

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。  
さて、キャピタル・グローバル中期債ファンドF(米ドル売り円買い)は、2021年11月22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。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／債券	
信託期間	原則として無期限	
運用方針	キャピタル・グローバル中期債マザーファンド(米ドル売り円買い)(以下「マザーファンド」ということがあります。)受益証券への投資を通じて、内外の投資信託証券(以下「投資対象ファンド」ということがあります。)に投資を行ない、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行ないます。	
主要投資対象	キャピタル・グローバル中期債ファンドF(米ドル売り円買い)	マザーファンド受益証券
	マザーファンド	以下の投資信託証券に投資を行ない、実質的に世界各国の投資適格格付けの中期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・グローバル・インターミディエイト・ボンド・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	キャピタル・グローバル中期債ファンドF(米ドル売り円買い)	マザーファンド受益証券への投資割合には、制限を設けません。投資信託証券への実質投資割合(マザーファンド受益証券への投資を介した投資の割合をいいます。)には、制限を設けません。株式への直接投資は、行ないません。外貨建資産への直接投資は、行ないません。デリバティブの直接利用は、行ないません。
	マザーファンド	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。株式への直接投資は行ないません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。デリバティブ取引は原則行ないません。
分配方針	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・グローバル中期債 ファンドF(米ドル売り円買い)

追加型投信／内外／債券 課税取扱／株式投資信託

## 運用報告書(全体版) 第5期

決算日2021年11月22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](http://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	4
(参考情報)総経費率	5
親投資信託受益証券の設定、解約状況	6
利害関係人との取引状況等	6
組入資産の明細(親投資信託残高)	6
投資信託財産の構成	7
資産、負債、元本及び基準価額の状況	7
損益の状況	7
分配金のお知らせ	8
お知らせ	8

#### マザーファンド情報

キャピタル・グローバル中期債マザーファンド(米ドル売り円買い)	9
---------------------------------	---

#### 補足情報

キャピタル・グループ・グローバル・インターメディエイト・ボンド・ファンド(LUX)(クラスCh-JPY)	14
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	30

参考情報	34
------	----

## ●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) 2017年10月17日	円 10,000	円 —	% —	% —	百万円 0.1
1期(2017年11月20日)	9,979	0	△0.2	99.9	0.1
2期(2018年11月20日)	9,743	0	△2.4	100.0	11,637
3期(2019年11月20日)	10,073	0	3.4	99.9	12,089
4期(2020年11月20日)	10,338	0	2.6	99.4	11,898
5期(2021年11月22日)	10,202	0	△1.3	99.3	29,989

(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。

(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) 2020年11月20日	円 10,338	% —	% 99.4
11月末	10,353	0.1	99.6
12月末	10,375	0.4	98.8
2021年1月末	10,354	0.2	99.4
2月末	10,274	△0.6	99.4
3月末	10,251	△0.8	99.4
4月末	10,256	△0.8	99.7
5月末	10,277	△0.6	99.4
6月末	10,257	△0.8	98.0
7月末	10,302	△0.3	98.7
8月末	10,305	△0.3	98.9
9月末	10,250	△0.9	92.3
10月末	10,196	△1.4	99.4
(期末) 2021年11月22日	10,202	△1.3	99.3

(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。

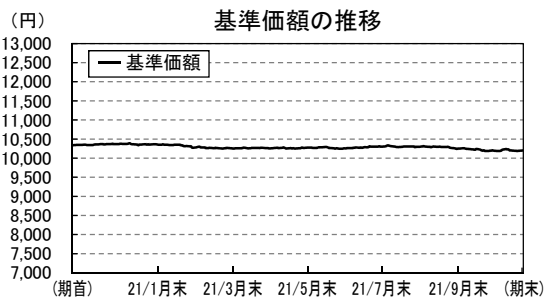
(注3) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「投資信託受益証券組入比率」は親投資信託への投資割合に応じて算出した実質比率を記載しています。

(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 (2020年11月21日～2021年11月22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10,338円から期末には10,202円と136円の下落となりました。



(注)当ファンドは、ベンチマークを設定していません。

基準価額の主な変動要因は、当ファンドのマザーファンドであるキャピタル・グローバル中期債マザーファンド(米ドル売り円買い)の基準価額の変動によるものですが、実質的には、同マザーファンドを通じて投資するキャピタル・グループ・グローバル・インターミディエイト・ボンド・ファンド(LUX)(クラスCh-JPY)の主な投資対象である世界各国の投資適格格付けの中期債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投資適格格付けの中期債等の価格は、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

##### <投資適格格付けの中期債>

当期の投資適格格付けの中期債利回りは上昇しました。

#### 主な市場変動要因

##### (利回りの低下要因)

- ・ 米欧中央銀行による金融緩和の継続
- ・ 新型コロナウイルス変異株の感染拡大をめぐる懸念
- ・ 軟調な米国の経済指標

##### (利回りの上昇要因)

- ・ 米国の新政権発足に伴う財政拡大観測の高まり
- ・ 米国のインフレ懸念
- ・ 米国の金融政策正常化に対する警戒感

### ◎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・グローバル中期債ファンドF(米ドル売り円買い)>

- ・ キャピタル・グローバル中期債マザーファンド(米ドル売り円買い)を通じてキャピタル・グループ・グローバル・インターミディエイト・ボンド・ファンド(LUX)(クラスCh-JPY)を高位に組み入れ、実質的に世界各国の投資適格格付けの中期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99.4%となりました。

以下は、当ファンドが主要投資対象とするマザーファンドの説明です。

<キャピタル・グローバル中期債マザーファンド(米ドル売り円買い)>

- ・ キャピタル・グループ・グローバル・インターミディエイト・ボンド・ファンド(LUX)(クラスCh-JPY)を高位に組み入れ、実質的に世界各国の投資適格格付けの中期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・グローバル・インターミディエイト・ボンド・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・グローバル・インターミディエイト・ボンド・ファンド(LUX)(クラスCh-JPY)の割合は99.8%、日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)の割合は0.0%となりました。

以下は、マザーファンドが投資する投資対象ファンドの説明です。

<キャピタル・グループ・グローバル・インターメディアイト・ボンド・ファンド(LUX)(クラスCh-JPY)>

・世界各国の投資適格格付けの中期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。運用にあたっては、徹底したファンダメンタルズ調査に基づき、世界各国の投資適格格付けの中期債等の中から厳選した銘柄に分散投資を行ないました。なお、実質的な通貨配分にかかわらず、原則として純資産総額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行ないました。

キャピタル・グループ・グローバル・インターメディアイト・ボンド・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(適格機関投資家限定)>

・日本短期債券マザーファンドを通じて、わが国の公社債・金融商品を組み入れ、信託財産の安定的な成長を目指して運用を行ないました。

## ◎今後の運用方針

<キャピタル・グローバル中期債ファンドF(米ドル売り円買い)>

キャピタル・グローバル中期債マザーファンド(米ドル売り円買い)の組入比率を高位に維持することにより、同マザーファンドを通じて実質的に世界各国の投資適格格付けの中期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・グローバル中期債マザーファンド(米ドル売り円買い)>

キャピタル・グループ・グローバル・インターメディアイト・ボンド・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世界各国の投資適格格付けの中期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・グローバル・インターメディアイト・ボンド・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、世界各国の投資適格格付けの中期債の中から銘柄を厳選し、多様な投資機会にバランス良く投資を行なう方針です。引き続き世界各国の経済および市場動向を注視しながら、長期的な視点に立った運用を継続し、運用実績の向上を目指します。なお、実質的な通貨配分にかかわらず、原則として純資産総額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行ないます。

<日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)>

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

## ◎分配金について

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5期
	2020年11月21日 ～ 2021年11月22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	391

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

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

## ●1万口当たり費用明細

項目	第5期		項目の概要
	(2020年11月21日～2021年11月22日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	43円	0.420%	(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10,287円です。
(投信会社)	(40)	(0.387)	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)	(2)	(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	0.010	(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)	(0.010)	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	44	0.430	

