

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・ニューワールド・ファンドAコース／Bコース」は、2021年9月21日に第5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。



キャピタル・ ニューワールド・ファンド

Aコース（米ドル売り円買い）

Bコース（為替ヘッジなし）

追加型投信／内外／株式 課税取扱／株式投資信託

ファンドの仕組みは次のとおりです（ファンドの名称は、略称で表示しています。略称等につきましては次ページをご覧ください。）。

商品分類	追加型投信／内外／株式
信託期間	原則として無期限
運用方針	「Aコース」 「Aコースマザーファンド」受益証券への投資を通じて、内外の投資信託証券に投資を行ない、実質的に世界各国の株式等へ分散投資をすることで信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
	「Bコース」 「Bコースマザーファンド」受益証券への投資を通じて、内外の投資信託証券に投資を行ない、実質的に世界各国の株式等へ分散投資をすることで信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	「Aコース」 「Aコースマザーファンド」を主要投資対象とします。
	「Bコース」 「Bコースマザーファンド」を主要投資対象とします。
	「Aコースマザーファンド」 「ニューワールド(クラスCh-JPY)」世界各国の株式等を主な投資対象とする投資信託証券です。 「日本短期債券ファンド」わが国の公社債・金融商品を主な投資対象とする投資信託証券です。 投資割合は「ニューワールド(クラスCh-JPY)」を高位維持することを基本とします。
	「Bコースマザーファンド」 「ニューワールド(クラスC)」世界各国の株式等を主な投資対象とする投資信託証券です。 「日本短期債券ファンド」わが国の公社債・金融商品を主な投資対象とする投資信託証券です。 投資割合は「ニューワールド(クラスC)」を高位維持することを基本とします。
主な投資制限	「Aコース」 「Aコースマザーファンド」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。
	「Bコース」 「Bコースマザーファンド」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。
	「Aコースマザーファンド」「Bコースマザーファンド」 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	「Aコース」「Bコース」は、毎年9月20日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行ない、原則として以下の方針に基づき分配を行ないます。分配対象額の範囲は、諸経費除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。収益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、分配対象額が少額の場合等は、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。



運用報告書（全体版）

「Aコース」 第5期（決算日2021年9月21日）
「Bコース」

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二丁目1番1号 明治安田生命ビル

当運用報告書に関するお問い合わせ先

フリーコール 0120-411-447
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

目次

	キャピタル・ニューワールド・ファンド Aコース(米ドル売り円買い)	キャピタル・ニューワールド・ファンド Bコース(為替ヘッジなし)
	頁	頁
設定以来の運用実績	1	10
当期中の基準価額等の推移	1	10
ファンドの運用経過等	2	11
1万口当たり費用明細	5	14
(参考情報)総経費率	6	15
親投資信託受益証券の設定、解約状況	7	16
利害関係人との取引状況等	7	16
組入資産の明細(親投資信託残高)	7	16
投資信託財産の構成	8	17
資産、負債、元本及び基準価額の状況	8	17
損益の状況	8	17
分配金のお知らせ	9	18
お知らせ	9	18

「マザーファンド」情報	頁
キャピタル・ニューワールド・マザーファンド(米ドル売り円買い)	19
<補足情報> キャピタル・グループ・ニューワールド・ファンド(LUX)(クラスCh-JPY)	24
<補足情報> 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	42

「マザーファンド」情報	頁
キャピタル・ニューワールド・マザーファンド(為替ヘッジなし)	46
<補足情報> キャピタル・グループ・ニューワールド・ファンド(LUX)(クラスC)	51
<補足情報> 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	52

参考情報	頁
	53

本運用報告書におけるファンドの名称について
 ファンドの名称は表に記載の正式名称または略称等で記載する場合があります。

正式名称	略称
キャピタル・ニューワールド・ファンドAコース(米ドル売り円買い)	「Aコース」
キャピタル・ニューワールド・ファンドBコース(為替ヘッジなし)	「Bコース」

また、上記ファンドを総称して「キャピタル・ニューワールド・ファンドAコース／Bコース」、各々を「ファンド」または「コース」という場合があります。

正式名称	略称
キャピタル・ニューワールド・マザーファンド(米ドル売り円買い)	「Aコースマザーファンド」
キャピタル・ニューワールド・マザーファンド(為替ヘッジなし)	「Bコースマザーファンド」

また、上記ファンドを総称して「マザーファンド」、各々を「マザーファンド」という場合があります。

正式名称	略称
キャピタル・グループ・ニューワールド・ファンド(LUX)(クラスCh-JPY)	「ニューワールド(クラスCh-JPY)」
キャピタル・グループ・ニューワールド・ファンド(LUX)(クラスC)	「ニューワールド(クラスC)」
日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)	「日本短期債券ファンド」

また、上記ファンドを総称して「投資対象ファンド」という場合があります。

キャピタル・ニューワールド・ファンドAコース(米ドル売り円買い)

●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)	円	円	%	%	百万円
2017年6月27日	10,000	—	—	—	4,565
1期(2017年9月20日)	10,629	0	6.3	99.7	12,157
2期(2018年9月20日)	10,184	0	△4.2	98.7	10,691
3期(2019年9月20日)	10,700	0	5.1	99.7	3,833
4期(2020年9月23日)	11,672	0	9.1	100.1	1,860
5期(2021年9月21日)	14,764	0	26.5	99.6	1,733

(注1) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注2) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しています。

(注3) 基準価額の騰落率は分配金込み。騰落率は期首比です。

(注4) 基準価額は1万円当たりで表示しています。

(注5) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「投資信託受益証券組入比率」は親投資信託への投資割合に応じて算出した実質比率を記載しています。

(注6) 金額の単位未満は切捨てています。

(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
	円	騰落率 %	
(期首)	円	%	%
2020年9月23日	11,672	—	100.1
9月末	11,675	0.0	99.8
10月末	11,898	1.9	100.1
11月末	13,259	13.6	100.1
12月末	13,817	18.4	100.4
2021年1月末	14,157	21.3	100.5
2月末	14,519	24.4	100.7
3月末	13,974	19.7	99.9
4月末	14,801	26.8	99.8
5月末	15,015	28.6	99.9
6月末	15,333	31.4	98.4
7月末	14,987	28.4	99.8
8月末	15,119	29.5	99.9
(期末)			
2021年9月21日	14,764	26.5	99.6

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 基準価額は1万円当たりで表示しています。

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

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

●ファンドの運用経過等 (2020年9月24日～2021年9月21日)

◎当期中の基準価額の変動に関する主な要因について

- ・「Aコース」の基準価額は、期初の11,672円から期末には14,764円と、3,092円(26.5%)上昇しました。



(注)「Aコース」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、「Aコース」のマザーファンドである「Aコースマザーファンド」の基準価額の変動によるものですが、実質的には、同マザーファンドを通じて投資する「ニューワールド(クラスCh-JPY)」の主な投資対象である世界各国の株式等の価格変動の影響となります。なお、当期中における世界各国の株式等の価格は、次の投資環境の影響等を受けて変動しました。

当期中の投資環境

<世界株式>

当期の世界株式市場は、現地通貨ベース、米ドルベースともに上昇しました。

主な市場変動要因

(プラス要因)

- ・米大統領選挙の結果を受けた先行き不透明感の後退
- ・米国の追加経済対策への期待
- ・先進国における新型コロナウイルスワクチンの接種進展

(マイナス要因)

- ・米大統領選挙を控えた追加経済対策協議の難航
- ・新型コロナウイルス変異株の感染拡大をめぐる懸念
- ・米国のインフレ懸念

<エマージング株式>

当期のエマージング株式市場は、現地通貨ベース、米ドルベースともに上昇しました。

主な市場変動要因

(プラス要因)

- ・新型コロナウイルスワクチンの開発進展への期待
- ・米国の追加経済対策への期待
- ・原油価格の上昇

(マイナス要因)

- ・ インドなど一部の新興国における新型コロナウイルス感染拡大の深刻化
- ・ 米国のインフレ懸念
- ・ 中国政府によるテクノロジー関連企業などを対象とした規制強化

<エマージング通貨>

当期のエマージング通貨(対米ドル)は、南アフリカやメキシコなどが上昇した一方、アルゼンチンやトルコなどは下落しました。

主な市場変動要因

(エマージング通貨の上昇要因)

- ・ 新型コロナウイルスワクチンの開発進展を受けたリスク選好の動き
- ・ 原油など商品市場の活況

(エマージング通貨の下落要因)

- ・ 新型コロナウイルス感染拡大を受けたリスク回避の動き
- ・ 米国の長期金利上昇

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

<「Aコース」、「Aコースマザーファンド」>

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

<「Aコース」>

- ・ 「Aコースマザーファンド」を通じて「ニューワールド(クラスCh-JPY)」を高位に組み入れ、実質的に世界各国の株式等へ分散投資をすることで信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行ないました。
- ・ 当期末における「Aコース」の純資産総額に対する「Aコースマザーファンド」の割合は100.0%となりました。

以下は、「Aコース」が主要投資対象とする「Aコースマザーファンド」の説明です。

<「Aコースマザーファンド」>

- ・ 運用の基本方針に従い、期中を通じて「ニューワールド(クラスCh-JPY)」を高位に組み入れ、実質的に世界各国の株式等へ分散投資をすることで信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行ないました。
- ・ 当期末における「Aコースマザーファンド」の純資産総額に対する「ニューワールド(クラスCh-JPY)」の割合は99.6%、「日本短期債券ファンド」の割合は0.1%となりました。

以下は、「Aコースマザーファンド」が投資する「投資対象ファンド」の説明です。

<「ニューワールド(クラスCh-JPY)」>

- ・ エマージング市場の株式、債券等に投資を行ない、リスク低減を図りながら、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行ないました。運用にあたっては、徹底したファンダメンタルズ(経済や企業の基礎的条件)調査に基づき、新興国経済の成長の恩恵を受ける企業、強固な財務体質を持つ企業、革新的な技術力で高い収益成長が期待できる企業など、中長期の視点で魅力的な株式等に投資を行ないました。

なお、「ニューワールド(クラスCh-JPY)」は、実質的な通貨配分にかかわらず、原則として純資産総額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行ないました。

キャピタル・グループ・ニューワールド・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」>

- ・ 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

<「Aコース」>

「Aコースマザーファンド」の組入比率を高位に維持することにより、同マザーファンドを通じて実質的に世界各国の株式等へ分散投資することを継続する方針です。

以下は、「Aコース」が主要投資対象とする「Aコースマザーファンド」の説明です。

<「Aコースマザーファンド」>

「ニューワールド(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世界各国の株式等へ分散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」についても組み入れを維持する方針です。

以下は、「Aコースマザーファンド」が投資する「投資対象ファンド」の説明です。

<「ニューワールド(クラスCh-JPY)」>

引き続き、新興国経済の成長の恩恵を受ける企業、強固な財務体質を持つ企業、革新的な技術力で高い収益成長が期待できる企業など、中長期の視点で魅力的な株式等に投資を行なっていく所存です。今後も世界各国の経済および市場動向を注視しながら、長期的な視点に立った企業調査に基づく個別銘柄選択を継続していく方針です。

