

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、「キャピタル世界株式ファンド年2回決算(分配重視)」は、
2021年8月20日に第6期の決算を行ないました。ここに、期中の
運用状況をご報告申し上げます。今後とも一層のお引き立てを
賜りますようお願い申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／株式	
信託期間	原則として無期限	
運用方針	「キャピタル世界株式マザーファンド(分配重視)」(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券への投資を通じて、内外の投資信託証券に投資を行ない、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ないます。	
主要投資対象	キャピタル世界株式ファンド年2回決算(分配重視)	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	以下の投資信託証券に投資を行ない、実質的に世界各国の株式等に投資をします。 ●ルクセンブルク籍円建外国投資信託証券「キャピタル・グループ・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)(クラスCd)」 ●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	キャピタル世界株式ファンド年2回決算(分配重視)	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2月20日および8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なわないことがあります(分配金額は、決算時の基準価額に対して2.5%を上限に支払うことを目標とします。ただし、決算時の基準価額が10,000円を下回っている場合等には、委託会社の判断で分配を行なわない場合があります。)。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。	

キャピタル世界株式ファンド 年2回決算(分配重視)

追加型投信／内外／株式 課税取扱／株式投資信託



運用報告書(全体版) 第6期


決算日2021年8月20日

キャピタル・インターナショナル株式会社
東京都千代田区丸の内二丁目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

最近5期の運用実績	1
当期中の基準価額等の推移	1
ファンドの運用経過	2
今後の運用方針	4
1万口当たり費用明細	6
(参考情報)総経費率	7
親投資信託受益証券の設定、解約状況	8
利害関係人との取引状況等	8
組入資産の明細(親投資信託残高)	8
投資信託財産の構成	9
資産、負債、元本及び基準価額の状況	9
損益の状況	10
分配金のお知らせ	10
お知らせ	10
マザーファンド情報	
キャピタル世界株式マザーファンド(分配重視)	11
補足情報	
キャピタル・グループ・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)(クラスCd)	18
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	32
参考情報	36

受益者のみなさまへ

平素はキャピタル世界株式ファンド年2回決算(分配重視)をご愛顧賜り、誠にありがとうございます。

当ファンドは2021年8月20日に第6期の決算を迎えました。当運用報告書では、当第6期(2021年2月23日から2021年8月20日)の運用状況について、ご報告いたします。

キャピタルでは受益者のみなさまに対して忠実かつ思慮深い運用者たるべく、徹底した個別銘柄および投資環境の調査・分析に基づく運用を行ない、運用実績の向上を図ってまいりました。市場環境には、過熱がみられるとき、あるいは不透明感が非常に強いときなど、様々な局面がありますが、キャピタルは1931年の創業以来、徹底した調査に基づく運用を行なうことによって投資家のみなさまに誠実かつ一貫したサービスを提供することに重点を置いた考え方を貫いており、昨今の市場環境の大きな変動を受けても、こうした投資に対する考え方が変わることはありません。

今後リスクに留意しつつ、キャピタルのグローバルなネットワークと調査機能を最大限活用し、長期的な観点から投資を継続することで運用成果の向上に努めていく所存です。

これからも末永く当ファンドをご愛顧賜りますようお願い申し上げます。

●最近5期の運用実績

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		
	円	円	%	%	百万円
2期(2019年8月20日)	9,807	250	0.8	94.4	1,115
3期(2020年2月20日)	11,712	290	22.4	98.7	3,603
4期(2020年8月20日)	11,649	290	1.9	99.5	5,968
5期(2021年2月22日)	14,037	350	23.5	99.0	8,191
6期(2021年8月20日)	14,920	380	9.0	97.8	16,749

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。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) 金額の単位未満は切捨てています。

(注5) 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	%	%
2021年2月22日	14,037	—	99.0
2月末	13,691	△ 2.5	98.1
3月末	14,070	0.2	98.8
4月末	14,784	5.3	99.5
5月末	14,948	6.5	99.4
6月末	15,387	9.6	98.5
7月末	15,470	10.2	99.1
(期末)			
2021年8月20日	15,300	9.0	97.8

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 基準価額は1万口当たりで表示しています。

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

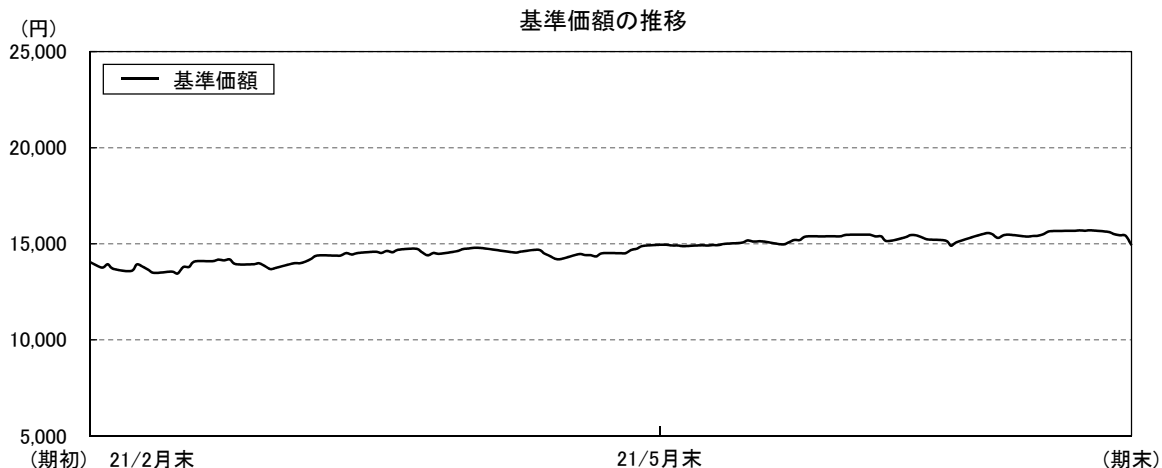
(注4) 当ファンドは、マザーファンドを通じて、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。従って、ベンチマークおよび参考指数を表示できません。

●ファンドの運用経過

(2021年2月23日～2021年8月20日)

◎当期中の基準価額の変動に関する主な要因について

- ・ 基準価額は、期初の14,037円から期末には14,920円と、883円(6.3%)上昇しました。



※当ファンドは、ベンチマークを設定していません。

期初	期中高値	期中安値	期末
2021年2月22日	2021年8月13日	2021年3月9日	2021年8月20日
14,037円	15,698円	13,448円	14,920円

- ・ 基準価額の変動に関する主な要因は、当ファンドのマザーファンドであるキャピタル世界株式マザーファンド(分配重視)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・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)(クラスCd)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。

当期における投資環境

■世界株式

当期の世界株式市場は、現地通貨ベース、円ベースのいずれも上昇しました。

主な市場変動要因

(プラス要因)

- ・ 企業業績の回復
- ・ 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)

- ・ 新型コロナウイルス変異株の感染拡大をめぐる懸念
- ・ 米国におけるインフレ加速への警戒感
- ・ 米国の早期利上げ観測の高まり

■ 為替

当期の為替市場では、対円で米ドル、ユーロのいずれも上昇(円安)しました。

主な市場変動要因

(円高要因)

- ・ 米国の新政権発足に伴う財政拡大観測の高まり
- ・ 日本の輸出回復に伴う貿易黒字拡大

(円安要因)

- ・ 景気回復期待を反映した主要先進国の長期金利上昇
- ・ 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