(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。

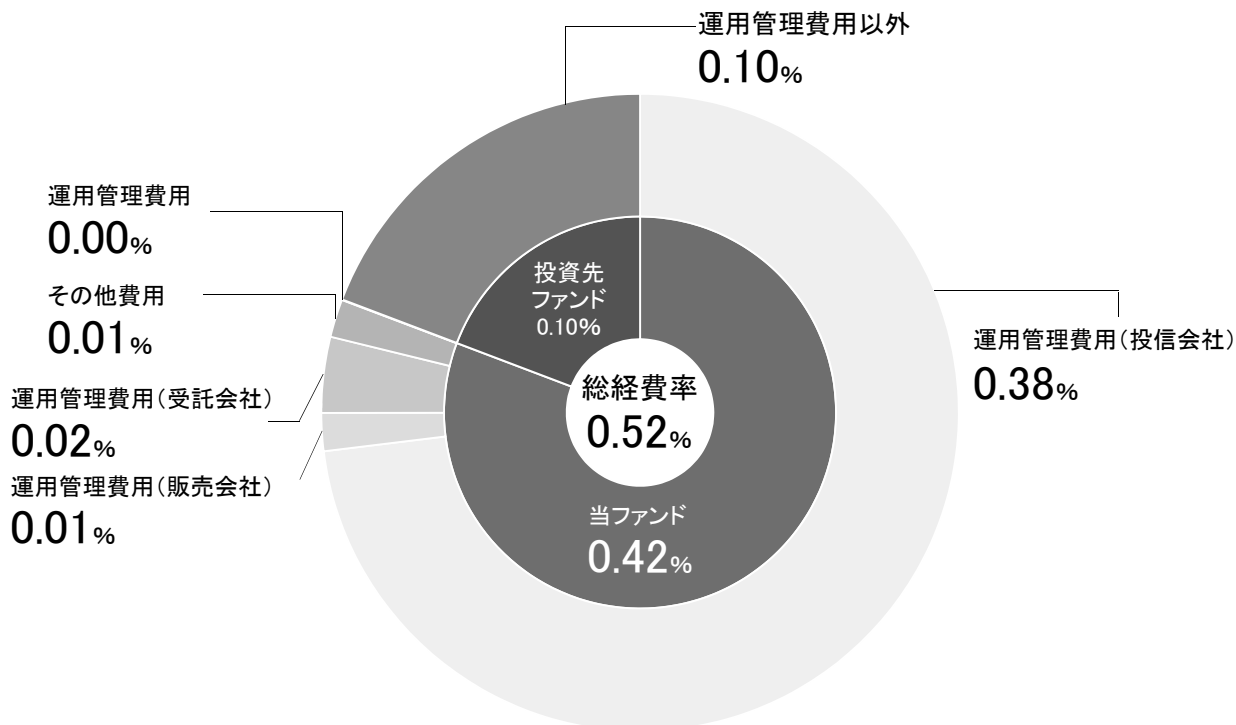
(注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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)	0.52%
①当ファンドの費用の比率	0.42%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.00%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.10%

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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なります。

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

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

当期中の運用・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0.52%です。**

●親投資信託受益証券の設定、解約状況 (2020年11月21日から2021年11月22日まで)

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
キャピタル・グローバル中期債マザーファンド (米ドル売り円買い)	17,842,793	18,694,000	505,921	530,000

(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11月21日から2021年11月22日まで)

(1) 当期中の利害関係人との取引状況

<キャピタル・グローバル中期債マザーファンド(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	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投資信託証券	18,650	—	—	494	—	—

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) 数値が単位以上の場合は単位未満は切捨て、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

(2021年11月22日現在)

項目	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
キャピタル・グローバル中期債マザーファンド (米ドル売り円買い)	11,293,451	28,630,323	29,824,207

(注) 単位未満は切捨てています。



## ●投資信託財産の構成

(2021年11月22日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
キャピタル・グローバル中期債マザーファンド (米ドル売り円買い)	29,824,207	99.2
コール・ローン等、その他	242,302	0.8
投資信託財産総額	30,066,509	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11月22日現在)

項目	当期末
(A) 資産	30,066,509,233円
コール・ローン等	242,301,238
キャピタル・グローバル中期債 マザーファンド(米ドル売り円買い)(評価額)	29,824,207,995
(B) 負債	77,289,932
未払解約金	29,004,973
未払信託報酬	47,396,119
未払利息	663
その他未払費用	888,177
(C) 純資産総額(A-B)	29,989,219,301
元本	29,395,430,228
次期繰越損益金	593,789,073
(D) 受益権総口数	29,395,430,228口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,202円

(注1) 当ファンドの期首元本額は11,509,234,537円、期中追加設定元本額は19,681,527,543円、期中一部解約元本額は1,795,331,852円です。

(注2) 1口当たり純資産額は1.0202円です。

## ●損益の状況

(自2020年11月21日 至2021年11月22日)

項目	当期
(A) 配当等収益	△ 135,454円
支払利息	△ 135,454
(B) 有価証券売買損益	△ 194,560,287
売買益	5,505,123
売買損	△ 200,065,410
(C) 信託報酬等	△ 79,541,414
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 274,237,155
(E) 前期繰越損益金	371,883,632
(F) 追加信託差損益金 (配当等相当額)	496,142,596 ( 777,975,688)
(F) 追加信託差損益金 (売買損益相当額)	(△ 281,833,092)
(G) 計(D+E+F)	593,789,073
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	593,789,073
追加信託差損益金 (配当等相当額)	496,142,596 ( 777,956,586)
(売買損益相当額)	(△ 281,813,990)
分配準備積立金	371,932,442
繰越損益金	△ 274,285,965

(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(0円)、信託約款に規定する収益調整金(777,956,586円)および分配準備積立金(371,932,442円)より分配対象収益は1,149,889,028円(10,000口当たり391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11月20日	0円
第2期	2018年11月20日	0円
第3期	2019年11月20日	0円
第4期	2020年11月20日	0円
第5期	2021年11月22日	0円

## ●お知らせ

信託報酬の引き下げについて

ご投資家の利益に資するために信託報酬を引き下げましたので、投資信託約款に所要の変更を行ないました(2021年7月1日付け)。

変更点

### ●信託報酬

信託報酬における委託会社の配分を0.40%から0.35%に引き下げました。

	変更前	変更後
信託報酬	年率0.473%( <u>税抜0.43%</u> )	年率0.418%( <u>税抜0.38%</u> )
委託会社(税抜)	年率0.40%	年率0.35%
販売会社(税抜)	年率0.01%	年率0.01%
受託会社(税抜)	年率0.02%	年率0.02%
実質的な信託報酬	年率0.48%程度( <u>税込</u> )	年率0.425%程度( <u>税込</u> )

※税込年率は、消費税率10%で表示しています。

## キャピタル・グローバル中期債マザーファンド(米ドル売り円買い)

キャピタル・グローバル中期債マザーファンド(米ドル売り円買い)

第5期

決算日 2021年11月22日

(計算期間:2020年11月21日から2021年11月22日まで)

●当ファンドの仕組みは次のとおりです。

運用方針	主として世界各国の債券等へ投資する投資信託証券とわが国の公社債および短期金融商品に投資をする投資信託証券に投資を行ない、信託財産の中長期的な成長を目標に運用を行なうことを基本とします。
主要投資対象	以下の投資信託証券に投資を行ない、実質的に世界各国の債券等に投資をします。 ・ルクセンブルク籍円建外国投資信託証券「キャピタル・グループ・グローバル・インターミディエイト・ボンド・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)	円	%	%	百万円
2017年10月17日	10,000	—	—	0.1
1期(2017年11月20日)	9,983	△0.2	100.0	0.1
2期(2018年11月20日)	9,801	△1.8	100.0	11,633
3期(2019年11月20日)	10,183	3.9	99.9	12,083
4期(2020年11月20日)	10,504	3.2	99.7	11,862
5期(2021年11月22日)	10,417	△0.8	99.9	29,824

(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)	円	%	%
2020年11月20日	10,504	—	99.7
11月末	10,521	0.2	100.0
12月末	10,547	0.4	100.0
2021年1月末	10,530	0.2	100.0
2月末	10,452	△0.5	100.0
3月末	10,434	△0.7	99.9
4月末	10,443	△0.6	99.9
5月末	10,469	△0.3	99.9
6月末	10,452	△0.5	99.8
7月末	10,504	0.0	99.9
8月末	10,512	0.1	99.8
9月末	10,460	△0.4	99.9
10月末	10,408	△0.9	99.9
(期末)			
2021年11月22日	10,417	△0.8	99.9

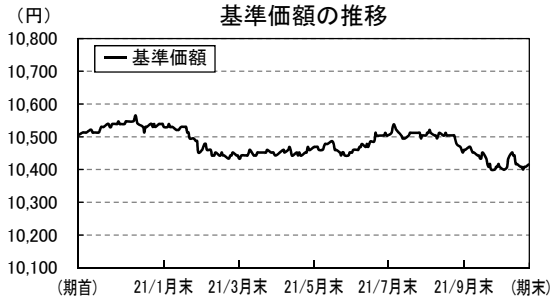
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 基準価額は1万口当たりで表示しています。

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

●ファンドの運用経過等 (2020年11月21日～2021年11月22日)