なお、「ニューワールド(クラスCh-JPY)」は、実質的な通貨配分にかかわらず、原則として純資産総額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行ないます。

<「日本短期債券ファンド」>

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

◎分配金について

投資信託財産の中長期的な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5期
	2020年9月24日 ～ 2021年9月21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	4,764

(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、ファンドの収益率とは異なります。

●1万口当たり費用明細

項目	第5期		項目の概要
	(2020年9月24日～2021年9月21日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	241円	1.718%	(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14,046円です。
(投信会社)	(123)	(0.875)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(115)	(0.820)	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	7	0.050	(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)	(7)	(0.050)	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	248	1.768	

(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。

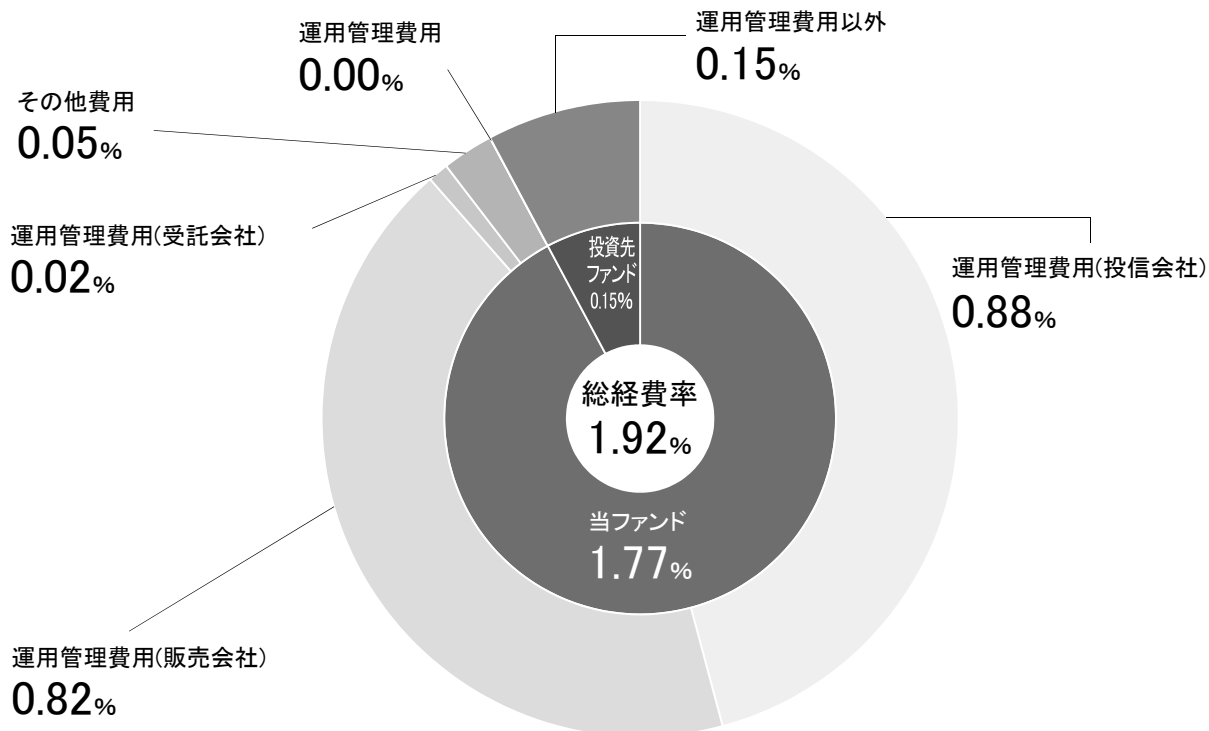
(注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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「Aコース」



総経費率(①+②+③)	1.92%
①当ファンドの費用の比率	1.77%
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**1.92%**です。

●親投資信託受益証券の設定、解約状況 (2020年9月24日～2021年9月21日まで)

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
キャピタル・ニューワールド・マザーファンド (米ドル売り円買い)	千口 56,317	千円 91,300	千口 484,828	千円 698,680

(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 (2020年9月24日～2021年9月21日まで)

(1) 当期中の利害関係人との取引状況

<キャピタル・ニューワールド・マザーファンド(米ドル売り円買い)>

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 977	百万円 -	% -	百万円 810	百万円 -	% -

平均保有割合 57.6%

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。

(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)	一千円
うち利害関係人への支払額(B)	一千円
(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

(2021年9月21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・ニューワールド・マザーファンド (米ドル売り円買い)	千口 1,514,822	千口 1,086,312	千円 1,732,450

(注) 単位未満は切捨てています。

●投資信託財産の構成

(2021年9月21日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
キャピタル・ニューワールド・マザーファンド (米ドル売り円買い)	1,732,450	98.6
コール・ローン等、その他	24,660	1.4
投資信託財産総額	1,757,110	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

(2021年9月21日現在)

項目	当期末
(A) 資産	1,757,110,138円
コール・ローン等	23,659,581
キャピタル・ニューワールド・マザーファンド (米ドル売り円買い)(評価額)	1,732,450,557
未収入金	1,000,000
(B) 負債	23,933,011
未払解約金	7,812,652
未払信託報酬	15,666,767
未払利息	64
その他未払費用	453,528
(C) 純資産総額(A-B)	1,733,177,127
元本	1,173,886,331
次期繰越損益金	559,290,796
(D) 受益権総口数	1,173,886,331口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,764円

(注1) 当ファンドの期首元本額は1,593,796,114円、期中追加設定元本額は62,996,689円、期中一部解約元本額は482,906,472円です。

(注2) 1口当たり純資産額は1.4764円です。

●損益の状況

(自2020年9月24日 至2021年9月21日)

項目	当期
(A) 配当等収益	△ 8,326円
支払利息	△ 8,326
(B) 有価証券売買損益	375,687,426
売買益	457,025,037
売買損	△ 81,337,611
(C) 信託報酬等	△ 32,389,584
(D) 当期損益金(A+B+C)	343,289,516
(E) 前期繰越損益金	156,024,574
(F) 追加信託差損益金	59,976,706
(配当等相当額)	(22,710,351)
(売買損益相当額)	(37,266,355)
(G) 計(D+E+F)	559,290,796
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	559,290,796
追加信託差損益金	59,976,706
(配当等相当額)	(22,710,319)
(売買損益相当額)	(37,266,387)
分配準備積立金	499,326,075
繰越損益金	△ 11,985

(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(0円)、費用控除後の有価証券等売買損益額(343,296,052円)、信託約款に規定する収益調整金(59,964,721円)および分配準備積立金(156,030,023円)より分配対象収益は559,290,796円(10,000口当たり4,764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	2017年9月20日	0円
第2期	2018年9月20日	0円
第3期	2019年9月20日	0円
第4期	2020年9月23日	0円
第5期	2021年9月21日	0円

●お知らせ

該当事項はありません。

キャピタル・ニューワールド・ファンドBコース(為替ヘッジなし)

●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)	円	円	%	%	百万円
2017年6月27日	10,000	—	—	—	34,283
1期(2017年9月20日)	10,613	0	6.1	99.5	100,515
2期(2018年9月20日)	10,470	0	△1.3	98.6	86,902
3期(2019年9月20日)	10,902	0	4.1	99.6	27,566
4期(2020年9月23日)	11,715	0	7.5	99.7	16,102
5期(2021年9月21日)	15,543	0	32.7	99.5	19,004

(注1) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注2) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しています。

(注3) 基準価額の騰落率は分配金込み。騰落率は期首比です。

(注4) 基準価額は1万円当たりで表示しています。

(注5) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「投資信託受益証券組入比率」は親投資信託への投資割合に応じて算出した実質比率を記載しています。

(注6) 金額の単位未満は切捨てています。

(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)	円	%	%
2020年9月23日	11,715	—	99.7
9月末	11,808	0.8	99.4
10月末	11,924	1.8	100.0
11月末	13,215	12.8	99.5
12月末	13,722	17.1	100.3
2021年1月末	14,162	20.9	100.1
2月末	14,815	26.5	100.2
3月末	14,824	26.5	99.4
4月末	15,498	32.3	99.7
5月末	15,868	35.5	99.5
6月末	16,318	39.3	99.6
7月末	15,779	34.7	99.1
8月末	15,988	36.5	99.3
(期末)			
2021年9月21日	15,543	32.7	99.5

(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1万円当たりで表示しています。

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

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

●ファンドの運用経過等 (2020年9月24日～2021年9月21日)

◎当期中の基準価額の変動に関する主な要因について

- ・「Bコース」の基準価額は、期初の11,715円から期末には15,543円と、3,828円(32.7%)上昇しました。



(注)「Bコース」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、「Bコース」のマザーファンドである「Bコースマザーファンド」の基準価額の変動によるものですが、実質的には、同マザーファンドを通じて投資する「ニューワールド(クラスC)」の主な投資対象である世界各国の株式等の価格変動の影響となります。なお、当期中における世界各国の株式等の価格は、次の投資環境の影響等を受けて変動しました。

当期中の投資環境

世界株式、エマージング株式、エマージング通貨
2～3ページをご覧ください。

<為替(円/ドル)>

当期の為替市場では、米ドルが円に対して上昇(円安)しました。

主な市場変動要因

(円高要因)

- ・新型コロナウイルス感染拡大を受けたりスク回避の動き
- ・米国の新政権発足に伴う財政拡大観測の高まり

(円安要因)

- ・米国の長期金利上昇
- ・日銀による金融緩和策の長期化観測

◎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

<「Bコース」、「Bコースマザーファンド」>

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

<「Bコース」>

- ・「Bコースマザーファンド」を通じて「ニューワールド(クラスC)」を高位に組み入れ、実質的に世界各国の株式等へ分散投資をすることで信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行ないました。
- ・当期末における「Bコース」の純資産総額に対する「Bコースマザーファンド」の割合は99.7%となりました。

以下は、「Bコース」が主要投資対象とする「Bコースマザーファンド」の説明です。

<「Bコースマザーファンド」>

- ・運用の基本方針に従い、期中を通じて「ニューワールド(クラスC)」を高位に組み入れ、実質的に世界各国の株式等へ分散投資をすることで信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行ないました。
- ・当期末における「Bコースマザーファンド」の純資産総額に対する「ニューワールド(クラスC)」の割合は99.8%、「日本短期債券ファンド」の割合は0.0%となりました。

以下は、「Bコースマザーファンド」が投資する「投資対象ファンド」の説明です。

<「ニューワールド(クラスC)」>

- ・エマージング市場の株式、債券等に投資を行ない、リスク低減を図りながら、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行ないました。運用にあたっては、徹底したファンダメンタルズ(経済や企業の基礎的条件)調査に基づき、新興国経済の成長の恩恵を受ける企業、強固な財務体質を持つ企業、革新的な技術力で高い収益成長が期待できる企業など、中長期の視点で魅力的な株式等に投資を行ないました。

キャピタル・グループ・ニューワールド・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」>

- ・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

<「Bコース」>

「Bコースマザーファンド」の組入比率を高位に維持することにより、同マザーファンドを通じて実質的に世界各国の株式等へ分散投資することを継続する方針です。

以下は、「Bコース」が主要投資対象とする「Bコースマザーファンド」の説明です。

<「Bコースマザーファンド」>

「ニューワールド(クラスC)」の組入比率を高位に維持することにより、同ファンドを通じて実質的に世界各国の株式等へ分散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」についても組み入れを維持する方針です。

