., FRN 2.879% 30/12/2030	USD	350,000	315,855	0.05	<i>Australia</i>				
Wells Fargo & Co., FRN 5.557% 25/07/2034	USD	300,000	299,717	0.05	National Australia Bank Ltd., 144A 5.181% 11/06/2034	USD	250,000	250,731	0.04
Wells Fargo & Co., FRN 6.491% 23/10/2034	USD	101,000	107,403	0.02				250,731	0.04
Wells Fargo & Co., FRN 5.211% 03/12/2035	USD	437,000	425,379	0.07	<i>Canada</i>				
Westlake Automobile Receivables Trust 'A2', 144A 6.23% 15/01/2027	USD	86,189	86,556	0.01	South Bow USA Infrastructure Holdings LLC, 144A 6.176% 01/10/2054	USD	25,000	24,233	0.01
Westlake Automobile Receivables Trust 'A3', 144A 5.21% 18/01/2028	USD	16,827	16,847	–				24,233	0.01
Westlake Automobile Receivables Trust 'A3', 144A 5.8% 16/02/2027	USD	102,698	102,975	0.02	<i>France</i>				
Westlake Automobile Receivables Trust 'A3', 144A 5.82% 17/05/2027	USD	300,000	302,115	0.05	BNP Paribas SA, FRN, 144A 5.738% 20/02/2035	USD	200,000	200,721	0.03
Westlake Automobile Receivables Trust 'A3', 144A 5.56% 15/02/2028	USD	125,000	126,258	0.02	BPCE SA, FRN, 144A 5.936% 30/05/2035	USD	250,000	247,907	0.04
Westlake Automobile Receivables Trust 'A3', 144A 4.71% 17/04/2028	USD	148,000	148,027	0.02	Credit Agricole SA, FRN, 144A 4.631% 11/09/2028	USD	250,000	246,996	0.04
Westlake Automobile Receivables Trust 'B', 144A 5.41% 18/01/2028	USD	21,000	21,076	–				695,624	0.11
Westlake Automobile Receivables Trust 'B', 144A 5.62% 15/03/2030	USD	65,000	65,854	0.01	<i>Germany</i>				
Westlake Automobile Receivables Trust 'C', 144A 5.65% 15/02/2029	USD	65,000	65,782	0.01	Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 5.125% 25/09/2029	USD	150,000	150,642	0.03
Westlake Automobile Receivables Trust 'C', 144A 4.92% 15/11/2029	USD	186,000	185,610	0.03	Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 5.375% 25/06/2034	USD	150,000	148,906	0.02
Westlake Automobile Receivables Trust 'D', 144A 6.02% 15/10/2029	USD	88,000	89,669	0.01	Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 4.95% 15/08/2029	USD	200,000	195,258	0.03
								494,806	0.08
					<i>Switzerland</i>				
					UBS Group AG, FRN, 144A 5.617% 13/09/2030	USD	800,000	812,969	0.13
								812,969	0.13
					<i>United States of America</i>				
					Corebridge Global Funding, 144A 5.2% 24/06/2029	USD	100,000	100,618	0.02
					Corebridge Global Funding, 144A 4.9% 03/12/2029	USD	50,000	49,664	0.01
					Hyundai Capital America, 144A 5.45% 24/06/2026	USD	62,000	62,456	0.01
					Hyundai Capital America, 144A 5.3% 19/03/2027	USD	175,000	176,409	0.03
					Hyundai Capital America, 144A 5.275% 24/06/2027	USD	100,000	100,832	0.02
					Hyundai Capital America, 144A 4.55% 26/09/2029	USD	115,000	111,686	0.02

Capital Group American Balanced Fund (LUX) (continued)
As at 31 December 2024

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Recently issued securities				
Bonds (continued)				
Hyundai Capital America, 144A 5.4% 24/06/2031	USD	150,000	150,067	0.02
Jersey Central Power & Light Co., 144A 5.1% 15/01/2035	USD	25,000	24,398	–
Roche Holdings, Inc., 144A 4.203% 09/09/2029	USD	200,000	195,580	0.03
Solventum Corp., 144A 5.6% 23/03/2034	USD	100,000	99,551	0.01
			1,071,261	0.17
Total Bonds			3,349,624	0.54
Total Recently issued securities			3,349,624	0.54
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	29,146,876	29,146,876	4.67
			29,146,876	4.67
Total Collective Investment Schemes - UCITS			29,146,876	4.67
Total Units of authorised UCITS or other collective investment undertakings			29,146,876	4.67
Total Investments			622,042,027	99.65
Cash			7,984,258	1.28
Other assets/(liabilities)			(5,774,135)	(0.93)
Total net assets			624,252,150	100.00