基準価額は期首の10,504円から期末には10,417円と87円の下落となりました。



(注)マザーファンドは、ベンチマークを設定しておりません。

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

●1万口(元本10,000円)当たりの費用の明細

該当事項はありません。

●期中の売買及び取引状況 (2020年11月21日から2021年11月22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・グローバル・インターミディエイト・ボンド・ファンド(LUX)(クラスCh-JPY)	15,452,298.322	18,650,000	409,454.91	494,000

(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 (2021年11月22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11月22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)	6,640,746	6,640,746	6,997	0.0
外国投資証券	キャピタル・グループ・グローバル・インターミディエイト・ボンド・ファンド (LUX)(クラスCh-JPY)	9,768,983.736	24,811,827.148	29,774,192	99.8
	合計	16,409,729.736	31,452,573.148	29,781,189	
	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。

## ●投資信託財産の構成

(2021年11月22日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	6,997	0.0
投資証券	29,774,192	99.2
コール・ローン等、その他	242,838	0.8
投資信託財産総額	30,024,027	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11月22日現在)

項目	当期末
(A) 資産	30,024,027,810円
コール・ローン等	242,837,879
投資信託受益証券(評価額)	6,997,354
投資証券(評価額)	29,774,192,577
(B) 負債	200,000,665
未払金	200,000,000
未払利息	665
(C) 純資産総額(A-B)	29,824,027,145
元本	28,630,323,505
次期繰越損益金	1,193,703,640
(D) 受益権総口数	28,630,323,505口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,417円

(注1) 当マザーファンドの期首元本額は11,293,451,115円、期中追加設定元本額は17,842,793,902円、期中一部解約元本額は505,921,512円です。当マザーファンドの期末元本額は、28,630,323,505円です。

(注2) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は、キャピタル・グローバル中期債ファンドF(米ドル売り円買い) 28,630,323,505円です。

(注3) 1口当たり純資産額は1.0417円です。

## ●損益の状況

(自2020年11月21日 至2021年11月22日)

項目	当期
(A) 配当等収益	△ 162,786円
支払利息	△ 162,786
(B) 有価証券売買損益	△ 202,273,758
売買益	114,221
売買損	△ 202,387,979
(C) 当期損益金(A+B)	△ 202,436,544
(D) 前期繰越損益金	569,012,574
(E) 追加信託差損益金	851,206,098
(F) 解約差損益金	△ 24,078,488
(G) 計(C+D+E+F)	1,193,703,640
次期繰越損益金(G)	1,193,703,640

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

## ●お知らせ

該当事項はありません。

<補足情報>

キャピタル・グループ・グローバル・インターミディエイト・ボンド・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	世界各国の投資適格格付け*の中期債を主要投資対象とします。 * 複数の格付けが付与されている場合は、高い方の格付けを基準とします。
投資態度	主として世界各国の投資適格格付けの中期債に投資を行ない、信託財産の中長期的な成長を目指します。なお、運用にあたっては、米ドル建以外の資産の対米ドルでの為替変動に対して機動的に為替取引を行ないます。 実質的な通貨配分にかかわらず、原則として純資産総額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行ないます。 市況動向、資金動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	●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。 ●組入債券の格付けが非投資適格格付けになった場合には、当該債券を6ヶ月以内に売付けます。 ●同一発行体の発行する証券への投資は、原則として取得時においてファンドの純資産総額の10%を上限とします。 ●デリバティブ取引を行なう場合があります。
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
副投資顧問会社	キャピタル・インターナショナル・エス・エイ・アール・エル



キャピタル・グループ・グローバル・インターメディアイト・ボンド・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）	4,165,366
受取配当金（源泉徴収税額控除後）	—
その他収益	—
銀行預金利息	25,912
スワップ取引	3,405
収益小計	4,194,683
費用	
運用報酬	35,897
管理手数料	212,413
年次税	20,160
専門家サービス	72,049
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	51,154
印刷費用	14,051
その他費用	8,326
スワップ取引	40,699
当座貸越利息 *	—
費用小計	454,749
費用の払戻し	160,667
投資純利益／(損失) (a)	3,900,601
実現純利益／(損失)	
投資有価証券の売却取引	1,325,666
金融先物取引	378,351
為替取引	—1,743,864
スワップ取引	207,948
当期実現純利益／(損失) (b)	168,101
未実現評価利益／(損失)の増減	
投資有価証券	11,557,486
金融先物取引	—108,720
スワップ取引	351,439
為替取引	131,858
当期未実現評価利益／(損失)の増減 (c)	11,932,063
当期損益 (a+b+c)	16,000,765
配当金の分配	—
当期投資証券の差引増減額	48,454,310
期首純資産総額	195,500,079
期末純資産総額	259,955,154

\*主に中央銀行が実施するマイナス金利政策によるものです。

## 投資明細表

Capital Group Global Intermediate Bond Fund (LUX)

As at 31 December 2020

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<b>Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing</b>				
<b>Bonds</b>				
<i>Australia</i>				
Australia Government Bond, Reg. S 2.75% 21/04/2024	AUD	1,600,000	1,341,112	0.52
Australia Government Bond, Reg. S 2.75% 21/11/2029	AUD	1,540,000	1,379,437	0.53
Australia Government Bond, Reg. S 2.5% 21/05/2030	AUD	4,600,000	4,053,708	1.56
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 2.375% 08/04/2022	GBP	100,000	139,247	0.05
			<u>6,913,504</u>	<u>2.66</u>
<i>Belgium</i>				
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 1.15% 22/01/2027	EUR	400,000	521,887	0.20
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 2.125% 02/12/2027	EUR	250,000	347,885	0.13
Euroclear Bank SA, Reg. S 0.125% 07/07/2025	EUR	160,000	198,039	0.08
			<u>1,067,811</u>	<u>0.41</u>
<i>Brazil</i>				
Vale SA 3.75% 10/01/2023	EUR	290,000	378,266	0.15
			<u>378,266</u>	<u>0.15</u>
<i>Canada</i>				
Canada Government Bond 1% 01/06/2027	CAD	1,600,000	1,299,445	0.50
Canada Government Bond 2.25% 01/06/2025	CAD	3,390,000	2,882,259	1.11
Export Development Canada 2.5% 24/01/2023	USD	350,000	366,921	0.14
Province of Alberta Canada 1.875% 13/11/2024	USD	250,000	263,366	0.10
Province of Quebec Canada 0.6% 23/07/2025	USD	250,000	251,178	0.10
Province of Quebec Canada 2.375% 31/01/2022	USD	114,000	116,608	0.04
			<u>5,179,777</u>	<u>1.99</u>
<i>Chile</i>				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.5% 01/03/2026	CLP	380,000,000	613,530	0.24
			<u>613,530</u>	<u>0.24</u>
<i>China</i>				
China Construction Bank Corp., Reg. S 1% 04/08/2023	USD	1,050,000	1,052,724	0.41
China Development Bank 4.73% 02/04/2025	CNY	31,500,000	5,094,611	1.96
China Government Bond 3.25% 06/06/2026	CNY	36,380,000	5,627,171	2.16
China Government Bond 3.29% 23/05/2029	CNY	36,400,000	5,594,552	2.15
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., Reg. S 1.25% 19/05/2022	EUR	310,000	384,357	0.15
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., Reg. S 3.5% 04/05/2027	USD	350,000	389,511	0.15
			<u>18,142,926</u>	<u>6.98</u>
<i>Denmark</i>				
Danske Bank A/S, 144A 3.875% 12/09/2023	USD	500,000	539,071	0.21
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 0.5% 01/10/2040	DKK	57,035,105	9,417,851	3.62
			<u>9,956,922</u>	<u>3.83</u>

Capital Group Global Intermediate Bond Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2020