以下は、「Bコースマザーファンド」が投資する「投資対象ファンド」の説明です。

<「ニューワールド(クラスC)」>

引き続き、新興国経済の成長の恩恵を受ける企業、強固な財務体質を持つ企業、革新的な技術力で高い収益成長が期待できる企業など、中長期の視点で魅力的な株式等に投資を行なっていく所存です。今後も世界各国の経済および市場動向を注視しながら、長期的な視点に立った企業調査に基づく個別銘柄選択を継続していく方針です。

なお、「ニューワールド(クラスC)」は、原則として対円での為替ヘッジを目的とした為替取引を行いません。

<「日本短期債券ファンド」>

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

◎分配金について

投資信託財産の中長期的な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5期
	2020年9月24日 ～ 2021年9月21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	5,543

(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、ファンドの収益率とは異なります。

●1万口当たり費用明細

項目	第5期		項目の概要
	(2020年9月24日～2021年9月21日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	249円	1.718%	(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14,493円です。
(投信会社)	(127)	(0.875)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(119)	(0.820)	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	0.009	(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)	(0.009)	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	250	1.727	

(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。

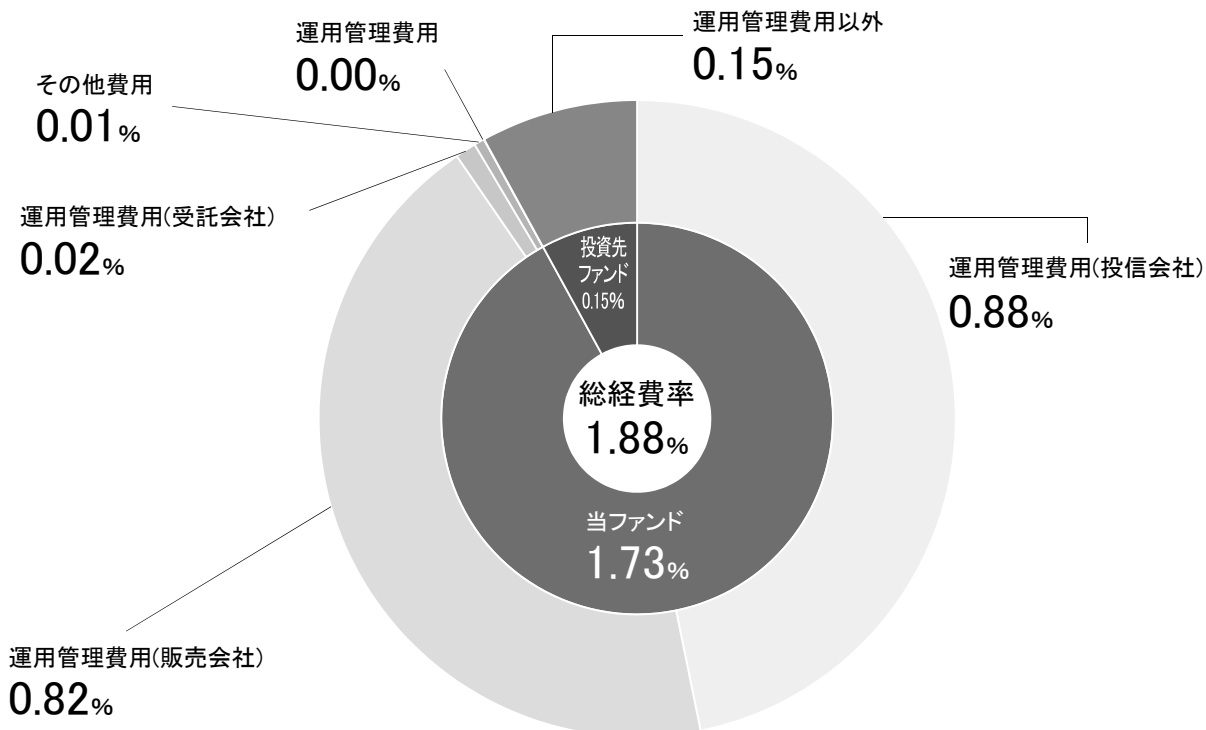
(注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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「Bコース」



総経費率(①+②+③)	1.88%
①当ファンドの費用の比率	1.73%
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1.88%です。**

●親投資信託受益証券の設定、解約状況 (2020年9月24日～2021年9月21日まで)

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
キャピタル・ニューワールド・マザーファンド (為替ヘッジなし)	千口 1,574,736	千円 2,638,000	千口 3,341,910	千円 4,938,000

(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 (2020年9月24日～2021年9月21日まで)

(1) 当期中の利害関係人との取引状況

<キャピタル・ニューワールド・マザーファンド(為替ヘッジなし)>

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 2,634	百万円 —	% —	百万円 4,783	百万円 —	% —

平均保有割合 100.0%

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

(注) 金額の単位未満は切捨てています。

(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

(2021年9月21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・ニューワールド・マザーファンド (為替ヘッジなし)	千口 13,058,483	千口 11,291,309	千円 18,946,817

(注) 単位未満は切捨てています。

●投資信託財産の構成

(2021年9月21日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
キャピタル・ニューワールド・マザーファンド (為替ヘッジなし)	千円 18,946,817	% 98.7
コール・ローン等、その他	255,144	1.3
投資信託財産総額	19,201,961	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

(2021年9月21日現在)

項目	当期末
(A) 資産	19,201,961,360円
コール・ローン等	255,143,436
キャピタル・ニューワールド・マザーファンド (為替ヘッジなし)(評価額)	18,946,817,924
(B) 負債	197,884,647
未払解約金	39,856,322
未払信託報酬	157,251,868
未払利息	699
その他未払費用	775,758
(C) 純資産総額(A-B)	19,004,076,713
元本	12,226,644,753
次期繰越損益金	6,777,431,960
(D) 受益権総口数	12,226,644,753口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,543円

(注1) 当ファンドの期首元本額は13,745,608,137円、期中追加設定元本額は2,769,034,927円、期中一部解約元本額は4,287,998,311円です。

(注2) 1口当たり純資産額は1,5543円です。

●損益の状況

(自2020年9月24日 至2021年9月21日)

項目	当期
(A) 配当等収益	△ 105,876円
支払利息	△ 105,876
(B) 有価証券売買損益	4,016,106,613
売買益	4,961,710,056
売買損	△ 945,603,443
(C) 信託報酬等	△ 302,245,553
(D) 当期損益金(A+B+C)	3,713,755,184
(E) 前期繰越損益金	1,409,701,541
(F) 追加信託差損益金 (配当等相当額)	1,653,975,235 (526,605,688)
(F) 追加信託差損益金 (売買損益相当額)	(1,127,369,547)
(G) 計(D+E+F)	6,777,431,960
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	6,777,431,960
追加信託差損益金 (配当等相当額)	1,653,975,235 (526,604,633)
(売買損益相当額)	(1,127,370,602)
分配準備積立金	5,123,592,907
繰越損益金	△ 136,182

(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(0円)、費用控除後の有価証券等売買損益額(3,713,846,043円)、信託約款に規定する収益調整金(1,653,839,053円)および分配準備積立金(1,409,746,864円)より分配対象収益は6,777,431,960円(10,000口当たり5,543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	2017年9月20日	0円
第2期	2018年9月20日	0円
第3期	2019年9月20日	0円
第4期	2020年9月23日	0円
第5期	2021年9月21日	0円

●お知らせ

該当事項はありません。

キャピタル・ニューワールド・マザーファンド(米ドル売り円買い)

キャピタル・ニューワールド・マザーファンド(米ドル売り円買い)

第5期

決算日 2021年9月21日

(計算期間: 2020年9月24日から2021年9月21日まで)

●当ファンドの仕組みは次のとおりです。

運用方針	主として世界各国の株式等へ投資する投資信託証券とわが国の公社債および短期金融商品に投資をする投資信託証券に投資を行ない、信託財産の中長期的な成長を目標に運用を行なうことを基本とします。
主要投資対象	以下の投資信託証券に投資を行ない、実質的に世界各国の株式等に投資をします。 <ul style="list-style-type: none">・ルクセンブルク籍円建外国投資信託証券「キャピタル・グループ・ニューワールド・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	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) 2017年6月27日	円 10,000	% —	% —	百万円 4,563
1期(2017年9月20日)	10,686	6.9	100.0	12,116
2期(2018年9月20日)	10,424	△ 2.5	98.9	11,649
3期(2019年9月20日)	11,134	6.8	99.8	4,843
4期(2020年9月23日)	12,391	11.3	99.2	2,870
5期(2021年9月21日)	15,948	28.7	99.7	3,764

(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。

(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) 2020年9月23日	円 12,391	% —	% 99.2
9月末	12,399	0.1	99.9
10月末	12,654	2.1	100.0
11月末	14,121	14.0	99.9
12月末	14,735	18.9	100.0
2021年1月末	15,118	22.0	100.0
2月末	15,525	25.3	100.0
3月末	14,967	20.8	99.9
4月末	15,876	28.1	99.8
5月末	16,131	30.2	99.9
6月末	16,497	33.1	99.9
7月末	16,147	30.3	99.9
8月末	16,314	31.7	99.9
(期末) 2021年9月21日	15,948	28.7	99.7

(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 (2020年9月24日～2021年9月21日)

◎当期中の基準価額の変動に関する主な要因について

- ・「Aコースマザーファンド」の基準価額は、期初の12,391円から期末には15,948円と、3,557円(28.7%)上昇しました。



(注)「Aコースマザーファンド」は、ベンチマークを設定していません。

- ・基準価額の変動に関する主な要因は、「ニューワールド(クラスCh-JPY)」の主な投資対象である世界各国の株式等の価格変動等の影響となります。なお、当期中における世界各国の株式等の価格は、次の投資環境の影響等を受けて変動しました。

当期中の投資環境

<世界株式>

2ページをご覧ください。

<エマージング株式>

2～3ページをご覧ください。

<エマージング通貨>

3ページをご覧ください。

◎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

3ページをご覧ください。

◎運用経過

3ページをご覧ください。

◎今後の運用方針

4ページをご覧ください。

●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 (2020年9月24日～2021年9月21日まで)

		買付		売付	
		単位数又は口数	金額	単位数又は口数	金額
		口	千円	口	千円
外国	キャピタル・グループ・ニューワールド・ファンド (LUX)(クラスCh-JPY)	490,993.537	977,760	448,205.832	810,599

(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 (2021年9月21日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

	銘柄名	期首(前期末)	当期末(2021年9月21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)	2,166,730	2,166,730	2,283	0.1
外国投資証券	キャピタル・グループ・ニューワールド・ファンド (LUX)(クラスCh-JPY)	1,834,021.23	1,876,808.935	3,749,864	99.6
	合計	4,000,751.23	4,043,538.935	3,752,147	
	銘柄数<比率>	2	2	<99.7%>	