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

<キャピタル世界株式ファンド年2回決算(分配重視)>

- ・ キャピタル世界株式マザーファンド(分配重視)を通じてキャピタル・グループ・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)(クラスCd)を高位に組み入れ、実質的に世界各国の株式等へ投資を行ない、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行ないました。
- ・ 当期末における当ファンドの純資産総額に対するマザーファンドの割合は98.0%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。

<キャピタル世界株式マザーファンド(分配重視)>

- ・キャピタル・グループ・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)(クラスCd)を高位に組み入れ、実質的に世界各国の株式等へ投資を行ない、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行ないました。
- ・運用の基本方針に従い、期中を通じてキャピタル・グループ・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)(クラスCd)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・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)(クラスCd)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・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)(クラスCd)>

- ・世界各国の株式等に投資を行ない、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行ないました。運用にあたっては、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、強固な財務基盤やキャッシュフロー創出力を有すると見られる企業、革新的な技術を有し高い収益成長が期待される企業、新興国における優位な事業基盤を有する企業などに投資を行ないました。

キャピタル・グループ・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)(クラスCd)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

<キャピタル世界株式ファンド年2回決算(分配重視)>

キャピタル世界株式マザーファンド(分配重視)の組入比率を高位に維持することにより、同マザーファンドを通じて実質的に世界各国の株式等へ投資することを継続する方針です。

以下は、当ファンドが主要投資対象とするマザーファンドの説明です。

<キャピタル世界株式マザーファンド(分配重視)>

キャピタル・グループ・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)(クラスCd)の組入比率を高位に維持することにより、同ファンドを通じて実質的に世界各国の株式等へ投資することを継続するとともに、余裕資金の効率的な運用のため、日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)についても組み入れを維持する方針です。

以下は、マザーファンドが投資する投資対象ファンドの説明です。

<キャピタル・グループ・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)(クラスCd)>

今後も、徹底した個別企業調査が長期にわたる優れた運用実績につながるの考えで運用をしていく方針です。市場参加者の誰よりも投資対象となる企業を理解することで、過小評価されている銘柄をポートフォリオに組み込むことができ、結果として市場を上回る投資成果をあげることができるとの考えのもと、引き続き運用実績の向上を目指します。

<日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)>

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

◎収益分配金について

分配金(1万口当たり、税引前)は、380円とさせていただきます。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

分配原資の内訳

(単位：円・%、1万口当たり・税引前)

項目	第6期
	2021年2月23日～ 2021年8月20日
当期分配金 (対基準価額比率)	380 (2.484%)
当期の収益	380
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	4,920

(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6期		項目の概要
	(2021年2月23日～2021年8月20日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	122円	0.831%	(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14,725円です。
（投信会社）	(60)	(0.405)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(60)	(0.405)	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	0.007	(b) その他費用＝[期中のその他費用]÷[期中の平均受益権口数]
（監査費用）	(1)	(0.005)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（印刷費用）	(0)	(0.002)	運用報告書作成・印刷等費用
合計	123	0.838	

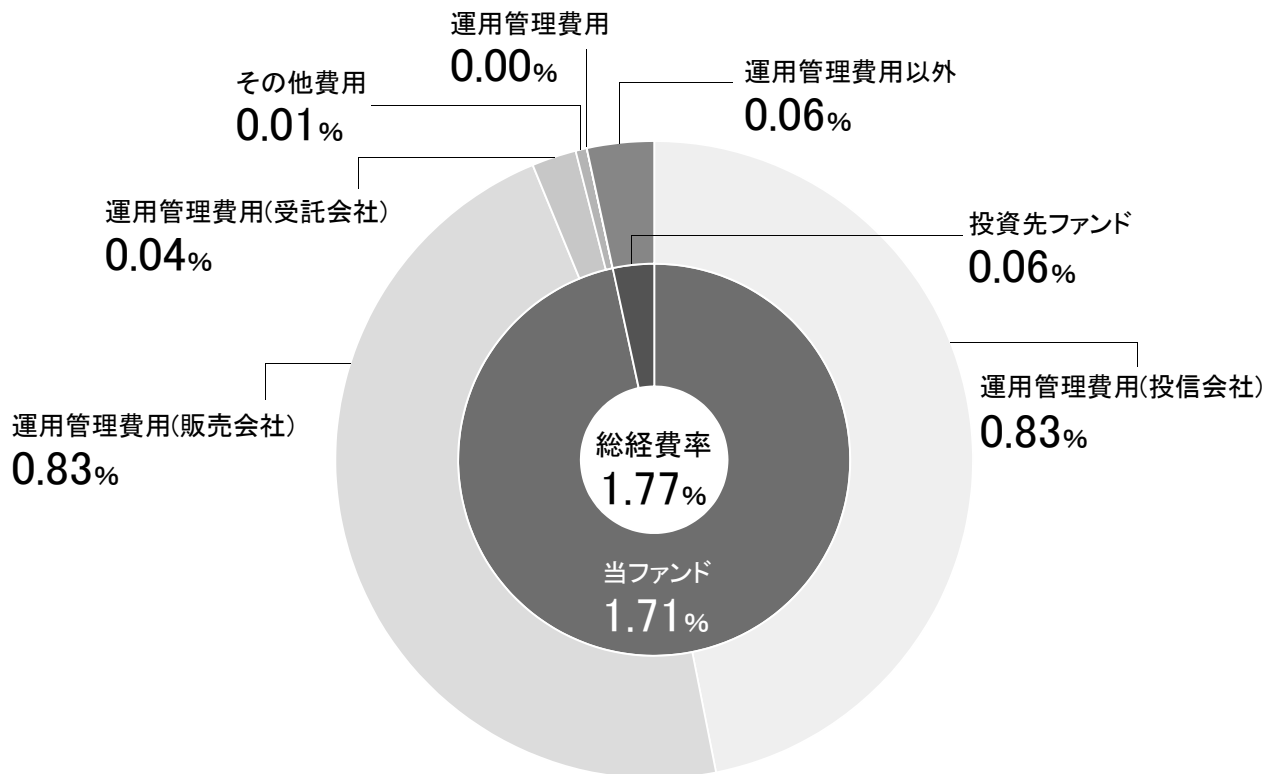
(注1) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(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)	1.77%
①当ファンドの費用の比率	1.71%
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	0.06%

(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1.77%です。**

●親投資信託受益証券の設定、解約状況

(2021年2月23日～2021年8月20日まで)

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
キャピタル世界株式マザーファンド(分配重視)	4,434,186	7,790,900	266,710	468,000

(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

(2021年2月23日～2021年8月20日まで)

(1) 当期中の利害関係人との取引状況

<キャピタル世界株式マザーファンド(分配重視)>

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	7,765	—	—	468	—	—

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8月20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
キャピタル世界株式マザーファンド(分配重視)	4,948,540	9,116,015	16,406,093

(注) 単位未満は切捨てています。

●投資信託財産の構成

(2021年8月20日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
キャピタル世界株式マザーファンド(分配重視)	16,406,093	95.0
コール・ローン等、その他	864,084	5.0
投資信託財産総額	17,270,177	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8月20日現在)

項目	当期末
(A) 資産	17,270,177,561円
コール・ローン等	864,083,867
キャピタル世界株式マザーファンド(分配重視)(評価額)	16,406,093,694
(B) 負債	520,844,930
未払収益分配金	426,578,418
未払解約金	114
未払信託報酬	93,461,837
未払利息	2,485
その他未払費用	802,076
(C) 純資産総額(A-B)	16,749,332,631
元本	11,225,747,861
次期繰越損益金	5,523,584,770
(D) 受益権総口数	11,225,747,861口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,920円