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>France</i>				
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2.875% 20/03/2026	EUR	300,000	368,685	0.14
BPCE SA, Reg. S 4.625% 18/07/2023	EUR	200,000	272,846	0.11
Credit Agricole SA, Reg. S 0.875% 14/01/2032	EUR	300,000	385,038	0.15
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 1% 22/04/2026	EUR	500,000	635,779	0.24
Engie SA, Reg. S, FRN 1.625% Perpetual	EUR	300,000	376,246	0.14
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 1% 11/02/2023	GBP	300,000	415,985	0.16
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 0% 11/02/2024	EUR	300,000	368,908	0.14
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 0.125% 11/02/2028	EUR	500,000	619,254	0.24
Pernod Ricard SA, Reg. S 1.125% 07/04/2025	EUR	200,000	257,052	0.10
Total Capital International SA 2.434% 10/01/2025	USD	495,000	529,081	0.20
Total Capital International SA, Reg. S 1.491% 08/04/2027	EUR	500,000	670,227	0.26
TOTAL SE, Reg. S, FRN 1.75% Perpetual	EUR	300,000	377,087	0.15
			<u>5,276,188</u>	<u>2.03</u>
<i>Germany</i>				
Allianz SE, Reg. S, FRN 4.75% Perpetual	EUR	600,000	821,132	0.32
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.25% 15/02/2029	EUR	750,000	985,628	0.38
Daimler AG, Reg. S 2.625% 07/04/2025	EUR	170,000	230,384	0.09
Daimler AG, Reg. S 0.375% 08/11/2026	EUR	250,000	309,315	0.12
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.375% 18/07/2025	USD	345,000	344,360	0.13
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2.125% 07/03/2022	USD	110,000	112,551	0.04
Landwirtschaftliche Rentenbank 2% 06/12/2021	USD	50,000	50,839	0.02
Merck Financial Services GmbH, Reg. S 1.375% 01/09/2022	EUR	100,000	124,986	0.05
Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 0.25% 05/06/2024	EUR	200,000	248,694	0.09
Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 0.375% 05/06/2026	EUR	400,000	503,259	0.19
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.5% Perpetual	EUR	400,000	516,641	0.20
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1.125% 04/04/2024	EUR	550,000	693,225	0.27
			<u>4,941,014</u>	<u>1.90</u>
<i>Hong Kong</i>				
CCCI Treasure Ltd., Reg. S, FRN 3.425% Perpetual	USD	200,000	197,610	0.08
			<u>197,610</u>	<u>0.08</u>
<i>India</i>				
HDFC Bank Ltd., Reg. S 8.1% 22/03/2025	INR	50,000,000	726,770	0.28
India Government Bond 7.27% 08/04/2026	INR	39,300,000	588,471	0.23
India Government Bond 7.26% 14/01/2029	INR	50,000,000	743,833	0.28
India Government Bond 7.35% 22/06/2024	INR	15,500,000	230,763	0.09
State Bank of India, Reg. S 3.25% 24/01/2022	USD	200,000	204,611	0.08
State Bank of India, Reg. S 4.5% 28/09/2023	USD	280,000	303,102	0.12
			<u>2,797,550</u>	<u>1.08</u>

## Capital Group Global Intermediate Bond Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2020

<b>Investments</b>	<b>Currency</b>	<b>Quantity/ Nominal Value</b>	<b>Market Value USD</b>	<b>% of Net Assets</b>
<i>Indonesia</i>				
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 5.71% 15/11/2023	USD	320,000	354,055	0.14
Indonesia Government Bond 0.9% 14/02/2027	EUR	320,000	398,258	0.15
Indonesia Government Bond, Reg. S 4.125% 15/01/2025	USD	330,000	369,826	0.14
Indonesia Treasury 6.5% 15/06/2025	IDR	37,018,000,000	2,780,039	1.07
Pertamina Persero PT, Reg. S 4.875% 03/05/2022	USD	330,000	347,493	0.13
			4,249,671	1.63
<i>Ireland</i>				
CRH Finance DAC, Reg. S 3.125% 03/04/2023	EUR	100,000	131,301	0.05
Ireland Government Bond, Reg. S 0.2% 15/05/2027	EUR	560,000	715,943	0.28
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., Reg. S, FRN 1.875% 17/09/2050	EUR	150,000	196,029	0.07
			1,043,273	0.40
<i>Italy</i>				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1.85% 01/07/2025	EUR	1,750,000	2,327,080	0.90
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0.95% 15/09/2027	EUR	4,600,000	5,900,710	2.27
Italy Government Bond 2.375% 17/10/2024	USD	500,000	526,854	0.20
			8,754,644	3.37
<i>Japan</i>				
Japan Bank for International Cooperation 0.625% 22/05/2023	USD	200,000	201,373	0.08
Japan Bank for International Cooperation 2.5% 23/05/2024	USD	220,000	235,408	0.09
Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/06/2030	JPY	150,000,000	1,465,708	0.56
Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/03/2027	JPY	224,000,000	2,196,446	0.85
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 2.25% 21/11/2026	EUR	350,000	481,253	0.19
Toyota Motor Credit Corp. 2.15% 08/09/2022	USD	130,000	134,089	0.05
Toyota Motor Credit Corp. 3.35% 08/01/2024	USD	150,000	162,949	0.06
			4,877,226	1.88
<i>Lithuania</i>				
Lithuania Government Bond, 144A 6.625% 01/02/2022	USD	750,000	800,876	0.31
			800,876	0.31
<i>Luxembourg</i>				
DH Europe Finance II Sarl 0.45% 18/03/2028	EUR	175,000	218,111	0.08
State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 0% 14/09/2032	EUR	166,000	209,297	0.08
			427,408	0.16
<i>Mexico</i>				
America Movil SAB de CV 7.125% 09/12/2024	MXN	6,770,000	360,102	0.14
Comision Federal de Electricidad 7.35% 25/11/2025	MXN	7,000,000	345,154	0.13
Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	MXN	11,000,000	674,334	0.26
Mexican Bonos 10% 05/12/2024	MXN	25,000,000	1,503,907	0.58
Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026	MXN	24,000,000	1,261,575	0.48

Capital Group Global Intermediate Bond Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2020

<b>Investments</b>	<b>Currency</b>	<b>Quantity/ Nominal Value</b>	<b>Market Value USD</b>	<b>% of Net Assets</b>
Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	MXN	35,500,000	2,031,650	0.78
Mexican Bonos 10% 20/11/2036	MXN	20,000,000	1,409,302	0.54
Mexico City Airport Trust, Reg. S 4.25% 31/10/2026	USD	295,000	313,013	0.12
Mexico City Airport Trust, Reg. S 3.875% 30/04/2028	USD	265,000	274,374	0.10
Mexico Government Bond 4.15% 28/03/2027	USD	330,000	381,356	0.15
Mexico Government Bond 4.5% 22/04/2029	USD	500,000	587,937	0.23
Petroleos Mexicanos, Reg. S 7.65% 24/11/2021	MXN	26,900,000	1,351,063	0.52
Petroleos Mexicanos, Reg. S 2.5% 21/08/2021	EUR	500,000	613,238	0.24
Petroleos Mexicanos, Reg. S 7.19% 12/09/2024	MXN	8,000,000	364,453	0.14
			<b>11,471,458</b>	<b>4.41</b>
<i>Netherlands</i>				
BAT Netherlands Finance BV, Reg. S 3.125% 07/04/2028	EUR	580,000	827,891	0.32
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 1.25% 14/01/2025	GBP	1,100,000	1,555,118	0.60
Unilever NV, Reg. S 0.375% 14/02/2023	EUR	100,000	124,036	0.05
Upjohn Finance BV, Reg. S 1.023% 23/06/2024	EUR	520,000	655,354	0.25
			<b>3,162,399</b>	<b>1.22</b>
<i>Norway</i>				
Equinor ASA, Reg. S 0.75% 22/05/2026	EUR	500,000	639,407	0.24
Equinor ASA 2.75% 10/11/2021	USD	250,000	255,052	0.10
Norway Government Bond, Reg. S, 144A 3.75% 25/05/2021	NOK	1,730,000	204,650	0.08
			<b>1,099,109</b>	<b>0.42</b>
<i>Panama</i>				
Panama Government Bond 3.75% 17/04/2026	USD	330,000	361,800	0.14
			<b>361,800</b>	<b>0.14</b>
<i>Peru</i>				
Peru Government Bond 2.392% 23/01/2026	USD	65,000	69,453	0.03
			<b>69,453</b>	<b>0.03</b>
<i>Philippines</i>				
Philippine Government Bond 3.75% 14/01/2029	USD	590,000	689,403	0.26
			<b>689,403</b>	<b>0.26</b>
<i>Poland</i>				
Poland Government Bond 4% 22/01/2024	USD	220,000	243,873	0.10
Poland Government Bond 5.75% 23/09/2022	PLN	520,000	152,959	0.06
Poland Government Bond 4% 25/10/2023	PLN	2,040,000	605,529	0.23
Poland Government Bond 3.25% 06/04/2026	USD	25,000	28,240	0.01
			<b>1,030,601</b>	<b>0.40</b>
<i>Portugal</i>				
Portugal Government Bond, Reg. S 5.125% 15/10/2024	USD	650,000	756,513	0.29
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 0.475% 18/10/2030	EUR	750,000	956,307	0.37
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 2.875% 15/10/2025	EUR	210,000	297,719	0.11
			<b>2,010,539</b>	<b>0.77</b>

Capital Group Global Intermediate Bond Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2020