(注1) 比率は、純資産総額に対する投資信託証券の比率です。

(注2) 金額の単位未満は切捨てています。

●投資信託財産の構成

(2021年9月21日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	2,283	0.1
投資証券	3,749,864	99.6
コール・ローン等、その他	14,491	0.3
投資信託財産総額	3,766,638	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

(2021年9月21日現在)

項目	当期末
(A) 資産	3,766,638,577円
コール・ローン等	14,491,242
投資信託受益証券(評価額)	2,283,083
投資証券(評価額)	3,749,864,252
(B) 負債	2,000,039
未払金	1,000,000
未払解約金	1,000,000
未払利息	39
(C) 純資産総額(A-B)	3,764,638,538
元本	2,360,635,570
次期繰越損益金	1,404,002,968
(D) 受益権総口数	2,360,635,570口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,948円

(注1) 当マザーファンドの期首元本額は2,316,704,288円、期中追加設定元本額は717,442,722円、期中一部解約元本額は673,511,440円です。当マザーファンドの期末元本額は、2,360,635,570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・ニューワールド・ファンドF(米ドル売り円買い)1,274,323,457円、キャピタル・ニューワールド・ファンドAコース(米ドル売り円買い)1,086,312,113円です。

(注3) 1口当たり純資産額は1.5948円です。

●損益の状況

(自2020年9月24日 至2021年9月21日)

項目	当期
(A) 配当等収益	△ 8,797円
支払利息	△ 8,797
(B) 有価証券売買損益	736,305,431
売買益	736,518,490
売買損	△ 213,059
(C) 当期損益金(A+B)	736,296,634
(D) 前期繰越損益金	553,877,616
(E) 追加信託差損益金	422,147,278
(F) 解約差損益金	△ 308,318,560
(G) 計(C+D+E+F)	1,404,002,968
次期繰越損益金(G)	1,404,002,968

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

●お知らせ

該当事項はありません。

<補足情報>

キャピタル・グループ・ニューワールド・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	ルクセンブルク籍／円建／外国投資信託証券／会社型
投資対象	世界各国の株式等を主要投資対象とします。
投資態度	新興国に高い比重をおく企業の株式等を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目指します。 新興国に高い比重をおく非投資適格格付けの債券に投資することがあります。 新興国市場の株式・債券の組入比率は、原則として純資産総額の35%以上とします。 ※上記の新興国とは、キャピタル・グループが、経済面等を総合的に勘案し、新興国と判断する国です。 実質的な通貨配分にかかわらず、原則として純資産総額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行いません。 市況動向、資金動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	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。 デリバティブ取引を行なう場合があります。 ストックコネクトを通じて中国のA株に投資する場合があります。
決算日	毎年12月31日
投資顧問会社	キャピタル・リサーチ・アンド・マネジメント・カンパニー

キャピタル・グループ・ニューワールド・ファンド(LUX)

損益および純資産変動計算書

2020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）	771,003
受取配当金（源泉徴収税額控除後）	3,363,467
その他収益	7,339
銀行預金利息	110,879
スワップ取引	—
収益小計	4,252,688
費用	
運用報酬	1,242,369
管理手数料	328,068
年次税	60,879
専門家サービス	147,996
デボジタリー・カストディ費用およびファンド管理手数料	80,770
印刷費用	7,763
その他費用	15,512
スワップ取引	—
当座貸越利息 *	—
費用小計	1,883,357
費用の払戻し	154,490
投資純利益／(損失) (a)	2,523,821
実現純利益／(損失)	
投資有価証券の売却取引	16,855,521
金融先物取引	19,155
為替取引	2,379,731
スワップ取引	—
当期実現純利益／(損失) (b)	19,254,407
未実現評価利益／(損失)の増減	
投資有価証券	61,631,590
金融先物取引	—2,162
スワップ取引	—
為替取引	145,964
当期未実現評価利益／(損失)の増減 (c)	61,775,392
当期損益 (a+b+c)	83,553,620
配当金の分配	—230,314
当期投資証券の差引増減額	—59,779,731
期首純資産総額	385,628,369
期末純資産総額	409,171,944

*主に中央銀行が実施するマイナス金利政策によるものです。

投資明細表

Capital Group New World Fund (LUX)

As at 31 December 2020

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>Angola</i>				
Angola Government Bond, 144A 8% 26/11/2029	USD	285,000	268,624	0.07
Angola Government Bond, Reg. S 9.5% 12/11/2025	USD	200,000	208,321	0.05
			476,945	0.12
<i>Argentina</i>				
Argentina Government Bond 1% 09/07/2029	USD	44,592	19,542	0.01
Argentina Government Bond 0.125% 09/07/2030	USD	118,383	48,603	0.01
Argentina Government Bond 0.125% 09/07/2035	USD	483,016	177,811	0.04
Argentina Government Bond 0.125% 09/01/2038	USD	135,086	55,892	0.01
Argentina Government Bond 0.125% 09/07/2041	USD	687,000	260,716	0.07
			562,564	0.14
<i>Belarus</i>				
Belarus Government Bond, Reg. S 6.875% 28/02/2023	USD	200,000	209,627	0.05
			209,627	0.05
<i>Brazil</i>				
Petrobras Global Finance BV 6.85% 05/06/2115	USD	50,000	62,445	0.01
			62,445	0.01
<i>Cameroon</i>				
Cameroon Government Bond, Reg. S 9.5% 19/11/2025	USD	200,000	223,230	0.05
			223,230	0.05
<i>China</i>				
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., 144A 4.25% 02/05/2028	USD	200,000	232,970	0.06
			232,970	0.06
<i>Colombia</i>				
Colombia Government Bond 10.375% 28/01/2033	USD	200,000	324,000	0.08
			324,000	0.08
<i>Costa Rica</i>				
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.125% 19/02/2031	USD	400,000	374,500	0.09
			374,500	0.09
<i>Dominican Republic</i>				
Dominican Republic Government Bond, 144A 6.85% 27/01/2045	USD	100,000	122,375	0.03
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.875% 29/01/2026	USD	100,000	120,875	0.03
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 11% 06/11/2026	DOP	900,000	17,801	–
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 11.375% 06/07/2029	DOP	1,500,000	31,028	0.01
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.875% 30/01/2060	USD	150,000	165,750	0.04
			457,829	0.11

Capital Group New World Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2020

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Egypt</i>				
Egypt Government Bond, Reg. S 8.15% 20/11/2059	USD	400,000	441,413	0.11
			441,413	0.11
<i>Ethiopia</i>				
Ethiopia Government Bond, Reg. S 6.625% 11/12/2024	USD	260,000	265,244	0.06
			265,244	0.06
<i>Gabon</i>				
Gabon Government Bond, Reg. S 6.95% 16/06/2025	USD	200,000	214,750	0.05
			214,750	0.05
<i>Honduras</i>				
Honduras Government Bond, Reg. S 6.25% 19/01/2027	USD	240,000	278,640	0.07
			278,640	0.07
<i>India</i>				
Export-Import Bank of India, Reg. S 3.25% 15/01/2030	USD	230,000	246,607	0.06
			246,607	0.06
<i>Indonesia</i>				
Indonesia Government Bond, Reg. S 6.625% 17/02/2037	USD	100,000	142,691	0.03
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.55% 29/03/2026	USD	200,000	231,896	0.06
			374,587	0.09
<i>Ivory Coast</i>				
Ivory Coast Government Bond, 144A 4.875% 30/01/2032	EUR	100,000	125,938	0.03
			125,938	0.03
<i>Jordan</i>				
Jordan Government Bond, 144A 5.75% 31/01/2027	USD	200,000	221,015	0.05
			221,015	0.05
<i>Kazakhstan</i>				
Kazakhstan Government Bond, Reg. S 5.125% 21/07/2025	USD	295,000	349,447	0.08
			349,447	0.08
<i>Kenya</i>				
Kenya Government Bond, Reg. S 8% 22/05/2032	USD	200,000	233,539	0.06
			233,539	0.06
<i>Mexico</i>				
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 7.45% 15/11/2029	USD	200,000	188,000	0.05
Mexico City Airport Trust, Reg. S 4.25% 31/10/2026	USD	200,000	212,212	0.05
Mexico Government Bond 5% 27/04/2051	USD	200,000	249,700	0.06
Petroleos Mexicanos, 144A 6.875% 16/10/2025	USD	70,000	76,818	0.02
			726,730	0.18

Capital Group New World Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2020

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Pakistan</i>				
Pakistan Government Bond, Reg. S 7.875% 31/03/2036	USD	260,000	269,890	0.07
			269,890	0.07
<i>Panama</i>				
Panama Government Bond 3.875% 17/03/2028	USD	200,000	229,969	0.06
Panama Government Bond 8.125% 28/04/2034	USD	100,000	147,001	0.03
			376,970	0.09
<i>Peru</i>				
Peru Government Bond 6.55% 14/03/2037	USD	103,000	156,745	0.04
Peru Government Bond 2.78% 01/12/2060	USD	85,000	85,935	0.02
			242,680	0.06
<i>Qatar</i>				
Qatar Government Bond, 144A 4.5% 23/04/2028	USD	200,000	242,675	0.06
Qatar Government Bond, 144A 3.75% 16/04/2030	USD	205,000	241,659	0.06
			484,334	0.12
<i>Romania</i>				
Romania Government Bond, 144A 5.125% 15/06/2048	USD	266,000	341,145	0.09
Romania Government Bond, Reg. S 4.625% 03/04/2049	EUR	82,000	135,639	0.03
			476,784	0.12
<i>Russian Federation</i>				
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4.375% 21/03/2029	USD	200,000	233,741	0.06
			233,741	0.06
<i>Senegal</i>				
Senegal Government Bond, 144A 4.75% 13/03/2028	EUR	115,000	150,167	0.04
			150,167	0.04
<i>Serbia</i>				
Serbia Government Bond, 144A 3.125% 15/05/2027	EUR	105,000	144,461	0.03
			144,461	0.03
<i>Sri Lanka</i>				
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.85% 03/11/2025	USD	200,000	121,610	0.03
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7.85% 14/03/2029	USD	200,000	116,150	0.03
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7.55% 28/03/2030	USD	200,000	115,470	0.03
			353,230	0.09
<i>Tunisia</i>				
Banque Centrale de Tunisie International Bond, Reg. S 6.75% 31/10/2023	EUR	100,000	116,802	0.03
			116,802	0.03
<i>Turkey</i>				
Turkey Government Bond 11.875% 15/01/2030	USD	90,000	131,518	0.03