(注1) 当ファンドの期首元本額は5,835,666,789円、期中追加設定元本額は5,826,272,626円、期中一部解約元本額は436,191,554円です。

(注2) 1口当たり純資産額は1.4920円です。

●損益の状況

(自2021年2月23日 至2021年8月20日)

項目	当期
(A) 配当等収益	△ 66,852円
支払利息	△ 66,852
(B) 有価証券売買損益	948,552,585
売買益	974,115,289
売買損	△ 25,562,704
(C) 信託報酬等	△ 94,263,913
(D) 当期損益金(A+B+C)	854,221,820
(E) 前期繰越損益金	1,740,088,159
(F) 追加信託差損益金	3,355,853,209
(配当等相当額)	(2,986,161,118)
(売買損益相当額)	(369,692,091)
(G) 計(D+E+F)	5,950,163,188
(H) 収益分配金	△ 426,578,418
次期繰越損益金(G+H)	5,523,584,770
追加信託差損益金	3,355,853,209
(配当等相当額)	(2,986,153,646)
(売買損益相当額)	(369,699,563)
分配準備積立金	2,167,855,818
繰越損益金	△ 124,257

(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(854,346,077円)、信託約款に規定する収益調整金(3,355,728,952円)および分配準備積立金(1,740,088,159円)より分配対象収益は5,950,163,188円(10,000口当たり5,300円)であり、うち426,578,418円(10,000口当たり380円)を分配金額としております。

●分配金のお知らせ

決算期	年月日	1万口当たりの分配金(税引前)
第2期	2019年8月20日	250円
第3期	2020年2月20日	290円
第4期	2020年8月20日	290円
第5期	2021年2月22日	350円
第6期	2021年8月20日	380円

●お知らせ

該当事項はありません。

キャピタル世界株式マザーファンド(分配重視)

キャピタル世界株式マザーファンド(分配重視)

第3期

決算日 2021年8月20日

(計算期間:2020年8月21日から2021年8月20日まで)

●当ファンドの仕組みは次のとおりです。

運用方針	主として世界各国の株式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・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)(クラスCd)」・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)	円	%	%	百万円
2018年11月15日	10,000	—	—	0.1
1期(2019年8月20日)	10,464	4.6	100.0	1,052
2期(2020年8月20日)	13,170	25.9	100.0	5,937
3期(2021年8月20日)	17,997	36.7	99.8	16,406

(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8月20日	13,170	—	100.0
8月末	13,619	3.4	100.0
9月末	13,177	0.1	100.0
10月末	12,935	△ 1.8	99.3
11月末	14,461	9.8	99.9
12月末	15,111	14.7	100.0
2021年1月末	15,585	18.3	100.0
2月末	15,981	21.3	100.0
3月末	16,447	24.9	99.9
4月末	17,315	31.5	99.9
5月末	17,537	33.2	99.9
6月末	18,085	37.3	99.9
7月末	18,192	38.1	99.9
(期末)			
2021年8月20日	17,997	36.7	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

(2020年8月21日～2021年8月20日)

◎当期中の基準価額の変動に関する主な要因について

- ・ 基準価額は期初の13,170円から期末には17,997円と、4,827円(36.7%)上昇しました。



※マザーファンドは、ベンチマークを設定していません。

期初	期中高値	期中安値	期末
2020年8月20日	2021年8月13日	2020年11月2日	2021年8月20日
13,170円	18,476円	12,728円	17,997円

- ・ 基準価額の変動に関する主な要因は、キャピタル・グループ・ニューパースペクティブ・ファンド (LUX)(クラスCd)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。

当期における投資環境

■世界株式

当期の世界株式市場は、現地通貨ベース、円ベースのいずれも上昇しました。

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
- ・米国におけるインフレ加速への警戒感

■為替

当期の為替市場では、対円で米ドル、ユーロのいずれも上昇(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リスク回避の動き
- ・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)

- ・景気回復期待を反映した主要先進国の長期金利上昇
- ・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

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

<キャピタル世界株式マザーファンド(分配重視)>

- ・キャピタル・グループ・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)(クラスCd)を高位に組み入れ、実質的に世界各国の株式等へ投資を行ない、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行ないました。
- ・運用の基本方針に従い、期中を通じてキャピタル・グループ・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)(クラスCd)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・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)(クラスCd)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・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)(クラスCd)>

・世界各国の株式等に投資を行ない、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行ないました。運用にあたっては、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、強固な財務基盤やキャッシュフロー創出力を有すると見られる企業、革新的な技術を有し高い収益成長が期待される企業、新興国における優位な事業基盤を有する企業などに投資を行ないました。

キャピタル・グループ・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)(クラスCd)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

<キャピタル世界株式マザーファンド(分配重視)>

キャピタル・グループ・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)(クラスCd)の組入比率を高位に維持することにより、同ファンドを通じて実質的に世界各国の株式等へ投資することを継続するとともに、余裕資金の効率的な運用のため、日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)についても組み入れを維持する方針です。

以下は、マザーファンドが投資する投資対象ファンドの説明です。

<キャピタル・グループ・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)(クラスCd)>

今後も、徹底した個別企業調査が長期にわたる優れた運用実績につながるの考えで運用をしていく方針です。市場参加者の誰よりも投資対象となる企業を理解することで、過小評価されている銘柄をポートフォリオに組み込むことができ、結果として市場を上回る投資成果をあげることができるの考えのもと、引き続き運用実績の向上を目指します。

<日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)>

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

●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8月21日から2021年8月20日まで)

		買付		売付	
		単位数又は口数	金額	単位数又は口数	金額
		口	千円	口	千円
外国	キャピタル・グループ・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)(クラスCd)	3,828,263.237	9,389,520	611,949.967	1,366,000

(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8月20日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

	銘柄名	期首(前期末)	当期末(2021年8月20日)		
		口数	口数	評価額	組入比率
		口	口	千円	%
国内投資信託受益証券	日本短期債券ファンド (適格機関投資家限定)	382,207	382,207	402	0.0
外国投資証券	キャピタル・グループ・ニューパース ペクティブ・ファンド(LUX)(クラスCd)	3,113,321.124	6,329,634.394	16,381,093	99.8
	合計	3,495,528.124	6,711,841.394	16,381,496	
	銘柄数<比率>	2	2	<99.8%>	

(注1) 比率は、純資産総額に対する投資信託証券の比率です。

(注2) 金額の単位未満は切捨てています。

●投資信託財産の構成

(2021年8月20日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	402	0.0
投資証券	16,381,093	97.8
コール・ローン等、その他	374,931	2.2
投資信託財産総額	16,756,426	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8月20日現在)

項目	当期末
(A) 資産	16,756,426,043円
コール・ローン等	374,929,386
投資信託受益証券(評価額)	402,846
投資証券(評価額)	16,381,093,811
(B) 負債	350,001,078
未払金	350,000,000
未払利息	1,078
(C) 純資産総額(A-B)	16,406,424,965
元本	9,116,015,833
次期繰越損益金	7,290,409,132
(D) 受益権総口数	9,116,015,833口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,997円

(注1) 当マザーファンドの期首元本額は4,508,414,504円、期中追加設定元本額は5,490,536,499円、期中一部解約元本額は882,935,170円です。当マザーファンドの期末元本額は、9,116,015,833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、キャピタル世界株式ファンド年2回決算(分配重視)9,116,015,833円です。

(注3) 1口当たり純資産額は1.7997円です。

●損益の状況

(自2020年8月21日 至2021年8月20日)