<b>Investments</b>	<b>Currency</b>	<b>Quantity/ Nominal Value</b>	<b>Market Value USD</b>	<b>% of Net Assets</b>
<i>Qatar</i>				
Qatar Government Bond, Reg. S 3.875% 23/04/2023	USD	1,010,000	1,086,710	0.42
Qatar Government Bond, Reg. S 3.4% 16/04/2025	USD	300,000	331,262	0.13
			<u>1,417,972</u>	<u>0.55</u>
<i>Russian Federation</i>				
Russian Federal Bond - OFZ 8.15% 03/02/2027	RUB	85,520,000	1,315,452	0.51
Russian Federal Bond - OFZ 7% 16/08/2023	RUB	44,200,000	630,344	0.24
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4.875% 16/09/2023	USD	400,000	440,208	0.17
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4.75% 27/05/2026	USD	1,000,000	1,156,894	0.44
			<u>3,542,898</u>	<u>1.36</u>
<i>Saudi Arabia</i>				
Saudi Government Bond, Reg. S 2.875% 04/03/2023	USD	200,000	209,672	0.08
Saudi Government Bond, Reg. S 4% 17/04/2025	USD	200,000	223,715	0.09
			<u>433,387</u>	<u>0.17</u>
<i>Singapore</i>				
COSL Singapore Capital Ltd., Reg. S 4.5% 30/07/2025	USD	440,000	487,573	0.19
			<u>487,573</u>	<u>0.19</u>
<i>South Korea</i>				
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 8.4% 30/11/2021	IDR	7,000,000,000	513,082	0.19
Korea Treasury 1.375% 10/09/2024	KRW	1,647,920,000	1,528,265	0.59
			<u>2,041,347</u>	<u>0.78</u>
<i>Spain</i>				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 1.375% 14/05/2025	EUR	300,000	389,229	0.15
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3.5% 15/02/2027	EUR	300,000	378,052	0.14
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	400,000	517,979	0.20
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0.8% 30/07/2027	EUR	770,000	1,007,296	0.39
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2.75% 31/10/2024	EUR	960,000	1,320,789	0.51
			<u>3,613,345</u>	<u>1.39</u>
<i>Supra National</i>				
Asian Development Bank 2.75% 17/03/2023	USD	220,000	232,407	0.09
European Financial Stability Facility, Reg. S 0.4% 17/02/2025	EUR	1,455,000	1,852,014	0.71
European Investment Bank, Reg. S 0.75% 14/07/2023	GBP	760,000	1,057,666	0.41
European Investment Bank 1.375% 15/09/2021	USD	90,000	90,783	0.03
European Investment Bank 2.25% 15/03/2022	USD	280,000	287,053	0.11
European Stability Mechanism, Reg. S 2.125% 03/11/2022	USD	938,000	970,832	0.37
European Union, Reg. S 0% 04/11/2025	EUR	140,000	176,491	0.07
Inter-American Development Bank 2.5% 18/01/2023	USD	520,000	544,336	0.21
			<u>5,211,582</u>	<u>2.00</u>

Capital Group Global Intermediate Bond Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2020

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Sweden</i>				
Kommuninvest I Sverige AB, 144A 0.25% 09/08/2023	USD	453,000	453,125	0.17
Sweden Government Bond, 144A 2.375% 15/02/2023	USD	365,000	381,739	0.15
Volvo Treasury AB, Reg. S 0% 11/02/2023	EUR	200,000	244,911	0.09
			<u>1,079,775</u>	<u>0.41</u>
<i>Switzerland</i>				
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 1.25% 17/07/2025	EUR	300,000	381,681	0.15
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 2.125% 12/09/2025	GBP	100,000	143,577	0.05
Nestle Finance International Ltd., Reg. S 0% 03/12/2025	EUR	280,000	346,219	0.13
			<u>871,477</u>	<u>0.33</u>
<i>United Arab Emirates</i>				
DP World Crescent Ltd., Reg. S 3.908% 31/05/2023	USD	340,000	359,771	0.14
			<u>359,771</u>	<u>0.14</u>
<i>United Kingdom</i>				
Barclays Bank plc, Reg. S 10% 21/05/2021	GBP	50,000	70,660	0.03
BAT Capital Corp. 3.215% 06/09/2026	USD	600,000	661,501	0.25
GlaxoSmithKline Capital plc 2.875% 01/06/2022	USD	800,000	827,930	0.32
GlaxoSmithKline Capital, Inc. 3.625% 15/05/2025	USD	500,000	562,108	0.22
HSBC Holdings plc 0.45% 24/09/2021	JPY	100,000,000	969,656	0.37
HSBC Holdings plc, FRN 4.292% 12/09/2026	USD	350,000	399,234	0.15
HSBC Holdings plc, FRN 3.033% 22/11/2023	USD	550,000	578,216	0.22
Lloyds Banking Group plc 4.45% 08/05/2025	USD	600,000	688,239	0.27
Lloyds Banking Group plc, FRN 3.87% 09/07/2025	USD	650,000	717,418	0.28
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1.875% 15/01/2026	GBP	302,000	427,412	0.16
Nationwide Building Society, Reg. S 1% 24/01/2023	GBP	175,000	242,791	0.09
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1.625% 05/12/2079	EUR	300,000	373,367	0.14
Shell International Finance BV 3.5% 13/11/2023	USD	300,000	326,665	0.13
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 2.4% 23/09/2021	USD	121,000	122,593	0.05
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 2.875% 23/09/2023	USD	532,000	564,390	0.22
UK Treasury, Reg. S 0.5% 22/07/2022	GBP	280,000	386,906	0.15
UK Treasury, Reg. S 0.625% 07/06/2025	GBP	1,410,000	1,989,454	0.77
UK Treasury, Reg. S 2.75% 07/09/2024	GBP	1,310,000	1,979,651	0.76
UK Treasury, Reg. S 4.25% 07/12/2027	GBP	650,000	1,150,029	0.44
			<u>13,038,220</u>	<u>5.02</u>
<i>United States of America</i>				
Abbott Laboratories 3.75% 30/11/2026	USD	124,000	145,335	0.06
AbbVie, Inc. 2.95% 21/11/2026	USD	361,000	399,646	0.15
AbbVie, Inc. 3.2% 21/11/2029	USD	160,000	179,494	0.07
Air Products and Chemicals, Inc. 1.85% 15/05/2027	USD	96,000	101,742	0.04
Air Products and Chemicals, Inc. 0.5% 05/05/2028	EUR	500,000	632,598	0.24
Altria Group, Inc. 2.35% 06/05/2025	USD	115,000	122,286	0.05
Altria Group, Inc. 1.7% 15/06/2025	EUR	1,000,000	1,294,601	0.50

Capital Group Global Intermediate Bond Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2020

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Altria Group, Inc. 4.8% 14/02/2029	USD	500,000	599,959	0.23
American Campus Communities Operating Partnership LP, REIT 3.3% 15/07/2026	USD	402,000	439,234	0.17
Bank of America Corp. 2.625% 19/04/2021	USD	30,000	30,211	0.01
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.208% 04/06/2026	EUR	750,000	958,963	0.37
Boeing Co. (The) 2.7% 01/02/2027	USD	210,000	218,467	0.08
Boston Scientific Corp. 3.45% 01/03/2024	USD	535,000	580,050	0.22
Chevron Corp. 2.498% 03/03/2022	USD	40,000	40,985	0.02
Chevron Corp. 1.995% 11/05/2027	USD	185,000	196,283	0.08
Cigna Corp. 4.125% 15/11/2025	USD	280,000	322,602	0.12
CMS Energy Corp. 3.45% 15/08/2027	USD	250,000	282,794	0.11
Conagra Brands, Inc. 4.3% 01/05/2024	USD	360,000	403,017	0.15
Dominion Energy, Inc., STEP 3.071% 15/08/2024	USD	150,000	161,988	0.06
Duke Energy Corp. 3.75% 15/04/2024	USD	250,000	275,323	0.11
FirstEnergy Corp. 4.25% 15/03/2023	USD	70,000	73,949	0.03
FirstEnergy Corp. 3.9% 15/07/2027	USD	160,000	176,499	0.07
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 0.2% 02/09/2022	EUR	190,000	232,870	0.09
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 1.694% 26/03/2025	EUR	300,000	386,565	0.15
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3.5% 01/04/2025	USD	425,000	472,978	0.18
Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 3.875% 19/05/2023	EUR	450,000	595,992	0.23
Home Depot, Inc. (The) 2.5% 15/04/2027	USD	425,000	466,868	0.18
Merck & Co., Inc. 2.9% 07/03/2024	USD	120,000	129,434	0.05
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 0.55% 16/06/2027	EUR	670,000	849,056	0.33
Morgan Stanley 2.5% 21/04/2021	USD	100,000	100,623	0.04
Morgan Stanley 2.75% 19/05/2022	USD	70,000	72,303	0.03
Pfizer, Inc. 2.95% 15/03/2024	USD	265,000	285,975	0.11
Philip Morris International, Inc. 1.5% 01/05/2025	USD	560,000	580,167	0.22
Philip Morris International, Inc. 2.875% 03/03/2026	EUR	200,000	279,325	0.11
Philip Morris International, Inc. 2.1% 01/05/2030	USD	106,000	110,629	0.04
Public Service Enterprise Group, Inc. 2% 15/11/2021	USD	50,000	50,618	0.02
Raytheon Technologies Corp. 3.65% 16/08/2023	USD	17,000	18,346	0.01
Reynolds American, Inc. 4.45% 12/06/2025	USD	250,000	284,806	0.11
Union Pacific Corp. 3.15% 01/03/2024	USD	110,000	119,116	0.05
UnitedHealth Group, Inc. 2.375% 15/08/2024	USD	60,000	63,958	0.02
US Treasury 0.25% 31/08/2025	USD	2,890,000	2,879,991	1.11
US Treasury 0.25% 30/09/2025	USD	2,140,000	2,131,579	0.82
US Treasury 0.375% 30/11/2025	USD	12,800,000	12,816,540	4.93
US Treasury 0.5% 31/08/2027	USD	2,150,000	2,136,019	0.82
US Treasury 1.125% 28/02/2022	USD	15,790,000	15,976,273	6.15
US Treasury 1.75% 30/06/2024	USD	860,000	906,137	0.35
US Treasury 1.5% 31/10/2024	USD	860,000	901,389	0.35
US Treasury 1.75% 31/12/2024	USD	2,000,000	2,118,504	0.81
US Treasury 1.875% 30/06/2026	USD	2,290,000	2,469,969	0.95
US Treasury 1.375% 31/08/2026	USD	650,000	683,560	0.26
US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/07/2030	USD	560,000	638,007	0.24
US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/10/2025	USD	1,770,000	1,931,296	0.74
US Treasury Inflation Indexed 0.25% 15/02/2050	USD	950,000	1,146,116	0.44