To Be Announced Contracts

Country	Security Description	Currency	Nominal Value	Market Value USD	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
United States of America	GNMA, 2.00%, 15/01/2055	USD	101,042	80,826	(813)	0.01
United States of America	GNMA, 3.00%, 15/01/2055	USD	39,000	33,823	(231)	–
United States of America	GNMA, 5.50%, 15/01/2055	USD	209,001	207,306	(1,355)	0.03
United States of America	UMBS, 2.00%, 25/01/2040	USD	335,000	295,865	(5,108)	0.05
United States of America	UMBS, 2.50%, 25/01/2040	USD	118,552	107,669	(404)	0.02
United States of America	UMBS, 3.50%, 25/01/2040	USD	45,000	42,535	(461)	0.01
United States of America	UMBS, 4.00%, 25/01/2040	USD	45,000	43,203	(445)	0.01
United States of America	UMBS, 2.00%, 25/01/2055	USD	1,333,322	1,037,595	(27,840)	0.17
United States of America	UMBS, 3.00%, 25/01/2055	USD	491,010	417,090	(10,054)	0.07
United States of America	UMBS, 3.50%, 25/01/2055	USD	3,942,468	3,487,401	(61,793)	0.56
United States of America	UMBS, 4.50%, 25/01/2055	USD	670,787	630,962	(14,907)	0.10
United States of America	UMBS, 5.00%, 25/01/2055	USD	2,670,000	2,577,166	(42,857)	0.41
United States of America	UMBS, 6.00%, 25/01/2055	USD	2,299,877	2,310,837	(14,130)	0.37
United States of America	UMBS, 4.50%, 25/02/2055	USD	825,706	776,328	(13,124)	0.12
Total To Be Announced Contracts Long Positions			12,048,606	(193,522)	1.93	
Net To Be Announced Contracts			12,048,606	(193,522)	1.93	

Financial Futures Contracts					
Security Description	Number of Contracts	Currency	Global Exposure USD	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
3 Month SOFR, 17/03/2026	36	USD	8,644,950	5,331	–
30 Day Federal Funds, 28/02/2025	7	USD	2,791,327	1,011	–
US 10 Year Ultra Note, 20/03/2025	(34)	USD	(3,784,625)	90,978	0.02
Total Unrealised Gain on Financial Futures Contracts				97,320	0.02
3 Month SOFR, 17/06/2025	1	USD	239,562	(625)	–
3 Month SOFR, 18/03/2025	(17)	USD	(4,065,444)	(19)	–
US 2 Year Note, 31/03/2025	148	USD	30,430,188	(13,978)	–
US 30 Year Bond, 20/03/2025	34	USD	3,870,688	(110,052)	(0.02)
US 5 Year Note, 31/03/2025	182	USD	19,347,453	(132,565)	(0.02)
US 10 Year Note, 20/03/2025	28	USD	3,045,000	(50,191)	(0.01)
US Ultra Bond, 20/03/2025	39	USD	4,637,344	(225,843)	(0.04)
Total Unrealised Loss on Financial Futures Contracts				(533,273)	(0.09)
Net Unrealised Loss on Financial Futures Contracts				(435,953)	(0.07)