項目	当期
(A) 配当等収益	49,848,537円
受取配当金	49,920,966
支払利息	△ 72,429
(B) 有価証券売買損益	2,420,470,849
売買益	2,423,717,634
売買損	△ 3,246,785
(C) 当期損益金(A+B)	2,470,319,386
(D) 前期繰越損益金	1,429,091,075
(E) 追加信託差損益金	3,874,063,501
(F) 解約差損益金	△ 483,064,830
(G) 計(C+D+E+F)	7,290,409,132
次期繰越損益金(G)	7,290,409,132

(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・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)(クラスCd)

●当ファンドの仕組みは次のとおりです。

形態	外国投資信託証券／ルクセンブルク籍／会社型
投資対象	主として世界各国の株式に投資を行いません。
投資態度	主として世界各国の証券取引所(これに準ずるものを含みます)に上場され、またはその他の規制ある市場で取引されている株式に投資を行ない、信託財産の長期的成長を目標とします。また、市場動向によっては、非上場株式および債券などに投資を行なう場合があります。 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。
主な投資制限	1. 原則として同一銘柄の株式への投資は取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。 2. 原則として同一銘柄の転換社債への投資は取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。 3. 原則として同一銘柄の新株予約権証券への投資は取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。 4. 純資産総額の10%を超えての借入れは行いません。
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・ニューパースペクティブ・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）	357,540
受取配当金（源泉徴収税額控除後）	70,418,989
その他収益	20,004
銀行預金利息	3,299,535
スワップ取引	—
収益小計	74,096,068
費用	
運用報酬	47,788,643
管理手数料	891,725
年次税	2,678,957
専門家サービス	1,041,456
デポジタリー・カस्टディ費用およびファンド管理手数料	691,638
印刷費用	500,172
その他費用	366,338
スワップ取引	—
当座貸越利息 *	—
費用小計	53,958,929
費用の払戻し	328,054
投資純利益／(損失) (a)	20,465,193
実現純利益／(損失)	
投資有価証券の売却取引	221,431,151
金融先物取引	—
為替取引	79,469,244
スワップ取引	—
当期実現純利益／(損失) (b)	300,900,395
未実現評価利益／(損失)の増減	
投資有価証券	2,419,335,714
金融先物取引	—
スワップ取引	—
為替取引	7,425,317
当期末実現評価利益／(損失)の増減 (c)	2,426,761,031
当期損益 (a+b+c)	2,748,126,619
配当金の分配	—9,759,700
当期投資証券の差引増減額	2,969,697,174
期首純資産総額	5,861,179,788
期末純資産総額	11,569,243,881

*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 Perspective 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				
Equities				
<i>Australia</i>				
Goodman Group, REIT	AUD	1,554,146	22,657,373	0.20
Macquarie Group Ltd.	AUD	93,242	9,954,624	0.09
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	2,897,452	19,054,234	0.16
			51,666,231	0.45
<i>Belgium</i>				
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	500,323	34,845,629	0.30
Galapagos NV	EUR	83,374	8,197,198	0.07
			43,042,827	0.37
<i>Brazil</i>				
Gerdau SA, ADR Preference	USD	6,130,917	28,631,382	0.25
Gerdau SA Preference	BRL	479,517	2,257,170	0.02
Vale SA, ADR	USD	5,736,064	96,136,433	0.83
Vale SA	BRL	1,545,715	26,023,791	0.22
			153,048,776	1.32
<i>Canada</i>				
Barrick Gold Corp.	USD	424,159	9,662,342	0.08
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	292,575	7,031,086	0.06
Fairfax Financial Holdings Ltd.	CAD	28,344	9,660,652	0.08
First Quantum Minerals Ltd.	CAD	93,332	1,675,415	0.02
Restaurant Brands International, Inc.	USD	358,789	21,925,596	0.19
Shopify, Inc. 'A'	USD	87,737	99,313,897	0.86
TC Energy Corp.	CAD	313,145	12,730,972	0.11
TMX Group Ltd.	CAD	112,249	11,211,673	0.10
			173,211,633	1.50
<i>China</i>				
BeiGene Ltd., ADR	USD	215,907	55,788,210	0.48
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	617,568	20,830,569	0.18
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	1,189,000	15,766,525	0.14
			92,385,304	0.80
<i>Denmark</i>				
Carlsberg A/S 'B'	DKK	222,913	35,681,301	0.31
Chr Hansen Holding A/S	DKK	147,104	15,124,737	0.13
Coloplast A/S 'B'	DKK	73,745	11,252,274	0.10
DSV PANALPINA A/S	DKK	389,848	65,269,017	0.56
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	519,274	36,364,692	0.32
Orsted A/S, Reg. S	DKK	482,521	98,485,796	0.85
			262,177,817	2.27
<i>Finland</i>				
Nokia OYJ	EUR	1,509,703	5,811,480	0.05
			5,811,480	0.05
<i>France</i>				
Air Liquide SA	EUR	71,014	11,646,759	0.10
Airbus SE	EUR	576,332	63,211,943	0.55
AXA SA	EUR	768,238	18,312,362	0.16

Capital Group New Perspective Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2020

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
BioMerieux	EUR	73,202	10,319,902	0.09
Danone SA	EUR	176,103	11,565,724	0.10
Edenred	EUR	499,384	28,313,463	0.24
Engie SA	EUR	1,416,243	21,661,519	0.19
EssilorLuxottica SA	EUR	219,524	34,206,550	0.30
Hermes International	EUR	54,642	58,716,290	0.51
Kering SA	EUR	83,635	60,731,452	0.52
L'Oreal SA	EUR	52,867	20,073,009	0.17
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	145,816	91,009,742	0.79
Pernod Ricard SA	EUR	164,202	31,453,668	0.27
Peugeot SA	EUR	760,688	20,788,318	0.18
Renault SA	EUR	699,841	30,573,397	0.26
Safran SA	EUR	495,215	70,147,362	0.61
Sanofi	EUR	208,872	20,081,759	0.17
Societe Generale SA	EUR	618,959	12,871,207	0.11
Sodexo SA	EUR	20,793	1,758,310	0.02
STMicroelectronics NV	EUR	1,186,146	43,877,394	0.38
TOTAL SE	EUR	574,337	24,767,850	0.21
Valeo SA	EUR	87,892	3,466,009	0.03
Worldline SA, Reg. S	EUR	259,721	25,097,494	0.22
			714,651,483	6.18
<i>Germany</i>				
adidas AG	EUR	137,973	50,212,450	0.43
Bayer AG	EUR	170,888	10,053,094	0.09
Delivery Hero SE, Reg. S	EUR	193,443	30,012,595	0.26
Deutsche Boerse AG	EUR	81,680	13,894,974	0.12
LANXESS AG	EUR	74,128	5,683,450	0.05
MTU Aero Engines AG	EUR	15,355	4,003,050	0.03
SAP SE	EUR	208,613	27,325,239	0.24
			141,184,852	1.22
<i>Hong Kong</i>				
AIA Group Ltd.	HKD	11,570,676	141,789,269	1.23
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	2,455,177	12,604,537	0.11
ESR Cayman Ltd., Reg. S	HKD	2,969,800	10,649,593	0.09
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	2,301,500	17,886,652	0.15
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	816,981	44,788,025	0.39
Melco Resorts & Entertainment Ltd., ADR	USD	766,112	14,211,378	0.12
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	476,000	6,790,834	0.06
Wynn Macau Ltd.	HKD	5,400,354	9,069,728	0.08
			257,790,016	2.23
<i>India</i>				
Bharti Airtel Ltd.	INR	382,655	2,669,302	0.02
Godrej Consumer Products Ltd.	INR	799,344	8,097,095	0.07
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	981,700	14,588,062	0.13
ICICI Bank Ltd.	INR	1,971,379	14,435,780	0.12
Infosys Ltd., ADR	USD	695,879	11,795,149	0.10
Reliance Industries Ltd.	INR	80,292	1,227,882	0.01
Reliance Industries Ltd.	INR	2,703,003	73,442,664	0.64
			126,255,934	1.09