Capital Group Global Intermediate Bond Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2020

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/04/2021	USD	1,000,000	1,102,739	0.42
Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1.338% 04/05/2025	EUR	810,000	1,031,114	0.40
Wells Fargo & Co. 2.625% 22/07/2022	USD	170,000	176,018	0.07
			61,780,906	23.77
<b>Total Bonds</b>			<b>189,391,211</b>	<b>72.86</b>
<b>Total Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing</b>			<b>189,391,211</b>	<b>72.86</b>
<b>Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market</b>				
<b>Bonds</b>				
<i>Canada</i>				
Toronto-Dominion Bank (The) 2.65% 12/06/2024	USD	500,000	535,941	0.21
			535,941	0.21
<i>Denmark</i>				
Danske Bank A/S, 144A 2.8% 10/03/2021	USD	500,000	502,174	0.19
			502,174	0.19
<i>France</i>				
Societe Generale SA, Reg. S 0.448% 26/05/2022	JPY	100,000,000	967,606	0.37
			967,606	0.37
<i>Germany</i>				
Daimler Finance North America LLC, 144A 3% 22/02/2021	USD	500,000	501,666	0.19
EMD Finance LLC, 144A 3.25% 19/03/2025	USD	350,000	383,786	0.15
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 4% 12/11/2021	USD	440,000	453,559	0.17
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 4.25% 13/11/2023	USD	410,000	451,323	0.17
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 2.85% 26/09/2024	USD	281,000	300,369	0.12
			2,090,703	0.80
<i>Indonesia</i>				
Indonesia Government Bond 1.13% 07/07/2023	JPY	300,000,000	2,934,118	1.13
			2,934,118	1.13
<i>Italy</i>				
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 3.25% 23/09/2024	USD	500,000	534,460	0.20
UniCredit SpA, FRN, 144A 5.861% 19/06/2032	USD	200,000	225,564	0.09
			760,024	0.29
<i>Japan</i>				
American Honda Finance Corp. 2.65% 12/02/2021	USD	750,000	751,851	0.29
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 4.4% 26/11/2023	USD	595,000	659,723	0.26
Toyota Motor Credit Corp. 2.7% 11/01/2023	USD	330,000	345,771	0.13
Toyota Motor Credit Corp. 2.9% 17/04/2024	USD	76,000	81,722	0.03
Volkswagen Financial Services Japan Ltd. 0.29% 03/06/2021	JPY	100,000,000	968,370	0.37
			2,807,437	1.08

Capital Group Global Intermediate Bond Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2020

<b>Investments</b>	<b>Currency</b>	<b>Quantity/ Nominal Value</b>	<b>Market Value USD</b>	<b>% of Net Assets</b>
<i>Malaysia</i>				
Malaysia Government Bond 3.885% 15/08/2029	MYR	8,930,000	2,443,356	0.94
Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	MYR	4,720,000	1,250,362	0.48
Malaysia Government Bond 3.955% 15/09/2025	MYR	11,210,000	3,014,076	1.16
			<u>6,707,794</u>	<u>2.58</u>
<i>Mexico</i>				
Mexico Government Bond 0.62% 05/07/2022	JPY	100,000,000	965,338	0.37
Mexico Government Bond 0.6% 20/04/2023	JPY	200,000,000	1,920,134	0.74
			<u>2,885,472</u>	<u>1.11</u>
<i>Philippines</i>				
Philippine Government Bond, Reg. S 0.18% 15/08/2022	JPY	100,000,000	961,600	0.37
			<u>961,600</u>	<u>0.37</u>
<i>South Korea</i>				
Hyundai Capital America, Reg. S 3.25% 20/09/2022	USD	50,000	52,085	0.02
Hyundai Capital America, 144A 3.25% 20/09/2022	USD	233,000	242,715	0.10
Hyundai Capital Services, Inc., 144A 3.75% 05/03/2023	USD	250,000	265,910	0.10
KT Corp. 0.38% 06/07/2021	JPY	100,000,000	968,718	0.37
KT Corp. 0.22% 19/07/2022	JPY	100,000,000	964,389	0.37
			<u>2,493,817</u>	<u>0.96</u>
<i>Sweden</i>				
Skandinaviska Enskilda Banken AB 2.8% 11/03/2022	USD	250,000	257,419	0.10
			<u>257,419</u>	<u>0.10</u>
<i>Thailand</i>				
Bangkok Bank PCL, Reg. S 9.025% 15/03/2029	USD	370,000	522,361	0.20
			<u>522,361</u>	<u>0.20</u>
<i>United Kingdom</i>				
AstraZeneca plc 3.5% 17/08/2023	USD	700,000	754,725	0.29
			<u>754,725</u>	<u>0.29</u>
<i>United States of America</i>				
AbbVie, Inc. 0.5% 01/06/2021	EUR	100,000	122,513	0.05
AbbVie, Inc. 2.6% 21/11/2024	USD	500,000	536,283	0.21
AbbVie, Inc. 3.8% 15/03/2025	USD	119,000	132,854	0.05
Arroyo Mortgage Trust, FRN, Series 2018-1 'A1', 144A 3.763% 25/04/2048	USD	347,939	360,427	0.14
Bank of America Corp., FRN 3.55% 05/03/2024	USD	170,000	181,692	0.07
Bank of America Corp., FRN 2.015% 13/02/2026	USD	750,000	786,347	0.30
BMW US Capital LLC, 144A 3.15% 18/04/2024	USD	500,000	539,304	0.21
Bristol-Myers Squibb Co. 3.875% 15/08/2025	USD	350,000	399,735	0.15
Bristol-Myers Squibb Co. 3.2% 15/06/2026	USD	518,000	583,090	0.22
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018- RM2 'A', 144A 4% 25/10/2068	USD	104,378	108,072	0.04
Charter Communications Operating LLC 4.5% 01/02/2024	USD	400,000	443,865	0.17
Citigroup, Inc., FRN 3.106% 08/04/2026	USD	1,680,000	1,837,731	0.71
Comcast Corp. 3.7% 15/04/2024	USD	180,000	198,099	0.08
Comcast Corp. 3.95% 15/10/2025	USD	60,000	68,963	0.03