Interest Rate Swap Contracts

Nominal Amount	Currency	Counterparty	Security Description	Maturity Date	Market Value USD	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
3,200,000	USD	Morgan Stanley	Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 4.659%	17/05/2026	21,618	21,618	0.01
100,000	USD	Morgan Stanley	Pay fixed 2.941% Receive floating SOFR 1 day	28/04/2053	17,224	17,224	0.01
150,000	USD	Morgan Stanley	Pay fixed 3.298% Receive floating SOFR 1 day	08/03/2051	17,039	17,039	0.01
100,000	USD	Morgan Stanley	Pay fixed 3.02% Receive floating SOFR 1 day	12/01/2053	15,875	15,875	0.01
1,800,000	USD	Morgan Stanley	Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 4.815%	06/05/2026	15,442	15,442	–
100,000	USD	Morgan Stanley	Pay fixed 3.054% Receive floating SOFR 1 day	01/05/2053	15,328	15,328	–
100,000	USD	Morgan Stanley	Pay fixed 3.104% Receive floating SOFR 1 day	19/04/2053	14,490	14,490	–
100,000	USD	Morgan Stanley	Pay fixed 3.114% Receive floating SOFR 1 day	10/05/2053	14,322	14,322	–
1,280,000	USD	Morgan Stanley	Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 4.59%	06/05/2027	14,230	14,230	–
1,680,000	USD	Morgan Stanley	Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 4.723%	07/05/2026	12,441	12,441	–
70,700	USD	Morgan Stanley	Pay fixed 3.014% Receive floating SOFR 1 day	12/01/2053	11,293	11,293	–
1,000,000	USD	Morgan Stanley	Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 4.901%	17/04/2026	9,257	9,257	–
200,000	USD	Morgan Stanley	Pay fixed 3.682% Receive floating SOFR 1 day	20/02/2054	9,198	9,198	–
380,000	USD	Morgan Stanley	Pay fixed 3.806% Receive floating SOFR 1 day	18/06/2034	7,888	7,888	–
1,700,000	USD	Morgan Stanley	Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 4.56%	01/03/2026	7,501	7,501	–
1,600,000	USD	Morgan Stanley	Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 4.568%	01/03/2026	7,204	7,204	–
100,000	USD	Morgan Stanley	Pay fixed 3.1% Receive floating SOFR 1 day	20/06/2033	6,863	6,863	–

Capital Group American Balanced Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2024