Capital Group New World Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2020

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Turkey Government Bond 5.75% 11/05/2047	USD	400,000	381,994	0.10
			513,512	0.13
<i>Ukraine</i>				
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2027	USD	210,000	238,842	0.06
Ukraine Government Bond, Reg. S 9.75% 01/11/2028	USD	200,000	246,630	0.06
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.375% 25/09/2032	USD	200,000	220,375	0.05
			705,847	0.17
<i>United States of America</i>				
US Treasury 6.875% 15/08/2025	USD	275,000	357,618	0.08
US Treasury 6.375% 15/08/2027	USD	290,000	399,781	0.10
			757,399	0.18
<i>Venezuela</i>				
Venezuela Government Bond, Reg. S 7% 01/12/2018 [§]	USD	23,000	2,231	–
Venezuela Government Bond, Reg. S 7.75% 13/10/2019 [§]	USD	283,000	27,451	0.01
Venezuela Government Bond, Reg. S 6% 09/12/2020 [§]	USD	213,000	20,661	0.01
Venezuela Government Bond, Reg. S 12.75% 23/08/2022 [§]	USD	30,000	2,910	–
Venezuela Government Bond, Reg. S 9% 07/05/2023 [§]	USD	314,000	30,458	0.01
Venezuela Government Bond, Reg. S 8.25% 13/10/2024 [§]	USD	107,000	10,379	–
Venezuela Government Bond, Reg. S 7.65% 21/04/2025 [§]	USD	46,000	4,462	–
Venezuela Government Bond, Reg. S 11.75% 21/10/2026 [§]	USD	23,000	2,231	–
Venezuela Government Bond 9.25% 15/09/2027 [§]	USD	62,000	6,045	–
Venezuela Government Bond, Reg. S 9.25% 07/05/2028 [§]	USD	116,000	11,252	–
Venezuela Government Bond, Reg. S 11.95% 05/08/2031 [§]	USD	39,000	3,783	–
			121,863	0.03
Total Bonds			11,349,700	2.77
<i>Equities</i>				
<i>Argentina</i>				
Globant SA	USD	1,028	223,703	0.05
Loma Negra Cia Industrial Argentina SA, ADR	USD	57,742	355,113	0.09
			578,816	0.14
<i>Australia</i>				
Atlassian Corp. plc 'A'	USD	1,958	457,918	0.11
CSL Ltd.	AUD	5,643	1,231,966	0.30
IDP Education Ltd.	AUD	40,266	616,205	0.15
			2,306,089	0.56
<i>Belgium</i>				
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	17,223	1,199,518	0.29
Umicore SA	EUR	8,399	403,140	0.10
			1,602,658	0.39

[§] Security is currently in default.

Capital Group New World Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2020

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Brazil</i>				
Azul SA, ADR Preference	USD	34,522	787,792	0.19
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	255,261	3,045,912	0.74
BB Seguridade Participacoes SA	BRL	27,738	158,230	0.04
BR Malls Participacoes SA	BRL	321,606	612,972	0.15
CCR SA	BRL	836,558	2,169,427	0.53
Gerdau SA, ADR Preference	USD	352,195	1,644,751	0.40
Gerdau SA Preference	BRL	34,631	163,014	0.04
Gol Linhas Aereas Inteligentes SA, ADR Preference	USD	7,350	72,177	0.02
Gol Linhas Aereas Inteligentes SA Preference	BRL	81,628	391,938	0.10
Hypera SA	BRL	111,758	736,920	0.18
Itausa SA Preference	BRL	47,820	107,991	0.03
JBS SA	BRL	24,542	111,791	0.03
Lojas Americanas SA	BRL	36,930	145,397	0.04
Lojas Americanas SA Preference	BRL	47,435	240,088	0.06
Notre Dame Intermedica Participacoes SA	BRL	142,854	2,154,554	0.53
Odontoprev SA	BRL	51,247	143,553	0.03
Pagueseguro Digital Ltd. 'A'	USD	111,157	6,322,610	1.54
Petroleo Brasileiro SA, ADR Preference	USD	9,904	109,538	0.03
Petroleo Brasileiro SA, ADR	USD	376,434	4,227,354	1.03
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	17,594	95,994	0.02
Raia Drogasil SA	BRL	153,661	740,763	0.18
Rumo SA	BRL	211,290	782,646	0.19
StoneCo Ltd. 'A'	USD	69,285	5,814,397	1.42
Vale SA, ADR	USD	146,275	2,451,569	0.60
Vale SA	BRL	166,544	2,803,949	0.69
XP, Inc. 'A'	USD	46,776	1,855,604	0.45
			37,890,931	9.26
<i>Canada</i>				
Barrick Gold Corp.	USD	13,497	307,462	0.07
CCL Industries, Inc. 'B'	CAD	9,066	411,599	0.10
Fairfax Financial Holdings Ltd.	CAD	1,511	515,003	0.13
First Quantum Minerals Ltd.	CAD	123,612	2,218,976	0.54
Turquoise Hill Resources Ltd.	CAD	5,030	62,554	0.02
Turquoise Hill Resources Ltd.	USD	15,861	196,993	0.05
			3,712,587	0.91
<i>China</i>				
Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. 'A'	CNY	55,732	638,211	0.16
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	1,412	328,615	0.08
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	190,234	5,707,670	1.39
Alibaba Health Information Technology Ltd.	HKD	160,500	474,102	0.12
A-Living Smart City Services Co. Ltd., Reg. S	HKD	65,500	290,644	0.07
BeiGene Ltd., ADR	USD	4,514	1,166,372	0.28
BeiGene Ltd.	HKD	5,600	113,409	0.03
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	52,353	310,605	0.08
Bilibili, Inc., ADR	USD	4,774	409,227	0.10
CanSino Biologics, Inc., Reg. S 'H'	HKD	31,158	709,374	0.17
Centre Testing International Group Co. Ltd. 'A'	CNY	103,500	433,162	0.11
Chengdu Hongqi Chain Co. Ltd. 'A'	CNY	105,399	106,530	0.03

Capital Group New World Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2020

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
China Gas Holdings Ltd.	HKD	536,867	2,132,939	0.52
China Meidong Auto Holdings Ltd.	HKD	78,000	316,932	0.08
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	57,900	365,962	0.09
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	139,500	303,384	0.07
China Resources Gas Group Ltd.	HKD	108,000	574,657	0.14
China Tower Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	2,296,000	337,627	0.08
Chindata Group Holdings Ltd., ADR	USD	16,713	400,443	0.10
CIFI Holdings Group Co. Ltd.	HKD	580,803	492,215	0.12
Dada Nexus Ltd., ADR	USD	2,400	87,600	0.02
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	157,516	2,312,214	0.56
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNY	91,071	2,792,651	0.68
GDS Holdings Ltd. 'A'	HKD	23,800	277,374	0.07
Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A'	CNY	85,644	811,155	0.20
Guangzhou Baiyun International Airport Co. Ltd. 'A'	CNY	146,869	317,328	0.08
Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co. Ltd. 'A'	CNY	33,383	654,000	0.16
Hangzhou Hikvision Digital Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	19,056	141,351	0.03
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. 'A'	CNY	22,000	543,659	0.13
Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd. 'A'	CNY	74,900	489,614	0.12
Hefei Meiya Optoelectronic Technology, Inc. 'A'	CNY	25,500	172,657	0.04
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNY	49,000	332,446	0.08
JD Health International, Inc., Reg. S	HKD	70,300	1,360,215	0.33
JD.com, Inc. 'A'	HKD	11,550	509,529	0.12
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd. 'A'	CNY	75,720	1,290,521	0.32
Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial Holding Co. Ltd. 'A'	CNY	25,800	262,939	0.06
JOYY, Inc., ADR	USD	5,116	409,178	0.10
KE Holdings, Inc., ADR	USD	8,405	517,244	0.13
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	302,702	1,233,853	0.30
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	24,672	7,537,640	1.84
Li Ning Co. Ltd.	HKD	120,235	826,645	0.20
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	48,000	281,098	0.07
Lufax Holding Ltd.	USD	27,489	390,344	0.10
Meituan Dianping, Reg. S 'B'	HKD	50,748	1,928,469	0.47
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	29,684	446,817	0.11
NetEase, Inc.	HKD	18,800	357,936	0.09
Nongfu Spring Co. Ltd. 'H'	HKD	196,817	1,393,786	0.34
OneConnect Financial Technology Co. Ltd., ADR	USD	40,269	793,702	0.19
People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'H'	HKD	645,000	204,671	0.05
Pharmaron Beijing Co. Ltd. 'A'	CNY	25,700	473,146	0.12
Pharmaron Beijing Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	42,900	724,919	0.18
PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	351,000	265,770	0.06
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNY	3,318	44,130	0.01
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	132,967	1,629,403	0.40
Pop Mart International Group Ltd., Reg. S	HKD	77,700	815,342	0.20
Shanghai International Airport Co. Ltd. 'A'	CNY	247,879	2,867,752	0.70
Shimao Group Holdings Ltd.	HKD	123,500	393,482	0.10
Tencent Holdings Ltd.	HKD	103,215	7,509,015	1.84
TravelSky Technology Ltd. 'H'	HKD	66,000	159,201	0.04
WuXi AppTec Co. Ltd. 'A'	CNY	46,960	967,377	0.24
WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	44,328	867,982	0.21
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	259,042	3,434,981	0.84
Xpeng, Inc., ADR	USD	42,322	1,812,651	0.44

Capital Group New World Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2020

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd. 'A'	CNY	66,236	1,150,557	0.28
Zai Lab Ltd., ADR	USD	37,388	5,060,092	1.24
Zhongsheng Group Holdings Ltd.	HKD	65,500	466,804	0.11
			72,931,320	17.82
<i>Denmark</i>				
Carlsberg A/S 'B'	DKK	5,406	865,329	0.21
Chr Hansen Holding A/S	DKK	2,656	273,081	0.07
DSV PANALPINA A/S	DKK	6,243	1,045,214	0.26
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	10,764	753,801	0.18
			2,937,425	0.72
<i>Finland</i>				
Nokia OYJ	EUR	77,024	296,498	0.07
			296,498	0.07
<i>France</i>				
Air Liquide SA	EUR	2,431	398,700	0.10
Airbus SE	EUR	23,745	2,604,345	0.64
Arkema SA	EUR	4,318	493,220	0.12
BioMerieux	EUR	9,267	1,306,447	0.32
Danone SA	EUR	2,048	134,504	0.03
Edenred	EUR	11,005	623,948	0.15
Engie SA	EUR	26,481	405,029	0.10
EssilorLuxottica SA	EUR	10,251	1,597,326	0.39
Hermes International	EUR	1,917	2,059,938	0.50
JCDecaux SA	EUR	4,347	98,935	0.02
Kering SA	EUR	2,574	1,869,107	0.46
L'Oreal SA	EUR	626	237,685	0.06
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	5,603	3,497,062	0.85
Pernod Ricard SA	EUR	3,795	726,950	0.18
Peugeot SA	EUR	3,814	104,230	0.03
Safran SA	EUR	15,616	2,212,011	0.54
Societe Generale SA	EUR	119,029	2,475,199	0.60
TOTAL SE	EUR	7,442	320,931	0.08
			21,165,567	5.17
<i>Germany</i>				
adidas AG	EUR	3,204	1,166,030	0.28
BASF SE	EUR	4,734	374,295	0.09
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	504	44,473	0.01
Carl Zeiss Meditec AG	EUR	19,868	2,643,193	0.65
Delivery Hero SE, Reg. S	EUR	22,241	3,450,681	0.84
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	2,719	306,590	0.07
LANXESS AG	EUR	9,541	731,516	0.18
SAP SE	EUR	1,117	146,310	0.04
Volkswagen AG Preference	EUR	3,458	643,893	0.16
			9,506,981	2.32
<i>Greece</i>				
Alpha Bank AE	EUR	190,391	221,939	0.06
Eurobank Ergasias SA	EUR	414,692	293,124	0.07
JUMBO SA	EUR	42,290	734,139	0.18
			1,249,202	0.31