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

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Ireland</i>				
Flutter Entertainment plc	GBP	129,698	26,799,401	0.23
Ryanair Holdings plc, ADR	USD	312,076	34,322,118	0.30
			61,121,519	0.53
<i>Israel</i>				
Teva Pharmaceutical Industries Ltd., ADR	USD	1,999,929	19,299,315	0.17
			19,299,315	0.17
<i>Italy</i>				
Amplifon SpA	EUR	271,288	11,281,502	0.10
Enel SpA	EUR	3,761,392	38,029,085	0.33
Moncler SpA	EUR	189,186	11,588,311	0.10
Nexi SpA, Reg. S	EUR	400,920	8,003,069	0.07
UniCredit SpA	EUR	787,422	7,357,025	0.06
			76,258,992	0.66
<i>Japan</i>				
Asahi Kasei Corp.	JPY	3,255,502	33,247,076	0.29
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	136,000	4,656,046	0.04
Inpex Corp.	JPY	292,000	1,572,340	0.01
Japan Tobacco, Inc.	JPY	200,177	4,075,077	0.03
JGC Holdings Corp.	JPY	165,100	1,541,392	0.01
Keyence Corp.	JPY	100,700	56,564,815	0.49
Komatsu Ltd.	JPY	1,269,000	34,626,967	0.30
Kose Corp.	JPY	80,900	13,789,550	0.12
M3, Inc.	JPY	46,800	4,415,984	0.04
Nidec Corp.	JPY	503,872	63,340,841	0.55
Nintendo Co. Ltd.	JPY	24,900	15,874,941	0.14
Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	25,500	5,339,306	0.05
Olympus Corp.	JPY	548,300	11,982,363	0.10
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	116,514	4,875,861	0.04
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	387,988	67,786,582	0.59
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	220,500	12,033,485	0.10
Shiseido Co. Ltd.	JPY	212,700	14,699,794	0.13
SMC Corp.	JPY	47,364	28,875,733	0.25
SoftBank Group Corp.	JPY	283,736	22,142,702	0.19
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	213,400	6,588,729	0.06
Suzuki Motor Corp.	JPY	517,258	23,955,525	0.21
Tokyo Electron Ltd.	JPY	48,427	18,009,751	0.15
Unicharm Corp.	JPY	92,582	4,386,336	0.04
Z Holdings Corp.	JPY	1,787,100	10,806,888	0.09
			465,188,084	4.02
<i>Mexico</i>				
America Movil SAB de CV, ADR 'L'	USD	2,701,069	39,273,543	0.34
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	MXN	897,808	6,782,907	0.06
Grupo Mexico SAB de CV 'B'	MXN	2,990,778	12,642,742	0.11
			58,699,192	0.51
<i>Netherlands</i>				
Aalberts NV	EUR	343,541	15,301,783	0.13
Adyen NV, Reg. S	EUR	6,534	15,206,208	0.13
ASML Holding NV	EUR	343,140	166,651,761	1.44
ASML Holding NV, NYRS	USD	165,354	80,646,453	0.70

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

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Koninklijke DSM NV	EUR	437,545	75,261,381	0.65
Koninklijke KPN NV	EUR	3,976,227	12,080,746	0.10
Koninklijke Philips NV	EUR	468,116	25,036,640	0.22
Prosus NV	EUR	837,352	90,387,957	0.78
			480,572,929	4.15
<i>New Zealand</i>				
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	NZD	226,347	5,369,384	0.05
			5,369,384	0.05
<i>Norway</i>				
Adevinta ASA	NOK	888,200	14,916,850	0.13
DNB ASA	NOK	2,422,014	47,455,853	0.41
			62,372,703	0.54
<i>Russian Federation</i>				
Alosa PJSC	USD	4,207,386	5,594,767	0.05
Gazprom PJSC, ADR	USD	1,503,515	8,410,663	0.07
LUKOIL PJSC, ADR	USD	47,301	3,225,928	0.03
Rosneft Oil Co. PJSC, Reg. S, GDR	USD	4,447,868	25,085,976	0.22
			42,317,334	0.37
<i>Singapore</i>				
Sea Ltd., ADR	USD	208,492	41,500,333	0.36
			41,500,333	0.36
<i>South Africa</i>				
AngloGold Ashanti Ltd., ADR	USD	291,114	6,584,999	0.06
Discovery Ltd.	ZAR	446,613	4,666,414	0.04
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	300,231	61,687,817	0.53
			72,939,230	0.63
<i>South Korea</i>				
Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	53,648	3,634,809	0.03
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	1,432,869	106,841,930	0.92
			110,476,739	0.95
<i>Spain</i>				
Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	348,855	25,383,204	0.22
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	3,483,388	17,170,866	0.15
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	564,974	33,902,648	0.29
Grifols SA, ADR Preference	USD	897,048	16,541,565	0.14
Grifols SA Preference 'B'	EUR	338,803	6,382,318	0.06
Grifols SA	EUR	74,117	2,162,215	0.02
Industria de Diseno Textil SA	EUR	1,132,237	36,018,459	0.31
			137,561,275	1.19
<i>Sweden</i>				
Assa Abloy AB 'B'	SEK	1,399,076	34,434,451	0.30
Epiroc AB 'A'	SEK	377,730	6,870,448	0.06
Epiroc AB 'B'	SEK	403,556	6,817,818	0.06
Evolution Gaming Group AB, Reg. S	SEK	37,553	3,810,254	0.03
Hexagon AB 'B'	SEK	17,363	1,582,330	0.01
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	427,199	4,387,466	0.04
Spotify Technology SA	USD	12,879	4,052,506	0.03

Capital Group New Perspective Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2020

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Volvo AB 'B'	SEK	1,313,093	30,929,727	0.27
			92,885,000	0.80
<i>Switzerland</i>				
ABB Ltd.	CHF	1,035,648	28,906,430	0.25
Cie Financiere Richemont SA	CHF	218,327	19,748,815	0.17
Lonza Group AG	CHF	14,386	9,242,920	0.08
Nestle SA	CHF	898,717	105,840,093	0.91
Novartis AG	CHF	113,242	10,699,981	0.09
Roche Holding AG	CHF	5,779	2,017,069	0.02
Sika AG	CHF	172,978	47,245,092	0.41
Straumann Holding AG	CHF	4,693	5,468,010	0.05
Temenos AG	CHF	64,509	9,009,983	0.08
UBS Group AG	CHF	1,864,537	26,263,161	0.22
			264,441,554	2.28
<i>Taiwan</i>				
MediaTek, Inc.	TWD	141,000	3,748,559	0.03
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	131,777	14,368,964	0.13
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	18,482,700	348,630,899	3.01
			366,748,422	3.17
<i>United Kingdom</i>				
Aggreko plc	GBP	1,147,878	9,826,467	0.08
Associated British Foods plc	GBP	368,781	11,417,534	0.10
AstraZeneca plc	GBP	825,894	82,717,992	0.72
Aviva plc	GBP	1,330,702	5,917,778	0.05
BAE Systems plc	GBP	2,392,977	15,995,472	0.14
British American Tobacco plc	GBP	950,063	35,182,638	0.30
Bunzl plc	GBP	25,783	861,359	0.01
DCC plc	GBP	28,283	2,002,695	0.02
Experian plc	GBP	314,857	11,956,844	0.10
GlaxoSmithKline plc	GBP	162,547	2,983,038	0.03
Halma plc	GBP	389,984	13,060,594	0.11
Hiscox Ltd.	GBP	1,170,083	15,904,880	0.14
InterContinental Hotels Group plc	GBP	276,166	17,712,114	0.15
London Stock Exchange Group plc	GBP	838,844	103,332,496	0.89
Meggitt plc	GBP	1,944,785	12,406,537	0.11
Pagegroup plc	GBP	1,547,482	9,467,797	0.08
Prudential plc	GBP	819,216	15,090,143	0.13
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	216,433	19,362,497	0.17
RELX plc	GBP	581,047	14,242,878	0.12
Royal Dutch Shell plc 'B'	GBP	450,972	7,766,773	0.07
Spirax-Sarco Engineering plc	GBP	134,281	20,740,926	0.18
Unilever plc	EUR	200,391	12,133,892	0.10
Unilever plc	GBP	185,177	11,121,842	0.10
Vodafone Group plc	GBP	8,660,508	14,323,220	0.12
			465,528,406	4.02
<i>United States of America</i>				
Abbott Laboratories	USD	281,506	30,822,092	0.27
Activision Blizzard, Inc.	USD	566,597	52,608,531	0.45
Adobe, Inc.	USD	179,882	89,962,586	0.78
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	489,072	44,852,793	0.39