Interest Rate Swap Contracts								Interest Rate Swap Contracts										
Nominal Amount	Currency	Counterparty	Security Description	Maturity Date	Market Value USD	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets	Nominal Amount	Currency	Counterparty	Security Description	Maturity Date	Market Value USD	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets			
300,000	USD	Morgan Stanley	Pay fixed 3.529% Receive floating SOFR 1 day	29/01/2030	6,777	6,777	-	100,000	USD	Morgan Stanley	Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 3.18%	17/04/2030	(4,087)	(4,087)	-			
300,000	USD	Morgan Stanley	Pay fixed 3.549% Receive floating SOFR 1 day	29/01/2030	6,515	6,515	-	700,000	USD	Morgan Stanley	Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 3.761%	20/02/2027	(3,999)	(3,999)	-			
155,000	USD	Morgan Stanley	Pay fixed 3.721% Receive floating SOFR 1 day	21/02/2054	6,095	6,095	-	100,000	USD	Morgan Stanley	Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 3.259%	01/05/2030	(3,739)	(3,739)	-			
100,000	USD	Morgan Stanley	Pay fixed 3.675% Receive floating SOFR 1 day	28/02/2054	4,714	4,714	-	100,000	USD	Morgan Stanley	Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 3.275%	18/04/2030	(3,640)	(3,640)	-			
200,000	USD	Morgan Stanley	Pay fixed 3.528% Receive floating SOFR 1 day	29/01/2030	4,527	4,527	-	100,000	USD	Morgan Stanley	Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 3.342%	19/04/2030	(3,325)	(3,325)	-			
50,000	USD	Morgan Stanley	Pay fixed 3.189% Receive floating SOFR 1 day	30/01/2033	2,981	2,981	-	100,000	USD	Morgan Stanley	Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 3.344%	20/04/2030	(3,320)	(3,320)	-			
246,310	USD	Morgan Stanley	Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 4.265%	16/02/2026	251	251	-	100,000	USD	Morgan Stanley	Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 3.353%	19/04/2030	(3,272)	(3,272)	-			
147,853	USD	Morgan Stanley	Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 4.304%	17/02/2026	213	213	-	100,000	USD	Morgan Stanley	Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 3.16%	20/06/2028	(2,907)	(2,907)	-			
142,726	USD	Morgan Stanley	Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 4.268%	17/02/2026	150	150	-	2,478,000	USD	Morgan Stanley	Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 4.072%	08/11/2026	(1,377)	(1,377)	-			
102,533	USD	Morgan Stanley	Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 4.301%	17/02/2026	144	144	-	51,100,000	USD	Morgan Stanley	Pay floating FEDERAL FUNDS_H15 1 day Receive fixed 4.336%	29/01/2025	(288)	(288)	-			
104,161	USD	Morgan Stanley	Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 4.288%	17/02/2026	133	133	-	Total Unrealised Loss on Interest Rate Swap Contracts				(95,148)	(95,148)	(0.02)				
146,417	USD	Morgan Stanley	Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 4.252%	17/02/2026	128	128	-	Net Unrealised Gain on Interest Rate Swap Contracts				154,781	154,781	0.02				
Forward Currency Exchange Contracts																		
260,753	USD	Morgan Stanley	Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 4.204%	10/01/2026	62	62	-	Currency Purchased	Amount Purchased	Currency Sold	Amount Sold	Maturity Date	Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets			
58,494	USD	Morgan Stanley	Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 4.205%	10/01/2026	15	15	-	USD	100,279	EUR	95,000	14/01/2025	HSBC	1,829	-			
260,753	USD	Morgan Stanley	Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 4.184%	10/01/2026	11	11	-	USD	209,961	EUR	200,000	17/01/2025	Citibank	2,673	-			
Total Unrealised Gain on Interest Rate Swap Contracts								249,929	249,929	0.04	USD	263,052	EUR	250,000	17/01/2025	J.P. Morgan	3,942	-
								USD	91,439	EUR	87,000	17/01/2025	Morgan Stanley	1,269	-			
								USD	105,183	EUR	100,000	24/01/2025	Barclays	1,508	-			
								Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts						11,221	-			
AUD Hedged Share Class																		
200,000	USD	Morgan Stanley	Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 3.215%	10/05/2030	(7,934)	(7,934)	(0.01)	USD	1,553,625	AUD	2,489,308	17/01/2025	J.P. Morgan	12,845	-			
1,400,000	USD	Morgan Stanley	Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 3.765%	20/02/2027	(7,904)	(7,904)	(0.01)	CNH Hedged Share Class										
1,200,000	USD	Morgan Stanley	Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 3.648%	27/02/2028	(7,852)	(7,852)	-	USD	58,724	CNH	428,801	17/01/2025	J.P. Morgan	282	-			
200,000	USD	Morgan Stanley	Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 3.29%	19/05/2030	(7,252)	(7,252)	-	EUR Hedged Share Class										
700,000	USD	Morgan Stanley	Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 3.535%	23/01/2027	(7,231)	(7,231)	-	USD	15,845	EUR	15,243	17/01/2025	J.P. Morgan	47	-			
200,000	USD	Morgan Stanley	Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 3.285%	01/05/2030	(7,231)	(7,231)	-	GBP Hedged Share Class										
700,000	USD	Morgan Stanley	Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 3.541%	23/01/2027	(7,158)	(7,158)	-	GBP	998	USD	1,247	17/01/2025	J.P. Morgan	2	-			
200,000	USD	Morgan Stanley	Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 3.285%	01/05/2030	(7,231)	(7,231)	-	USD	71,477	GBP	56,705	17/01/2025	J.P. Morgan	497	-			
700,000	USD	Morgan Stanley	Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 3.541%	23/01/2027	(7,158)	(7,158)	-	JPY Hedged Share Class										
100,000	USD	Morgan Stanley	Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 3.128%	28/04/2030	(4,359)	(4,359)	-	JPY	40,000,000	USD	253,648	17/01/2025	J.P. Morgan	1,003	-			
400,000	USD	Morgan Stanley	Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 3.53%	23/01/2027	(4,170)	(4,170)	-	USD	63,845	JPY	10,000,000	17/01/2025	J.P. Morgan	182	-			
100,000	USD	Morgan Stanley	Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 3.186%	09/05/2030	(4,103)	(4,103)	-	Unrealised Gain on NAV Hedged Share Classes Forward Currency Exchange Contracts								14,858	-	
								Total Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts						26,079	-			
AUD Hedged Share Class																		
100,000	USD	Morgan Stanley	Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 3.128%	28/04/2030	(4,359)	(4,359)	-	AUD	6,718,874	USD	4,261,593	17/01/2025	J.P. Morgan	(102,883)	(0.02)			
400,000	USD	Morgan Stanley	Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 3.53%	23/01/2027	(4,170)	(4,170)	-	CNH Hedged Share Class										
100,000	USD	Morgan Stanley	Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 3.186%	09/05/2030	(4,103)	(4,103)	-	CNH	20,870,764	USD	2,866,592	17/01/2025	J.P. Morgan	(22,099)	-			
								EUR Hedged Share Class										
								EUR	1,717,775	USD	1,805,769	17/01/2025	J.P. Morgan	(25,396)	-			
								GBP Hedged Share Class										
								GBP	2,654,707	USD	3,373,838	17/01/2025	J.P. Morgan	(50,820)	(0.01)			