Capital Group New World Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2020

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Hong Kong</i>				
AIA Group Ltd.	HKD	438,037	5,367,789	1.31
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	122,863	630,761	0.15
ESR Cayman Ltd., Reg. S	HKD	218,579	783,816	0.19
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	268,592	2,087,426	0.51
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	14,810	811,905	0.20
Jardine Matheson Holdings Ltd.	USD	5,752	322,112	0.08
Melco Resorts & Entertainment Ltd., ADR	USD	39,425	731,334	0.18
Shangri-La Asia Ltd.	HKD	220,000	196,093	0.05
Shimao Services Holdings Ltd., Reg. S	HKD	598,264	922,965	0.23
Wynn Macau Ltd.	HKD	226,400	380,232	0.09
			12,234,433	2.99
<i>Hungary</i>				
Wizz Air Holdings plc, Reg. S	GBP	21,284	1,328,392	0.33
			1,328,392	0.33
<i>India</i>				
Asian Paints Ltd.	INR	48,445	1,832,911	0.45
AU Small Finance Bank Ltd., Reg. S	INR	24,639	287,504	0.07
Avenue Supermarts Ltd., Reg. S	INR	13,738	519,606	0.13
Axis Bank Ltd.	INR	20,429	173,472	0.04
Bajaj Finance Ltd.	INR	25,465	1,845,448	0.45
Bajaj Finserv Ltd.	INR	4,505	549,124	0.13
Bharti Airtel Ltd.	INR	86,620	604,239	0.15
Coforge Ltd.	INR	2,052	75,970	0.02
Embassy Office Parks REIT	INR	90,795	427,734	0.11
Havells India Ltd.	INR	12,569	157,595	0.04
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	7,400	534,724	0.13
HDFC Bank Ltd.	INR	231,632	4,553,229	1.11
HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	107,239	992,879	0.24
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	48,825	725,539	0.18
ICICI Bank Ltd.	INR	35,904	262,914	0.06
Indus Towers Ltd.	INR	181,095	569,798	0.14
ITC Ltd.	INR	112,438	321,614	0.08
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	269,402	7,357,835	1.80
Lupin Ltd.	INR	12,918	172,703	0.04
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	2,733	286,124	0.07
Reliance Industries Ltd.	INR	15,151	231,700	0.06
Reliance Industries Ltd.	INR	282,268	7,669,438	1.87
Shree Cement Ltd.	INR	1,774	583,015	0.14
United Spirits Ltd.	INR	51,996	411,492	0.10
			31,146,607	7.61
<i>Indonesia</i>				
Astra International Tbk. PT	IDR	1,395,100	598,254	0.15
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	179,600	432,702	0.11
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	438,100	103,211	0.02
United Tractors Tbk. PT	IDR	31,800	60,205	0.01
			1,194,372	0.29
<i>Ireland</i>				
Flutter Entertainment plc	GBP	1,235	255,187	0.06
Ryanair Holdings plc, ADR	USD	5,031	553,309	0.14
			808,496	0.20

Capital Group New World Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2020

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Israel</i>				
Nice Ltd., ADR	USD	916	259,723	0.06
Teva Pharmaceutical Industries Ltd., ADR	USD	55,050	531,232	0.13
			790,955	0.19
<i>Italy</i>				
Enel SpA	EUR	49,766	503,153	0.12
Ferrari NV	EUR	1,429	329,334	0.08
UniCredit SpA	EUR	170,498	1,592,993	0.39
			2,425,480	0.59
<i>Japan</i>				
Asahi Intecc Co. Ltd.	JPY	39,800	1,451,232	0.35
Asahi Kasei Corp.	JPY	12,300	125,615	0.03
Daikin Industries Ltd.	JPY	2,300	510,542	0.13
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	500	447,775	0.11
Hamamatsu Photonics KK	JPY	3,000	171,420	0.04
Hoya Corp.	JPY	2,700	373,144	0.09
Japan Tobacco, Inc.	JPY	9,500	193,395	0.05
Keyence Corp.	JPY	6,600	3,707,327	0.91
Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	8,514	200,698	0.05
Komatsu Ltd.	JPY	7,900	215,566	0.05
Nidec Corp.	JPY	5,500	691,395	0.17
Olympus Corp.	JPY	42,400	926,595	0.23
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	5,575	974,026	0.24
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	17,300	944,124	0.23
Shiseido Co. Ltd.	JPY	4,900	338,641	0.08
SMC Corp.	JPY	1,649	1,005,322	0.25
SoftBank Group Corp.	JPY	3,900	304,355	0.07
Sony Corp.	JPY	10,100	1,006,038	0.25
Suzuki Motor Corp.	JPY	8,300	384,394	0.09
Tokyo Electron Ltd.	JPY	1,800	669,411	0.16
Unicharm Corp.	JPY	5,000	236,889	0.06
			14,877,904	3.64
<i>Mexico</i>				
America Movil SAB de CV, ADR 'L'	USD	103,664	1,507,275	0.37
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca				
Multiple Grupo Financiero Santand	MXN	123,810	126,364	0.03
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	MXN	60,642	458,148	0.11
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	157,960	269,809	0.07
Wal-Mart de Mexico SAB de CV, ADR 'V'	USD	2,994	84,251	0.02
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	102,983	289,705	0.07
			2,735,552	0.67
<i>Netherlands</i>				
Akzo Nobel NV	EUR	3,504	376,099	0.09
ASML Holding NV	EUR	6,150	2,986,852	0.73
Heineken NV	EUR	2,605	290,298	0.07
IMCD NV	EUR	9,592	1,221,608	0.30
Koninklijke DSM NV	EUR	3,814	656,040	0.16
Koninklijke Philips NV	EUR	19,990	1,069,142	0.26
Prosus NV	EUR	3,063	330,636	0.08
			6,930,675	1.69

Capital Group New World Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2020

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Panama</i>				
Copa Holdings SA 'A'	USD	4,740	366,070	0.09
			<u>366,070</u>	<u>0.09</u>
<i>Peru</i>				
Credicorp Ltd.	USD	464	76,105	0.02
			<u>76,105</u>	<u>0.02</u>
<i>Philippines</i>				
Ayala Land, Inc.	PHP	657,800	560,226	0.14
Bank of the Philippine Islands	PHP	83,790	141,937	0.03
International Container Terminal Services, Inc.	PHP	426,030	1,095,603	0.27
			<u>1,797,766</u>	<u>0.44</u>
<i>Poland</i>				
Allegro.eu SA, Reg. S	PLN	13,377	303,298	0.07
			<u>303,298</u>	<u>0.07</u>
<i>Russian Federation</i>				
Alrosa PJSC	USD	253,899	337,622	0.08
Gazprom PJSC, ADR	USD	76,718	429,160	0.11
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	RUB	65,794	141,978	0.03
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	USD	68,467	147,746	0.04
Rosneft Oil Co. PJSC, Reg. S, GDR	USD	125,249	706,404	0.17
Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	120,026	1,742,778	0.43
TCS Group Holding plc, Reg. S, GDR	USD	14,147	465,436	0.11
Yandex NV 'A'	USD	27,425	1,908,232	0.47
			<u>5,879,356</u>	<u>1.44</u>
<i>Singapore</i>				
Sea Ltd., ADR	USD	25,131	5,002,326	1.22
			<u>5,002,326</u>	<u>1.22</u>
<i>South Africa</i>				
AngloGold Ashanti Ltd., ADR	USD	20,426	462,036	0.12
AngloGold Ashanti Ltd.	ZAR	7,138	166,377	0.04
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	17,926	1,747,648	0.43
Discovery Ltd.	ZAR	54,763	572,189	0.14
MTN Group	ZAR	91,421	374,456	0.09
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	12,601	2,589,100	0.63
			<u>5,911,806</u>	<u>1.45</u>
<i>South Korea</i>				
Hugel, Inc.	KRW	4,233	731,803	0.18
Hyundai Motor Co.	KRW	1,186	209,622	0.05
Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	4,365	295,741	0.07
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	29,858	2,226,363	0.55
			<u>3,463,529</u>	<u>0.85</u>
<i>Spain</i>				
Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	1,527	111,107	0.03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	178,341	879,107	0.22
Grifols SA, ADR Preference	USD	3,230	59,561	0.01
Grifols SA Preference 'B'	EUR	22,297	420,027	0.10
Grifols SA	EUR	8,427	245,841	0.06

Capital Group New World Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2020

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Industria de Diseno Textil SA	EUR	10,088	320,917	0.08
			2,036,560	0.50
<i>Sweden</i>				
Atlas Copco AB 'B'	SEK	3,753	167,999	0.04
Epiroc AB 'B'	SEK	17,310	292,441	0.07
Evolution Gaming Group AB, Reg. S	SEK	15,228	1,545,084	0.38
Hexagon AB 'B'	SEK	8,820	803,787	0.20
			2,809,311	0.69
<i>Switzerland</i>				
ABB Ltd.	CHF	7,965	222,315	0.05
Alcon, Inc.	CHF	5,413	359,766	0.09
Cie Financiere Richemont SA	CHF	11,171	1,010,475	0.25
Givaudan SA	CHF	152	640,416	0.16
Logitech International SA	CHF	3,649	354,142	0.09
Nestle SA	CHF	15,740	1,853,668	0.45
Novartis AG	CHF	5,414	511,557	0.12
SIG Combibloc Group AG	CHF	12,115	281,082	0.07
Sika AG	CHF	6,861	1,873,929	0.46
Straumann Holding AG	CHF	598	696,755	0.17
UBS Group AG	CHF	21,802	307,095	0.07
			8,111,200	1.98
<i>Taiwan</i>				
MediaTek, Inc.	TWD	25,000	664,638	0.16
Silergy Corp.	TWD	29,000	2,487,366	0.61
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	384,670	7,255,858	1.77
			10,407,862	2.54
<i>Thailand</i>				
Airports of Thailand PCL	THB	226,600	470,823	0.12
Kasikornbank PCL	THB	33,000	125,567	0.03
			596,390	0.15
<i>United Kingdom</i>				
AstraZeneca plc	GBP	22,605	2,264,020	0.55
BHP Group plc	GBP	18,531	487,817	0.12
British American Tobacco plc	GBP	11,290	418,090	0.10
Diageo plc	GBP	1,185	46,638	0.01
Experian plc	GBP	5,443	206,700	0.05
GVC Holdings plc	GBP	9,252	143,412	0.04
Halma plc	GBP	11,591	388,183	0.10
Hikma Pharmaceuticals plc	GBP	13,159	453,112	0.11
Informa plc	GBP	20,360	152,854	0.04
InterContinental Hotels Group plc	GBP	2,498	160,211	0.04
Network International Holdings plc, Reg. S	GBP	123,380	551,047	0.14
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	5,146	460,371	0.11
Rio Tinto plc	GBP	10,307	770,987	0.19
Royal Dutch Shell plc 'B'	GBP	43,635	751,495	0.18
Spirax-Sarco Engineering plc	GBP	2,771	428,006	0.10
Unilever plc	EUR	7,420	449,289	0.11
Vivo Energy plc, Reg. S	GBP	81,431	94,653	0.02
Vodafone Group plc	GBP	319,806	528,913	0.13
			8,755,798	2.14