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

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
AES Corp. (The)	USD	925,720	21,754,420	0.19
Air Products and Chemicals, Inc.	USD	9,366	2,558,979	0.02
Airbnb, Inc. 'A'	USD	57,923	8,503,096	0.07
Allakos, Inc.	USD	5,133	718,620	0.01
Alphabet, Inc. 'A'	USD	53,367	93,533,139	0.81
Alphabet, Inc. 'C'	USD	62,778	109,979,523	0.95
Alteryx, Inc. 'A'	USD	148,021	18,027,478	0.16
Amazon.com, Inc.	USD	106,673	347,426,494	3.00
American Tower Corp., REIT	USD	108,854	24,433,369	0.21
Aon plc 'A'	USD	73,226	15,470,457	0.13
Apple, Inc.	USD	323,570	42,934,503	0.37
Arch Capital Group Ltd.	USD	754,323	27,208,431	0.24
Autodesk, Inc.	USD	118,610	36,216,377	0.31
Baker Hughes Co.	USD	506,115	10,552,498	0.09
Bank of America Corp.	USD	1,458,785	44,215,773	0.38
Baxter International, Inc.	USD	146,912	11,788,219	0.10
BlackRock, Inc.	USD	81,565	58,852,410	0.51
Bluebird Bio, Inc.	USD	8,988	388,911	—
Boeing Co. (The)	USD	88,035	18,844,772	0.16
Booking Holdings, Inc.	USD	35,811	79,760,766	0.69
Booking Holdings, Inc.	USD	73	162,591	—
Boston Scientific Corp.	USD	249,438	8,967,296	0.08
Broadcom, Inc.	USD	308,052	134,880,568	1.17
Carrier Global Corp.	USD	787,122	29,690,242	0.26
Catalent, Inc.	USD	184,465	19,197,273	0.17
Caterpillar, Inc.	USD	65,545	11,930,501	0.10
CDK Global, Inc.	USD	235,829	12,223,017	0.11
Celanese Corp.	USD	39,223	5,096,637	0.04
Ceridian HCM Holding, Inc.	USD	13,490	1,437,494	0.01
CF Industries Holdings, Inc.	USD	66,062	2,557,260	0.02
Chevron Corp.	USD	28,804	2,432,498	0.02
Chubb Ltd.	USD	347,004	53,410,856	0.46
Citigroup, Inc.	USD	97,701	6,024,244	0.05
CME Group, Inc.	USD	293,992	53,521,244	0.46
Colgate-Palmolive Co.	USD	274,241	23,450,348	0.20
Concentrix Corp.	USD	800	78,960	—
ConocoPhillips	USD	415,348	16,609,767	0.14
Copart, Inc.	USD	299,485	38,109,466	0.33
Costco Wholesale Corp.	USD	187,532	70,658,307	0.61
Cree, Inc.	USD	174,300	18,458,370	0.16
CRISPR Therapeutics AG	USD	287,716	44,052,197	0.38
Danaher Corp.	USD	199,792	44,381,795	0.38
Dell Technologies, Inc. 'C'	USD	159,029	11,655,235	0.10
Delta Air Lines, Inc.	USD	564,104	22,682,622	0.20
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	54,438	7,594,645	0.07
DocuSign, Inc.	USD	70,755	15,728,836	0.14
Domino's Pizza, Inc.	USD	20,573	7,888,923	0.07
Dow, Inc.	USD	310,573	17,236,801	0.15
DuPont de Nemours, Inc.	USD	208,327	14,814,133	0.13
Edwards Lifesciences Corp.	USD	371,797	33,919,040	0.29
Electronic Arts, Inc.	USD	48,989	7,034,820	0.06
EOG Resources, Inc.	USD	378,691	18,885,320	0.16

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

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Equifax, Inc.	USD	175,378	33,819,894	0.29
Equinix, Inc., REIT	USD	49,130	35,087,663	0.30
Everest Re Group Ltd.	USD	45,583	10,670,524	0.09
Facebook, Inc. 'A'	USD	1,227,560	335,320,290	2.90
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	106,034	14,999,570	0.13
FleetCor Technologies, Inc.	USD	97,908	26,712,240	0.23
FLIR Systems, Inc.	USD	221,722	9,718,075	0.08
General Electric Co.	USD	387,834	4,188,607	0.04
General Mills, Inc.	USD	145,286	8,542,817	0.07
General Motors Co.	USD	261,465	10,887,403	0.09
Gilead Sciences, Inc.	USD	83,399	4,858,826	0.04
Global Payments, Inc.	USD	93,611	20,165,682	0.17
GoDaddy, Inc. 'A'	USD	568,811	47,182,872	0.41
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	27,987	7,380,452	0.06
Hilton Grand Vacations, Inc.	USD	483,182	15,147,756	0.13
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	342,263	38,080,181	0.33
Home Depot, Inc. (The)	USD	147,787	39,255,183	0.34
Honeywell International, Inc.	USD	387,640	82,451,028	0.71
HubSpot, Inc.	USD	48,809	19,349,840	0.17
IDEX Corp.	USD	112,057	22,321,754	0.19
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	86,160	43,068,799	0.37
Incyte Corp.	USD	317,134	27,584,315	0.24
Insulet Corp.	USD	178,115	45,531,537	0.39
Intel Corp.	USD	109,176	5,439,148	0.05
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	268,698	30,978,192	0.27
Intuitive Surgical, Inc.	USD	148,287	121,313,595	1.05
JPMorgan Chase & Co.	USD	1,362,390	173,118,897	1.50
Lennox International, Inc.	USD	97,548	26,725,226	0.23
Linde plc	USD	119,216	31,414,608	0.27
Live Nation Entertainment, Inc.	USD	15,743	1,156,796	0.01
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	361,992	33,180,187	0.29
Mastercard, Inc. 'A'	USD	495,341	176,807,017	1.53
MercadoLibre, Inc.	USD	45,531	76,274,442	0.66
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	10,551	12,024,764	0.10
Micron Technology, Inc.	USD	271,304	20,396,635	0.18
Microsoft Corp.	USD	1,477,005	328,515,452	2.84
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	882,403	51,594,103	0.45
Monster Beverage Corp.	USD	32,153	2,973,509	0.03
Moody's Corp.	USD	256,822	74,540,017	0.64
Morgan Stanley	USD	125,057	8,570,156	0.07
Motorola Solutions, Inc.	USD	87,990	14,963,579	0.13
Netflix, Inc.	USD	295,270	159,661,347	1.38
Newmont Corp.	USD	98,018	5,870,298	0.05
NIKE, Inc. 'B'	USD	703,857	99,574,650	0.86
Novocure Ltd.	USD	239,750	41,486,340	0.36
ON Semiconductor Corp.	USD	681,208	22,295,938	0.19
PayPal Holdings, Inc.	USD	641,749	150,297,616	1.30
Pfizer, Inc.	USD	1,461,009	53,779,741	0.47
Philip Morris International, Inc.	USD	332,735	27,547,131	0.24
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	117,965	56,990,071	0.49
RenaissanceRe Holdings Ltd.	USD	28,484	4,723,217	0.04
Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	230,426	17,210,518	0.15