Capital Group American Balanced Fund (LUX) (continued)
As at 31 December 2024

Forward Currency Exchange Contracts							
Currency Purchased	Amount Purchased	Currency Sold	Amount Sold	Maturity Date	Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
JPY Hedged Share Class							
JPY	25,635,251,254	USD	167,575,443	17/01/2025	J.P. Morgan	(4,374,255)	(0.70)
SGD Hedged Share Class							
SGD	167,449	USD	124,177	17/01/2025	J.P. Morgan	(1,487)	–
Unrealised Loss on NAV Hedged Share Classes Forward Currency Exchange Contracts						(4,576,940)	(0.73)
Total Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts						(4,576,940)	(0.73)
Net Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts						(4,550,861)	(0.73)

Credit Default Swap Contracts									
Nominal Amount	Currency	Counter-party	Reference Entity	Buy/Sell	Interest (Paid)/Received Rate	Maturity Date	Market Value USD	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
900,000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX EUROPE, MAIN.42-V1	Sell	1.00%	20/12/2029	18,501	18,501	–
Total Unrealised Gain on Credit Default Swap Contracts							18,501	18,501	–
3,275,000	USD	Morgan Stanley	CDX, NA.IG.43-V1	Buy	(1.00)%	20/12/2029	(73,160)	(73,160)	(0.01)
Total Unrealised Loss on Credit Default Swap Contracts							(73,160)	(73,160)	(0.01)
Net Unrealised Loss on Credit Default Swap Contracts							(54,659)	(54,659)	(0.01)

<補足情報>

日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)

●当ファンドの仕組みは次のとおりです。

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

損益の状況

(2024年7月23日～2025年7月22日)

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

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

●組入資産の明細

親投資信託残高

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

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

<補足情報>
日本短期債券マザーファンド

●当ファンドの仕組みは次のとおりです。

運用方針	わが国の公社債・金融商品を主要投資対象とし、ポートフォリオのデュレーション調整と銘柄選択による収益獲得を目指して運用を行ないます。ポートフォリオのデュレーションはベンチマークの平均を中心に調整します。デュレーション調整は主としてファンダメンタルズ分析に基づく中期的な金利見通しに沿って行ないます。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力しています。
(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・アメリカン・バランス・ファンド(LUX)(クラスCh-JPY))の内容です。

【資産状況】

国別構成比率

国名	株式	債券	比率合計
米国	55.7%	29.0%	84.7%
台湾	2.7%	0.0%	2.7%
カナダ	1.8%	0.2%	2.0%
英国	1.1%	0.2%	1.3%
韓国	1.2%	0.0%	1.2%
その他国	2.3%	1.1%	3.4%
現金・その他			4.8%

資産別構成比率

資産	種別	比率
株式		64.7%
債券		30.5%
	国債・政府関連債	12.3%
	社債	7.4%
	その他証券	10.8%
現金・その他		4.8%

組入銘柄数

資産	銘柄数
株式	183
債券	985

組入上位10銘柄

	銘柄名	国名	資産	業種／種別	比率
1	BROADCOM INC.	米国	株式	情報技術	5.7%
2	ALPHABET INC.	米国	株式	コミュニケーション・サービス	3.6%
3	MICROSOFT CORP.	米国	株式	情報技術	3.5%
4	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO., LTD.	台湾	株式	情報技術	2.7%
5	UNITED STATES TREASURY NOTE 3.625% 09-30-30	米国	債券	国債・政府関連債	2.3%
6	UNITED STATES TREASURY NOTE 3.5% 09-30-27	米国	債券	国債・政府関連債	1.9%
7	NVIDIA CORP.	米国	株式	情報技術	1.8%
8	META PLATFORMS, INC.	米国	株式	コミュニケーション・サービス	1.7%
9	APPLE INC.	米国	株式	情報技術	1.7%
10	MICRON TECHNOLOGY, INC.	米国	株式	情報技術	1.6%

(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(債券は除く)、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。