Capital Group New World Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2020

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>United States of America</i>				
Abbott Laboratories	USD	19,510	2,136,150	0.52
Accenture plc 'A'	USD	4,200	1,097,082	0.27
Activision Blizzard, Inc.	USD	12,149	1,128,035	0.28
Adobe, Inc.	USD	6,578	3,289,789	0.80
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	6,381	585,201	0.14
AES Corp. (The)	USD	33,904	796,744	0.19
Air Lease Corp.	USD	4,004	177,858	0.04
Airbnb, Inc. 'A'	USD	977	143,424	0.04
Alphabet, Inc. 'A'	USD	337	590,640	0.14
Alphabet, Inc. 'C'	USD	2,212	3,875,159	0.95
Amcor plc, CDI	AUD	16,294	192,699	0.05
American Tower Corp., REIT	USD	4,352	976,850	0.24
Amphenol Corp. 'A'	USD	1,593	208,317	0.05
Apple, Inc.	USD	8,064	1,070,012	0.26
Aptiv plc	USD	1,353	176,282	0.04
Aspen Technology, Inc.	USD	1,859	242,135	0.06
Autodesk, Inc.	USD	1,196	365,187	0.09
Baxter International, Inc.	USD	4,647	372,875	0.09
BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USD	17,301	1,517,125	0.37
Boeing Co. (The)	USD	1,163	248,952	0.06
Booking Holdings, Inc.	USD	429	955,499	0.23
Broadcom, Inc.	USD	8,400	3,677,940	0.90
Carrier Global Corp.	USD	2,370	89,396	0.02
Celanese Corp.	USD	1,433	186,204	0.05
Chevron Corp.	USD	3,113	262,893	0.06
Chubb Ltd.	USD	1,490	229,341	0.06
CMC Materials, Inc.	USD	792	119,830	0.03
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	3,522	288,628	0.07
Colgate-Palmolive Co.	USD	1,899	162,383	0.04
Constellation Brands, Inc. 'A'	USD	1,089	238,545	0.06
Cree, Inc.	USD	24,606	2,605,775	0.64
Danaher Corp.	USD	1,995	443,169	0.11
Domino's Pizza, Inc.	USD	718	275,324	0.07
Dow, Inc.	USD	3,147	174,658	0.04
Elastic NV	USD	1,554	227,086	0.06
Electronic Arts, Inc.	USD	8,949	1,285,076	0.31
EPAM Systems, Inc.	USD	5,108	1,830,452	0.45
Facebook, Inc. 'A'	USD	17,805	4,863,614	1.19
FleetCor Technologies, Inc.	USD	2,031	554,118	0.14
Fortive Corp.	USD	7,380	522,652	0.13
Freeport-McMoRan, Inc. 'B'	USD	38,179	993,418	0.24
General Motors Co.	USD	51,980	2,164,447	0.53
Herbalife Nutrition Ltd.	USD	4,093	196,669	0.05
Huntsman Corp.	USD	9,807	246,548	0.06
Inphi Corp.	USD	3,111	499,222	0.12
Intel Corp.	USD	2,752	137,105	0.03
KLA Corp.	USD	553	143,177	0.03
Levi Strauss & Co. 'A'	USD	4,533	91,023	0.02
Linde plc	USD	2,867	755,483	0.18
Marriott International, Inc. 'A'	USD	3,989	526,229	0.13
Mastercard, Inc. 'A'	USD	14,261	5,090,321	1.24
McCormick & Co., Inc. (Non-Voting)	USD	1,246	119,118	0.03

Capital Group New World Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2020

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Medtronic plc	USD	3,834	449,115	0.11
MercadoLibre, Inc.	USD	5,149	8,625,708	2.11
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	160	182,349	0.04
Micron Technology, Inc.	USD	3,748	281,775	0.07
Microsoft Corp.	USD	39,896	8,873,668	2.17
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	8,194	479,103	0.12
Moody's Corp.	USD	3,107	901,776	0.22
Netflix, Inc.	USD	4,689	2,535,483	0.62
New Fortress Energy, Inc.	USD	9,350	501,066	0.12
NIKE, Inc. 'B'	USD	6,845	968,362	0.24
ON Semiconductor Corp.	USD	8,155	266,913	0.07
PayPal Holdings, Inc.	USD	19,877	4,655,193	1.14
PerkinElmer, Inc.	USD	10,472	1,502,732	0.37
Pfizer, Inc.	USD	16,809	618,739	0.15
S&P Global, Inc.	USD	2,229	732,739	0.18
Samsonite International SA, Reg. S	HKD	171,086	303,223	0.07
Schlumberger Ltd.	USD	16,604	362,465	0.09
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	8,148	3,795,175	0.93
TransDigm Group, Inc.	USD	1,106	684,448	0.17
Trimble, Inc.	USD	14,037	937,250	0.23
VeriSign, Inc.	USD	509	110,148	0.03
Viatrix, Inc.	USD	2,105	39,448	0.01
Visa, Inc. 'A'	USD	4,481	980,129	0.24
Vontier Corp.	USD	3,063	102,304	0.02
Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	USD	9,397	558,558	0.14
Wynn Resorts Ltd.	USD	736	83,043	0.02
Yum! Brands, Inc.	USD	5,046	547,794	0.13
Zoetis, Inc.	USD	2,977	492,693	0.12
			89,717,258	21.93
<i>Vietnam</i>				
Vinhomes JSC, Reg. S	VND	7	27	–
			27	–
Total Equities			373,885,602	91.38
Warrants				
<i>Switzerland</i>				
Cie Financiere Richemont SA 22/11/2023	CHF	14,438	3,751	–
			3,751	–
Total Warrants			3,751	–
Total Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing			385,239,053	94.15

Capital Group New World Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2020

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market				
Bonds				
<i>Malaysia</i>				
Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	MYR	135,000	35,762	0.01
			35,762	0.01
<i>Mexico</i>				
Petroleos Mexicanos 6.49% 23/01/2027	USD	20,000	21,007	-
Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	USD	65,000	71,110	0.02
			92,117	0.02
Total Bonds			127,879	0.03
Total Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market			127,879	0.03
Recently issued securities				
Convertible Bonds				
<i>United States of America</i>				
BioMarin Pharmaceutical, Inc., 144A 1.25% 15/05/2027	USD	11,000	11,550	-
			11,550	-
Total Convertible Bonds			11,550	-
Total Recently issued securities			11,550	-
Other transferable securities and money market instruments				
Equities				
<i>United Kingdom</i>				
NMC Health plc*	GBP	7,422	102	-
			102	-
Total Equities			102	-
Warrants				
<i>China</i>				
Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. 25/06/2021*	USD	2,178	24,567	0.01
Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. 30/06/2021*	USD	5,434	62,227	0.02
Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. 08/07/2022*	USD	43,716	500,609	0.12
WuXi AppTec Co. Ltd. 20/05/2021*	USD	37,968	782,141	0.19
			1,369,544	0.34
Total Warrants			1,369,544	0.34
Total Other transferable securities and money market instruments			1,369,646	0.34

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

Capital Group New World Fund (LUX) (continued)
As at 31 December 2020

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
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	9,366,529	9,366,529	2.29
			9,366,529	2.29
Total Collective Investment Schemes - UCITS			9,366,529	2.29
Total Units of authorised UCITS or other collective investment undertakings			9,366,529	2.29
Total Investments			396,114,657	96.81
Cash			13,402,078	3.28
Other assets/(liabilities)			(344,791)	(0.09)
Total net assets			409,171,944	100.00

Capital Group New World Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2020

Financial Futures Contracts						
Security Description	Number of Contracts	Currency	Global Exposure USD	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets	
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2021	(2)	USD	(312,719)	573		–
Total Unrealised Gain on Financial Futures Contracts				573		–
US Ultra Bond, 22/03/2021	2	USD	427,125	(2,735)		–
Total Unrealised Loss on Financial Futures Contracts				(2,735)		–
Net Unrealised Loss on Financial Futures Contracts				(2,162)		–

Forward Currency Exchange Contracts

Currency Purchased	Amount Purchased	Currency Sold	Amount Sold	Maturity Date	Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
AUD Hedged Share Class							
AUD	4,187,677	USD	3,164,717	15/01/2021	J.P. Morgan	64,211	0.02
EUR Hedged Share Class							
EUR	33,142,786	USD	40,328,142	15/01/2021	J.P. Morgan	171,881	0.04
USD	2,733,640	EUR	2,226,844	15/01/2021	J.P. Morgan	12,468	–
JPY Hedged Share Class							
JPY	3,013,192,098	USD	28,987,717	15/01/2021	J.P. Morgan	198,228	0.05
USD	243,145	JPY	25,100,000	15/01/2021	J.P. Morgan	25	–
Unrealised Gain on NAV Hedged Share Classes Forward Currency Exchange Contracts						446,813	0.11
Total Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts						446,813	0.11
USD	400,157	EUR	329,350	19/01/2021	Goldman Sachs	(2,342)	–
Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts						(2,342)	–
EUR Hedged Share Class							
EUR	595,498	USD	730,926	15/01/2021	J.P. Morgan	(3,235)	–
JPY Hedged Share Class							
JPY	97,687,094	USD	947,657	15/01/2021	J.P. Morgan	(1,455)	–
USD	393,395	JPY	40,700,000	15/01/2021	J.P. Morgan	(827)	–
Unrealised Loss on NAV Hedged Share Classes Forward Currency Exchange Contracts						(5,517)	–
Total Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts						(7,859)	–
Net Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts						438,954	0.11

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

<補足情報>

日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)

●当ファンドの仕組みは次のとおりです。

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

損益の状況

(2020年7月23日～2021年7月26日)

項目	当期
(A) 配当等収益	△ 7円
支払利息	△ 7
(B) 有価証券売買損益	471,542
売買益	471,554
売買損	△ 12
(C) 信託報酬等	△ 200,489
(D) 当期損益金(A+B+C)	271,046
(E) 前期繰越損益金	1,598,028
(F) 追加信託差損益金	5,099,350
(配当等相当額)	(7,672,604)
(売買損益相当額)	(△ 2,573,254)
(G) 計(D+E+F)	6,968,424
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	6,968,424
追加信託差損益金	5,099,350
(配当等相当額)	(7,672,604)
(売買損益相当額)	(△ 2,573,254)
分配準備積立金	5,881,291
繰越損益金	△ 4,012,217

(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	121,025	120,848	135,917

(注) 日本短期債券マザーファンド全体の受益権口数は(期末: 1,514,616,498口)です。

<補足情報>

日本短期債券マザーファンド

●当ファンドの仕組みは次のとおりです。

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

損益の状況

(2020年7月23日～2021年7月26日)

項目	当期
(A) 配当等収益	6,402,255円
受取利息	6,424,384
支払利息	△ 22,129
(B) 有価証券売買損益	△ 158,620
売買益	3,686,000
売買損	△ 3,844,620
(C) 当期損益金(A+B)	6,243,635
(D) 前期繰越損益金	184,704,237
(E) 追加信託差損益金	35,074,648
(F) 解約差損益金	△ 37,100,568
(G) 計(C+D+E+F)	188,921,952
次期繰越損益金(G)	188,921,952