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

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Samsonite International SA, Reg. S	HKD	1,194,000	2,116,177	0.02
Sarepta Therapeutics, Inc.	USD	2,140	364,849	–
Schlumberger Ltd.	USD	1,050,111	22,923,923	0.20
Seagen, Inc.	USD	297,608	52,123,065	0.45
Sempra Energy	USD	128,611	16,386,328	0.14
ServiceNow, Inc.	USD	75,615	41,620,764	0.36
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	78,196	57,467,022	0.50
Smartsheet, Inc. 'A'	USD	597,770	41,419,483	0.36
Snap, Inc. 'A'	USD	369,318	18,491,752	0.16
SVB Financial Group	USD	61,088	23,691,759	0.20
Tandem Diabetes Care, Inc.	USD	148,126	14,172,696	0.12
TE Connectivity Ltd.	USD	354,272	42,891,711	0.37
Teladoc Health, Inc.	USD	16,248	3,248,950	0.03
Tesla, Inc.	USD	1,160,917	819,224,299	7.08
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	183,576	85,506,029	0.74
TransDigm Group, Inc.	USD	30,182	18,678,131	0.16
Trimble, Inc.	USD	649,275	43,352,092	0.37
Twitter, Inc.	USD	183,424	9,932,410	0.09
Uber Technologies, Inc.	USD	429,417	21,900,267	0.19
Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	USD	333,657	46,188,138	0.40
VeriSign, Inc.	USD	44,732	9,680,005	0.08
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	335,798	79,362,499	0.69
VF Corp.	USD	23,768	2,030,025	0.02
Viatris, Inc.	USD	172,167	3,226,410	0.03
Vir Biotechnology, Inc.	USD	196,189	5,253,941	0.05
Visa, Inc. 'A'	USD	335,999	73,493,061	0.64
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	549,150	21,900,102	0.19
Weatherford International plc	USD	23,600	141,600	–
Willis Towers Watson plc	USD	33,565	7,071,474	0.06
Workday, Inc. 'A'	USD	32,257	7,729,100	0.07
Yum! Brands, Inc.	USD	92,253	10,014,986	0.09
Zendesk, Inc.	USD	171,237	24,507,439	0.21
Zoetis, Inc.	USD	374,622	61,999,941	0.54
			6,366,044,469	55.02
Total Equities			11,210,551,233	96.90
Warrants				
<i>Switzerland</i>				
Cie Financiere Richemont SA 22/11/2023	CHF	411,238	106,839	–
			106,839	–
Total Warrants			106,839	–
Total Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing			11,210,658,072	96.90
Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market				
Bonds				
<i>United States of America</i>				
Weatherford International Ltd. 8.75% 01/09/2024	USD	650,381	652,820	0.01

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

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Weatherford International Ltd., 144A 11% 01/12/2024	USD	1,732,000	1,355,290	0.01
			2,008,110	0.02
Total Bonds			2,008,110	0.02
Total Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market			2,008,110	0.02
Other transferable securities and money market instruments				
Equities				
<i>France</i>				
L'Oreal SA*	EUR	25,158	9,552,212	0.08
			9,552,212	0.08
Total Equities			9,552,212	0.08
Total Other transferable securities and money market instruments			9,552,212	0.08
Total Investments			11,222,218,394	97.00
Cash			334,061,974	2.89
Other assets/(liabilities)			12,963,513	0.11
Total net assets			11,569,243,881	100.00

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

Capital Group New Perspective Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2020

Forward Currency Exchange Contracts							Unrealised	% of Net
Currency Purchased	Amount Purchased	Currency Sold	Amount Sold	Maturity Date	Counterparty	Gain/(Loss) USD	Assets	
AUD Hedged Share Class								
AUD	8,142,609	CHF	5,437,129	15/01/2021	J.P. Morgan	134,803	–	
AUD	7,904,980	DKK	36,465,322	15/01/2021	J.P. Morgan	108,201	–	
AUD	47,155,412	EUR	29,243,699	15/01/2021	J.P. Morgan	624,013	0.01	
AUD	1,139,357	GBP	640,425	15/01/2021	J.P. Morgan	2,636	–	
AUD	7,831,751	HKD	45,786,654	15/01/2021	J.P. Morgan	132,359	–	
AUD	14,319,977	JPY	1,122,217,445	15/01/2021	J.P. Morgan	171,627	–	
AUD	227,267,668	USD	171,459,929	15/01/2021	J.P. Morgan	3,775,894	0.03	
GBP	4,487	AUD	7,944	15/01/2021	J.P. Morgan	11	–	
CHF Hedged Share Class								
CHF	97,518	DKK	669,923	15/01/2021	J.P. Morgan	199	–	
CHF	752,236	EUR	694,344	15/01/2021	J.P. Morgan	1,497	–	
CHF	2,715,621	HKD	23,760,613	15/01/2021	J.P. Morgan	3,419	–	
CHF	61,116	JPY	7,126,565	15/01/2021	J.P. Morgan	29	–	
CHF	78,803,962	USD	88,996,577	15/01/2021	J.P. Morgan	46,666	–	
DKK	7,496	CHF	1,084	15/01/2021	J.P. Morgan	6	–	
EUR	6,012	CHF	6,470	15/01/2021	J.P. Morgan	36	–	
GBP	9,130	CHF	10,881	15/01/2021	J.P. Morgan	192	–	
HKD	47,870	CHF	5,455	15/01/2021	J.P. Morgan	11	–	
JPY	1,206,537	CHF	10,296	15/01/2021	J.P. Morgan	53	–	
USD	179,081	CHF	158,315	15/01/2021	J.P. Morgan	196	–	
EUR Hedged Share Class								
CHF	58,881	EUR	54,283	15/01/2021	J.P. Morgan	198	–	
DKK	242,447	EUR	32,572	15/01/2021	J.P. Morgan	3	–	
EUR	23,432,704	CHF	25,236,424	15/01/2021	J.P. Morgan	118,956	–	
EUR	23,351,115	DKK	173,796,345	15/01/2021	J.P. Morgan	400	–	
EUR	22,619,671	HKD	213,290,021	15/01/2021	J.P. Morgan	127,110	–	
EUR	139,679	JPY	17,611,506	15/01/2021	J.P. Morgan	100	–	
EUR	656,394,764	USD	798,402,047	15/01/2021	J.P. Morgan	3,703,229	0.04	
GBP	116,171	EUR	127,980	15/01/2021	J.P. Morgan	2,491	–	
HKD	332,621	EUR	35,084	15/01/2021	J.P. Morgan	35	–	
JPY	9,850,818	EUR	77,748	15/01/2021	J.P. Morgan	409	–	
USD	1,244,367	EUR	1,017,994	15/01/2021	J.P. Morgan	392	–	
GBP Hedged Share Class								
GBP	2,153,198	CHF	2,542,010	15/01/2021	J.P. Morgan	72,495	–	
GBP	2,090,361	DKK	17,051,865	15/01/2021	J.P. Morgan	59,238	–	
GBP	12,469,594	EUR	13,673,850	15/01/2021	J.P. Morgan	344,645	–	
GBP	2,070,996	HKD	21,403,787	15/01/2021	J.P. Morgan	71,346	–	
GBP	3,786,719	JPY	525,046,631	15/01/2021	J.P. Morgan	93,233	–	
GBP	60,097,779	USD	80,148,047	15/01/2021	J.P. Morgan	2,044,002	0.02	
JPY Hedged Share Class								
CHF	2,703	JPY	315,254	15/01/2021	J.P. Morgan	1	–	
DKK	18,597	JPY	314,925	15/01/2021	J.P. Morgan	3	–	
EUR	14,903	JPY	1,878,617	15/01/2021	J.P. Morgan	14	–	
GBP	10,344	JPY	1,439,335	15/01/2021	J.P. Morgan	205	–	
HKD	5,116	JPY	68,114	15/01/2021	J.P. Morgan	–	–	
JPY	357,837,000	CHF	3,047,411	15/01/2021	J.P. Morgan	22,657	–	
JPY	349,328,024	DKK	20,555,305	15/01/2021	J.P. Morgan	8,787	–	
JPY	2,083,839,108	EUR	16,482,898	15/01/2021	J.P. Morgan	42,309	–	
JPY	342,910,334	HKD	25,576,200	15/01/2021	J.P. Morgan	22,190	–	
JPY	10,056,484,132	USD	96,761,327	15/01/2021	J.P. Morgan	646,331	0.01	