## Capital Group Global Intermediate Bond Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2020

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Comcast Corp. 2.65% 01/02/2030	USD	300,000	327,967	0.13
Costco Wholesale Corp. 1.375% 20/06/2027	USD	586,000	604,225	0.23
CPS Auto Receivables Trust, Series 2018-D 'B', 144A 3.61% 15/11/2022	USD	18,241	18,263	0.01
CPS Auto Receivables Trust, Series 2017-D 'C', 144A 3.01% 17/10/2022	USD	25,791	25,841	0.01
CVS Health Corp. 3.35% 09/03/2021	USD	229,000	230,260	0.09
Exelon Corp. 2.45% 15/04/2021	USD	100,000	100,396	0.04
Exelon Corp. 3.497% 01/06/2022	USD	50,000	52,018	0.02
FHLMC, Series K733 'A2' 3.75% 25/08/2025	USD	1,250,000	1,405,890	0.54
FHLMC Q44363 4.5% 01/11/2046	USD	332,967	367,536	0.14
Fiserv, Inc. 3.2% 01/07/2026	USD	500,000	560,372	0.22
FNMA 0.875% 05/08/2030	USD	287,000	281,960	0.11
Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2018-1 'A', 144A 3.19% 15/07/2031	USD	445,000	489,634	0.19
Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2018-2 'A', 144A 3.47% 15/01/2030	USD	460,000	493,652	0.19
Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-2 'A42', 144A 4% 25/10/2058	USD	61,382	62,184	0.02
GNMA MA4511 4% 20/06/2047	USD	630,049	680,136	0.26
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2.905% 24/07/2023	USD	250,000	259,731	0.10
Homeward Opportunities Fund I Trust, FRN, Series 2018-1 'A1', 144A 3.766% 25/06/2048	USD	36,766	38,572	0.01
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.005% 13/03/2026	USD	500,000	525,835	0.20
Keurig Dr Pepper, Inc. 4.417% 25/05/2025	USD	329,000	379,468	0.15
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 2.4% 17/06/2022	USD	235,000	242,088	0.09
Mill City Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2017-2 'A1', 144A 2.75% 25/07/2059	USD	1,013,426	1,032,476	0.40
Morgan Stanley, FRN 2.72% 22/07/2025	USD	500,000	534,974	0.21
Nestle Holdings, Inc., 144A 3.35% 24/09/2023	USD	170,000	183,357	0.07
New York Life Global Funding, 144A 2% 13/04/2021	USD	410,000	411,985	0.16
New York Life Global Funding, Reg. S 2% 13/04/2021	USD	100,000	100,484	0.04
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2.403% 01/09/2021	USD	500,000	506,938	0.19
Oncor Electric Delivery Co. LLC 2.75% 01/06/2024	USD	250,000	268,263	0.10
Pacific Gas and Electric Co. 2.5% 01/02/2031	USD	750,000	751,895	0.29
PayPal Holdings, Inc. 1.35% 01/06/2023	USD	380,000	389,294	0.15
PayPal Holdings, Inc. 1.65% 01/06/2025	USD	266,000	278,146	0.11
PNC Financial Services Group, Inc. (The), STEP 2.854% 09/11/2022	USD	100,000	104,728	0.04
Public Service Co. of Colorado 2.25% 15/09/2022	USD	100,000	102,401	0.04
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CH1 'A1', 144A 4% 25/02/2048	USD	146,029	150,153	0.06
Southern California Gas Co. 2.55% 01/02/2030	USD	750,000	814,008	0.31
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-2 'A1', 144A 3% 25/08/2055	USD	346,629	352,284	0.13
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'A1', 144A 0.748% 25/02/2057	USD	386,081	385,037	0.15
UMBS CA4534 3% 01/11/2049	USD	1,136,299	1,230,366	0.47
UMBS CA5333 3% 01/03/2050	USD	1,350,830	1,448,730	0.56
Union Pacific Corp. 3.2% 08/06/2021	USD	210,000	212,611	0.08

Capital Group Global Intermediate Bond Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2020

<b>Investments</b>	<b>Currency</b>	<b>Quantity/ Nominal Value</b>	<b>Market Value USD</b>	<b>% of Net Assets</b>
Wells Fargo & Co., FRN 2.406% 30/10/2025	USD	90,000	95,181	0.04
Wells Fargo & Co., FRN 2.164% 11/02/2026	USD	500,000	525,981	0.20
Wells Fargo & Co., FRN 2.188% 30/04/2026	USD	500,000	526,883	0.20
			23,851,178	9.18
<b>Total Bonds</b>			<b>49,032,369</b>	<b>18.86</b>
<b>Total Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market</b>			<b>49,032,369</b>	<b>18.86</b>
<b>Recently issued securities</b>				
<b>Bonds</b>				
<i>Germany</i>				
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 2.9% 13/05/2022	USD	950,000	980,319	0.37
			980,319	0.37
<i>South Korea</i>				
Hyundai Capital America, 144A 5.75% 06/04/2023	USD	630,000	698,085	0.27
			698,085	0.27
<i>United States of America</i>				
New York Life Global Funding, 144A 2% 22/01/2025	USD	620,000	652,963	0.25
Viatis, Inc., 144A 1.65% 22/06/2025	USD	620,000	641,380	0.25
			1,294,343	0.50
<b>Total Bonds</b>			<b>2,972,747</b>	<b>1.14</b>
<b>Total Recently issued securities</b>			<b>2,972,747</b>	<b>1.14</b>
<b>Units of authorised UCITS or other collective investment undertakings</b>				
<b>Collective Investment Schemes - UCITS</b>				
<i>Luxembourg</i>				
JPMorgan USD Treasury CNAV Fund - JPM USD Treasury CNAV Institutional (dist.)	USD	4,763,719	4,763,719	1.83
			4,763,719	1.83
<b>Total Collective Investment Schemes - UCITS</b>			<b>4,763,719</b>	<b>1.83</b>
<b>Total Units of authorised UCITS or other collective investment undertakings</b>			<b>4,763,719</b>	<b>1.83</b>
<b>Total Investments</b>			<b>246,160,046</b>	<b>94.69</b>
<b>Cash</b>			<b>9,920,121</b>	<b>3.82</b>
<b>Other assets/(liabilities)</b>			<b>3,874,987</b>	<b>1.49</b>
<b>Total net assets</b>			<b>259,955,154</b>	<b>100.00</b>

Capital Group Global Intermediate Bond Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2020

<b>To Be Announced Contracts</b>						
<b>Country</b>	<b>Security Description</b>	<b>Currency</b>	<b>Nominal Value</b>	<b>Market Value USD</b>	<b>Unrealised Gain/(Loss) USD</b>	<b>% of Net Assets</b>
United States of America	UMBS, 1.50%, 25/02/2035	USD	2,855,000	2,933,533	6,265	1.13
United States of America	UMBS, 2.00%, 25/02/2050	USD	1,122,238	1,163,619	11,221	0.45
United States of America	UMBS, 2.00%, 25/03/2050	USD	1,458,156	1,509,474	4,943	0.58
<b>Total To Be Announced Contracts Long Positions</b>				<b>5,606,626</b>	<b>22,429</b>	<b>2.16</b>
<b>Net To Be Announced Contracts</b>				<b>5,606,626</b>	<b>22,429</b>	<b>2.16</b>

**Financial Futures Contracts**

<b>Security Description</b>	<b>Number of Contracts</b>	<b>Currency</b>	<b>Global Exposure USD</b>	<b>Unrealised Gain/(Loss) USD</b>	<b>% of Net Assets</b>
US 2 Year Note, 31/03/2021	1	USD	220,977	225	-
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2021	(44)	USD	(6,879,813)	4,180	-
<b>Total Unrealised Gain on Financial Futures Contracts</b>				<b>4,405</b>	<b>-</b>
Japan 10 Year Bond, 15/03/2021	2	JPY	2,942,618	(1,847)	-
US 5 Year Note, 31/03/2021	(48)	USD	(6,055,875)	(12,674)	-
US 10 Year Note, 22/03/2021	(10)	USD	(1,380,781)	(1,426)	-
US Ultra Bond, 22/03/2021	14	USD	2,989,875	(18,843)	(0.01)
<b>Total Unrealised Loss on Financial Futures Contracts</b>				<b>(34,790)</b>	<b>(0.01)</b>
<b>Net Unrealised Loss on Financial Futures Contracts</b>				<b>(30,385)</b>	<b>(0.01)</b>