(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 (2021年7月26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	50,000	55,459	3.3	—	—	3.3	—
普通社債券	1,600,000 (1,600,000)	1,601,941 (1,601,941)	94.0 (94.0)	— (—)	— (—)	41.1 (41.1)	52.9 (52.9)
合計	1,650,000 (1,600,000)	1,657,400 (1,601,941)	97.3 (94.0)	— (—)	— (—)	44.4 (41.1)	52.9 (52.9)

(注1) ()内は非上場債で内書き。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(注4) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄		当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
		%	千円	千円	
国債証券	第87回利付国債(20年)	2.2	50,000	55,459	2026/3/20
	小計		50,000	55,459	
普通社債券	第14回アサヒグループホールディングス	0.12	100,000	100,238	2025/10/15
	第14回セブン&アイ・ホールディングス	0.19	100,000	100,399	2025/12/19
	第15回Zホールディングス	0.35	100,000	100,240	2023/6/9
	第67回神戸製鋼所	0.2	100,000	100,194	2026/6/10
	第18回日立製作所	0.06	100,000	99,944	2023/3/10
	第50回日本電気	0.29	100,000	100,155	2022/6/15
	第46回IHI	0.22	100,000	100,018	2023/9/1
	第1回明治安田生命2019基金	0.29	100,000	100,020	2024/8/2
	第37回丸井グループ	0.12	100,000	99,867	2023/12/1
	第19回みずほ銀行(劣後特約付)	1.67	100,000	100,826	2022/2/24
	第22回芙蓉総合リース	0.04	100,000	99,935	2022/10/28
	第5回イオンフィナンシャルサービス	0.23	100,000	100,041	2022/5/27
	第75回アコム	0.309	100,000	100,171	2023/2/28
	第5回ソフトバンク	0.1	100,000	99,897	2023/7/28
	第1回クレディ・アグリコル・エス・エー(2017)	0.443	100,000	100,155	2022/6/9
	第6回マラヤン・バンキング	0.224	100,000	99,841	2023/2/13
	小計		1,600,000	1,601,941	
	合計		1,650,000	1,657,400	

キャピタル・ニューワールド・マザーファンド(為替ヘッジなし)

キャピタル・ニューワールド・マザーファンド(為替ヘッジなし)

第5期

決算日 2021年9月21日

(計算期間:2020年9月24日から2021年9月21日まで)

●当ファンドの仕組みは次のとおりです。

運用方針	主として世界各国の株式等へ投資する投資信託証券とわが国の公社債および短期金融商品に投資をする投資信託証券に投資を行ない、信託財産の中長期的な成長を目標に運用を行なうことを基本とします。
主要投資対象	以下の投資信託証券に投資を行ない、実質的に世界各国の株式等に投資をします。 <ul style="list-style-type: none">・ルクセンブルク籍円建外国投資信託証券「キャピタル・グループ・ニューワールド・ファンド(LUX)(クラスC)」・追加型証券投資信託「日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)」
主な投資制限	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) 2017年6月27日	円 10,000	% —	% —	百万円 34,209
1期(2017年9月20日)	10,666	6.7	100.0	99,985
2期(2018年9月20日)	10,714	0.5	98.9	86,687
3期(2019年9月20日)	11,338	5.8	99.8	27,525
4期(2020年9月23日)	12,430	9.6	98.9	16,232
5期(2021年9月21日)	16,780	35.0	99.8	18,946

(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。

(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) 2020年9月23日	円 12,430	% —	% 98.9
9月末	12,533	0.8	99.5
10月末	12,675	2.0	100.0
11月末	14,067	13.2	99.5
12月末	14,626	17.7	100.0
2021年1月末	15,114	21.6	100.0
2月末	15,830	27.4	100.0
3月末	15,862	27.6	99.7
4月末	16,609	33.6	99.7
5月末	17,033	37.0	99.9
6月末	17,544	41.1	99.9
7月末	16,992	36.7	99.9
8月末	17,244	38.7	99.9
(期末) 2021年9月21日	16,780	35.0	99.8

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 基準価額は1万口当たりで表示しています。

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

●ファンドの運用経過等 (2020年9月24日～2021年9月21日)

◎当期中の基準価額の変動に関する主な要因について

- ・「Bコースマザーファンド」の基準価額は、期初の12,430円から期末には16,780円と、4,350円(35.0%)上昇しました。



(注)「Bコースマザーファンド」は、ベンチマークを設定していません。

- ・基準価額の変動に関する主な要因は、「ニューワールド(クラスC)」の主な投資対象である世界各国の株式等の価格変動等の影響となります。なお、当期中における世界各国の株式等の価格は、次の投資環境の影響等を受けて変動しました。

当期中の投資環境

<世界株式>

2ページをご覧ください。

<エマージング株式>

2～3ページをご覧ください。

<エマージング通貨>

3ページをご覧ください。

<為替(円/ドル)>

11ページをご覧ください。

◎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

12ページをご覧ください。

◎運用経過

12ページをご覧ください。

◎今後の運用方針

13ページをご覧ください。

●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 (2020年9月24日～2021年9月21日まで)

		買付		売付	
		単位数又は口数	金額	単位数又は口数	金額
外国	キャピタル・グループ・ニューワールド・ファンド (LUX)(クラスC)	口 1,238,019.562	千円 2,634,000	口 2,531,673.154	千円 4,783,000

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) 単位未满是切捨てています。

●組入資産の明細 (2021年9月21日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

	銘柄名	期首(前期末)	当期末(2021年9月21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)	8,526,353	8,526,353	8,984	0.0
外国投資証券	キャピタル・グループ・ニューワールド・ファンド (LUX)(クラスC)	10,166,216.807	8,872,563.215	18,907,432	99.8
	合計	18,692,569.807	17,398,916.215	18,916,416	
	銘柄数<比率>	2	2	<99.8%>	

(注1) 比率は、純資産総額に対する投資信託証券の比率です。

(注2) 金額の単位未满是切捨てています。

●投資信託財産の構成

(2021年9月21日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	8,984	0.0
投資証券	18,907,432	99.7
コール・ローン等、その他	49,965	0.3
投資信託財産総額	18,966,381	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

(2021年9月21日現在)

項目	当期末
(A) 資産	18,966,381,561円
コール・ローン等	49,965,132
投資信託受益証券(評価額)	8,984,218
投資証券(評価額)	18,907,432,211
(B) 負債	20,000,136
未払金	20,000,000
未払利息	136
(C) 純資産総額(A-B)	18,946,381,425
元本	11,291,309,848
次期繰越損益金	7,655,071,577
(D) 受益権総口数	11,291,309,848口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,780円

(注1) 当マザーファンドの期首元本額は13,058,483,956円、期中追加設定元本額は1,574,736,858円、期中一部解約元本額は3,341,910,966円です。当マザーファンドの期末元本額は、11,291,309,848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・ニューワールド・ファンドBコース(為替ヘッジなし) 11,291,309,848円です。

(注3) 1口当たり純資産額は1.6780円です。

●損益の状況

(自2020年9月24日 至2021年9月21日)

項目	当期
(A) 配当等収益	△ 35,064円
支払利息	△ 35,064
(B) 有価証券売買損益	5,014,150,712
売買益	5,014,829,741
売買損	△ 679,029
(C) 当期損益金(A+B)	5,014,115,648
(D) 前期繰越損益金	3,173,781,861
(E) 追加信託差損益金	1,063,263,142
(F) 解約差損益金	△ 1,596,089,074
(G) 計(C+D+E+F)	7,655,071,577
次期繰越損益金(G)	7,655,071,577

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

●お知らせ

該当事項はありません。

<補足情報>

キャピタル・グループ・ニューワールド・ファンド(LUX)(クラスC)

●当ファンドの仕組みは次のとおりです。

形態	ルクセンブルク籍／円建／外国投資信託証券／会社型
投資対象	世界各国の株式等を主要投資対象とします。
投資態度	新興国に高い比重をおく企業の株式等を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目指します。 新興国に高い比重をおく非投資適格格付けの債券に投資することがあります。 新興国市場の株式・債券の組入比率は、原則として純資産総額の35%以上とします。 ※上記の新興国とは、キャピタル・グループが、経済面等を総合的に勘案し、新興国と判断する国です。 原則として対円での為替ヘッジを目的とした為替取引を行いません。 市況動向、資金動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	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。 デリバティブ取引を行なう場合があります。 ストックコネクトを通じて中国のA株に投資する場合があります。
決算日	毎年12月31日
投資顧問会社	キャピタル・リサーチ・アンド・マネジメント・カンパニー

(注)「ニューワールド(クラスC)」は、「キャピタル・グループ・ニューワールド・ファンド(LUX)」のシェアクラスです。「キャピタル・グループ・ニューワールド・ファンド(LUX)」の情報は、25～41ページをご参照ください。

<補足情報>

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

当該ファンドの情報は、42～45ページをご参照ください。

●参考情報 (2021年8月31日現在)

以下は、ファンドが実質的に投資するキャピタル・グループ・ニューワールド・ファンド(LUX)の主要な資産の状況等です。

資産別構成比率

資産名	比率
先進国株式	52.0%
新興国株式	40.5%
債券	2.6%
現金・その他	4.8%
合計	100.0%

業種別構成比率

業種名	比率
情報技術	20.4%
ヘルスケア	13.1%
一般消費財・サービス	12.7%
金融	11.9%
コミュニケーション・サービス	9.2%
その他業種	25.3%
債券	2.6%
現金・その他	4.8%
合計	100.0%

国・地域別構成比率

国・地域名	比率
先進国	52.3%
米国	25.4%
フランス	5.3%
日本	2.7%
その他先進国	18.9%
新興国	42.8%
中国	15.3%
インド	8.6%
ブラジル	7.6%
その他新興国	11.3%
現金・その他	4.8%
合計	100.0%

通貨別構成比率

通貨名	比率
先進国通貨	74.5%
米ドル	42.2%
ユーロ	12.1%
香港ドル	10.0%
その他先進国通貨	10.2%
新興国通貨	20.6%
インド・ルピー	8.1%
中国元	3.7%
台湾ドル	3.3%
その他新興国通貨	5.5%
現金・その他	4.8%
合計	100.0%

組入上位10銘柄

	銘柄名	国・地域名	業種名	比率
1	マイクロソフト	米国	情報技術	2.7%
2	メルカドリブレ	米国	一般消費財・サービス	2.3%
3	ヴァーレ	ブラジル	素材	2.0%
4	リライアンス・インダストリーズ	インド	エネルギー	1.9%
5	台湾セミコンダクター・マニュファクチャリング	台湾	情報技術	1.9%
6	シー	シンガポール	コミュニケーション・サービス	1.8%
7	ペイパル・ホールディングス	米国	情報技術	1.7%
8	コタック・マヒンドラ銀行	インド	金融	1.6%
9	アルファベット	米国	コミュニケーション・サービス	1.6%
10	パグセグロ・デジタル	ブラジル	情報技術	1.5%

※ 各構成比率は純資産総額に対する組入有価証券評価額の割合です。

※ 先進国、新興国はMSCIが定義する区分を使用しています。国・地域についてはMSCI分類、業種は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。