## Capital Group Global Intermediate Bond Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2020

<b>Forward Currency Exchange Contracts</b>							
<b>Currency Purchased</b>	<b>Amount Purchased</b>	<b>Currency Sold</b>	<b>Amount Sold</b>	<b>Maturity Date</b>	<b>Counterparty</b>	<b>Unrealised Gain/(Loss) USD</b>	<b>% of Net Assets</b>
JPY	106,020,000	USD	1,023,962	06/01/2021	Morgan Stanley	2,831	-
MXN	22,900,000	USD	1,138,177	06/01/2021	Bank of America	12,464	0.01
MXN	11,450,000	USD	568,416	06/01/2021	BNY Mellon	6,904	-
MXN	40,820,000	USD	2,032,838	06/01/2021	Citibank	18,217	0.01
SEK	19,568,000	EUR	1,926,271	07/01/2021	Morgan Stanley	25,053	0.01
EUR	1,668,783	DKK	12,420,000	08/01/2021	Goldman Sachs	73	-
EUR	1,143,651	JPY	143,700,000	08/01/2021	Goldman Sachs	5,506	-
GBP	200,000	USD	267,728	08/01/2021	Bank of America	5,781	-
USD	3,976,122	CAD	5,060,000	08/01/2021	Morgan Stanley	867	-
USD	795,078	PLN	2,950,000	08/01/2021	Barclays	5,371	-
EUR	10,000	USD	12,161	12/01/2021	Standard Chartered	58	-
INR	31,700,000	USD	429,627	14/01/2021	Citibank	3,737	-
JPY	29,333,000	USD	283,333	14/01/2021	Morgan Stanley	785	-
USD	1,333,197	RUB	97,630,000	15/01/2021	Citibank	14,435	0.01
SEK	19,330,000	USD	2,308,433	19/01/2021	UBS	41,448	0.02
JPY	115,040,000	EUR	911,491	21/01/2021	HSBC	379	-
USD	707,890	MXN	14,020,000	26/02/2021	Citibank	7,489	-
<b>Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts</b>						<b>151,398</b>	<b>0.06</b>
<b>EUR Hedged Share Class</b>							
EUR	3,375,976	USD	4,114,565	15/01/2021	J.P. Morgan	10,830	-
<b>GBP Hedged Share Class</b>							
GBP	12,573,566	USD	16,765,329	15/01/2021	J.P. Morgan	430,767	0.17
<b>JPY Hedged Share Class</b>							
JPY	12,102,373,726	USD	116,413,001	15/01/2021	J.P. Morgan	811,256	0.31
<b>Unrealised Gain on NAV Hedged Share Classes Forward Currency Exchange Contracts</b>						<b>1,252,853</b>	<b>0.48</b>
<b>Total Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts</b>						<b>1,404,251</b>	<b>0.54</b>
USD	1,022,125	JPY	106,020,000	06/01/2021	Standard Chartered	(4,668)	-
USD	3,720,489	MXN	75,170,000	06/01/2021	HSBC	(56,526)	(0.02)
EUR	1,918,298	SEK	19,568,000	07/01/2021	UBS	(34,793)	(0.01)
USD	3,773,781	CNH	24,650,000	07/01/2021	Citibank	(16,340)	(0.01)
USD	1,928,703	CNH	12,720,000	07/01/2021	UBS	(27,091)	(0.01)
USD	3,474,487	MYR	14,170,000	07/01/2021	Standard Chartered	(47,910)	(0.02)
JPY	77,862,886	EUR	620,000	08/01/2021	Citibank	(3,375)	-
USD	5,977,977	AUD	7,890,000	08/01/2021	BNY Mellon	(105,089)	(0.04)
USD	809,590	AUD	1,100,000	08/01/2021	Citibank	(38,493)	(0.02)
USD	883,455	CAD	1,145,000	08/01/2021	BNY Mellon	(16,084)	(0.01)
USD	3,137,912	EUR	2,610,000	08/01/2021	Morgan Stanley	(50,874)	(0.02)
USD	7,576,702	GBP	5,660,000	08/01/2021	Bank of America	(163,614)	(0.06)
USD	3,001,849	GBP	2,245,000	08/01/2021	Citibank	(68,295)	(0.03)
USD	12,831,587	JPY	1,338,605,000	08/01/2021	Morgan Stanley	(133,020)	(0.05)
USD	2,343,769	MXN	47,080,000	08/01/2021	Citibank	(21,243)	(0.01)
USD	2,145,844	MXN	43,125,000	08/01/2021	HSBC	(20,494)	(0.01)
USD	206,544	NOK	1,825,000	08/01/2021	BNY Mellon	(6,304)	-
EUR	4,043,558	DKK	30,100,000	12/01/2021	UBS	(716)	-
USD	4,658,835	CNH	30,520,000	14/01/2021	Morgan Stanley	(31,600)	(0.01)
USD	2,948,864	EUR	2,429,000	14/01/2021	Bank of America	(19,270)	(0.01)
USD	17,028,908	EUR	13,990,000	14/01/2021	Goldman Sachs	(66,276)	(0.03)
USD	2,352,671	IDR	33,219,720,000	14/01/2021	Standard Chartered	(9,716)	-

Capital Group Global Intermediate Bond Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2020

<b>Forward Currency Exchange Contracts</b>							
<b>Currency Purchased</b>	<b>Amount Purchased</b>	<b>Currency Sold</b>	<b>Amount Sold</b>	<b>Maturity Date</b>	<b>Counterparty</b>	<b>Unrealised Gain/(Loss) USD</b>	<b>% of Net Assets</b>
USD	429,013	INR	31,700,000	14/01/2021	Citibank	(4,350)	–
USD	281,380	JPY	29,333,000	14/01/2021	HSBC	(2,738)	–
USD	1,868,995	AUD	2,475,000	19/01/2021	Standard Chartered	(39,448)	(0.02)
USD	2,592,905	CNH	16,970,000	19/01/2021	Goldman Sachs	(14,250)	(0.01)
USD	2,368,176	DKK	14,480,000	19/01/2021	BNY Mellon	(9,418)	–
USD	13,166,857	EUR	10,837,000	19/01/2021	Goldman Sachs	(77,050)	(0.03)
USD	427,255	INR	31,540,000	19/01/2021	Citibank	(3,681)	–
USD	1,505,860	KRW	1,644,580,000	19/01/2021	Goldman Sachs	(8,390)	–
USD	746,305	MYR	3,025,000	19/01/2021	Standard Chartered	(5,281)	–
USD	2,823,131	MXN	56,510,000	21/01/2021	Goldman Sachs	(11,273)	–
USD	601,915	CLP	443,190,000	22/01/2021	Bank of America	(21,769)	(0.01)
USD	739,662	INR	54,600,000	22/01/2021	Citibank	(6,098)	–
USD	509,668	CAD	650,000	25/01/2021	HSBC	(1,024)	–
USD	7,982,179	EUR	6,540,000	25/01/2021	HSBC	(11,487)	(0.01)
USD	1,991,928	GBP	1,475,000	25/01/2021	Morgan Stanley	(25,481)	(0.01)
USD	669,011	MXN	13,550,000	26/02/2021	BNY Mellon	(7,911)	–
<b>Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts</b>						<b>(1,191,440)</b>	<b>(0.46)</b>
<b>JPY Hedged Share Class</b>							
JPY	11,000,000	USD	106,622	15/01/2021	J.P. Morgan	(75)	–
USD	57,707	JPY	6,000,000	15/01/2021	J.P. Morgan	(410)	–
<b>Unrealised Loss on NAV Hedged Share Classes Forward Currency Exchange Contracts</b>						<b>(485)</b>	<b>–</b>
<b>Total Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts</b>						<b>(1,191,925)</b>	<b>(0.46)</b>
<b>Net Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts</b>						<b>212,326</b>	<b>0.08</b>

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

<補足情報>

日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)

●当ファンドの仕組みは次のとおりです。

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



## 損益の状況

(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	

●参考情報 (2021年10月29日現在)

以下は、ファンドが実質的に投資する外国投資信託証券(キャピタル・グループ・グローバル・インターミディエイト・ボンド・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	比率
米国	46.7%
中国	6.8%
デンマーク	4.6%
イタリア	4.3%
スペイン	4.1%
その他国	31.0%
現金・その他	2.5%

証券種別構成比率

証券種別	比率
国債証券	53.5%
社債券	20.4%
その他証券	23.6%
現金・その他	2.5%

ポートフォリオ特性値

項目	
平均最終利回り	1.2%
平均デュレーション	3.5年
組入銘柄数	258

組入上位10銘柄

	銘柄名	国名	証券種別	比率
1	UMBS 30YR TBA(REG A) 2.5 UMBS TBA 12-01-51	米国	その他証券	11.4%
2	US TREASURY NOTE 1.125% 02-28-22	米国	国債証券	3.6%
3	FNCL UMBS 4.0 FM8331 06-01-48	米国	その他証券	3.5%
4	JAPAN GVT 346 JPY BD 0.1% 03-20-27	日本	国債証券	2.7%
5	US TREASURY NOTE 0.625% 07-31-26	米国	国債証券	2.6%
6	CHINA DEV BANK CNY UNSEC 4.73% 04-02-25	中国	国債証券	2.6%
7	SPAIN GOVT EUR 144A/REG S 0.8% 07-30-27	スペイン	国債証券	2.5%
8	US TREASURY NOTE 1.625% 05-15-31	米国	国債証券	2.4%
9	CHINA GOVT BOND CNY 2.68% 05-21-30	中国	国債証券	2.3%
10	US TREASURY NOTE 1.75% 06-30-24	米国	国債証券	2.1%