Capital Group New Perspective Fund (LUX) (continued)

As at 31 December 2020

Forward Currency Exchange Contracts							
Currency Purchased	Amount Purchased	Currency Sold	Amount Sold	Maturity Date	Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
NZD Hedged Share Class							
NZD	1,082,977	CHF	679,190	15/01/2021	J.P. Morgan	11,821	–
NZD	1,051,372	DKK	4,555,408	15/01/2021	J.P. Morgan	8,601	–
NZD	6,271,728	EUR	3,654,287	15/01/2021	J.P. Morgan	47,361	–
NZD	1,041,632	HKD	5,719,295	15/01/2021	J.P. Morgan	11,738	–
NZD	1,904,574	JPY	140,204,924	15/01/2021	J.P. Morgan	12,412	–
NZD	30,226,878	USD	21,424,280	15/01/2021	J.P. Morgan	325,601	–
SGD Hedged Share Class							
GBP	18,942	SGD	33,930	15/01/2021	J.P. Morgan	232	–
SGD	842,103	CHF	558,662	15/01/2021	J.P. Morgan	5,940	–
SGD	817,528	DKK	3,747,550	15/01/2021	J.P. Morgan	3,314	–
SGD	4,876,782	EUR	3,005,669	15/01/2021	J.P. Morgan	17,212	–
SGD	809,955	HKD	4,704,536	15/01/2021	J.P. Morgan	5,994	–
SGD	1,480,963	JPY	115,336,512	15/01/2021	J.P. Morgan	3,439	–
SGD	23,503,874	USD	17,618,881	15/01/2021	J.P. Morgan	165,714	–
Unrealised Gain on NAV Hedged Share Classes Forward Currency Exchange Contracts						13,002,006	0.11
Total Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts						13,002,006	0.11
AUD Hedged Share Class							
AUD	13,994,316	GBP	7,909,400	15/01/2021	J.P. Morgan	(26,818)	–
CHF	4,004	AUD	5,954	15/01/2021	J.P. Morgan	(67)	–
DKK	26,721	AUD	5,780	15/01/2021	J.P. Morgan	(70)	–
EUR	21,419	AUD	34,482	15/01/2021	J.P. Morgan	(413)	–
GBP	1,759	AUD	3,122	15/01/2021	J.P. Morgan	(1)	–
HKD	33,743	AUD	5,727	15/01/2021	J.P. Morgan	(63)	–
JPY	822,400	AUD	10,471	15/01/2021	J.P. Morgan	(108)	–
USD	126,245	AUD	166,186	15/01/2021	J.P. Morgan	(1,894)	–
CHF Hedged Share Class							
CHF	2,751,231	DKK	19,002,685	15/01/2021	J.P. Morgan	(11,202)	–
CHF	16,241,357	EUR	15,080,634	15/01/2021	J.P. Morgan	(76,671)	–
CHF	5,453,785	GBP	4,617,554	15/01/2021	J.P. Morgan	(152,732)	–
CHF	106,738	HKD	936,847	15/01/2021	J.P. Morgan	(244)	–
CHF	5,099,433	JPY	598,803,652	15/01/2021	J.P. Morgan	(38,024)	–
CHF	3,097,437	USD	3,505,909	15/01/2021	J.P. Morgan	(6,012)	–
DKK	31,612	CHF	4,599	15/01/2021	J.P. Morgan	(7)	–
EUR	25,319	CHF	27,436	15/01/2021	J.P. Morgan	(60)	–
HKD	1,532	CHF	175	15/01/2021	J.P. Morgan	–	–
USD	5,753	CHF	5,096	15/01/2021	J.P. Morgan	(5)	–
EUR Hedged Share Class							
CHF	15,681	EUR	14,572	15/01/2021	J.P. Morgan	(88)	–
DKK	255,063	EUR	34,274	15/01/2021	J.P. Morgan	(6)	–
EUR	940,945	CHF	1,019,649	15/01/2021	J.P. Morgan	(2,315)	–
EUR	311,229	DKK	2,316,590	15/01/2021	J.P. Morgan	(26)	–
EUR	45,300,328	GBP	41,297,180	15/01/2021	J.P. Morgan	(1,123,250)	(0.01)
EUR	823,471	HKD	7,826,952	15/01/2021	J.P. Morgan	(3,385)	–
EUR	42,724,973	JPY	5,401,393,175	15/01/2021	J.P. Morgan	(108,868)	–
EUR	23,896,122	USD	29,293,584	15/01/2021	J.P. Morgan	(92,855)	–
HKD	294,150	EUR	31,143	15/01/2021	J.P. Morgan	(112)	–
JPY	5,465,760	EUR	43,351	15/01/2021	J.P. Morgan	(32)	–
USD	1,101,077	EUR	903,951	15/01/2021	J.P. Morgan	(3,539)	–

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

Forward Currency Exchange Contracts							
Currency Purchased	Amount Purchased	Currency Sold	Amount Sold	Maturity Date	Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
GBP Hedged Share Class							
CHF	14,180	GBP	11,881	15/01/2021	J.P. Morgan	(227)	–
DKK	94,949	GBP	11,535	15/01/2021	J.P. Morgan	(186)	–
EUR	76,121	GBP	68,817	15/01/2021	J.P. Morgan	(1,097)	–
HKD	119,562	GBP	11,428	15/01/2021	J.P. Morgan	(206)	–
JPY	2,916,156	GBP	20,897	15/01/2021	J.P. Morgan	(334)	–
USD	447,809	GBP	331,669	15/01/2021	J.P. Morgan	(5,794)	–
JPY Hedged Share Class							
CHF	3,923	JPY	459,173	15/01/2021	J.P. Morgan	(15)	–
DKK	25,706	JPY	436,902	15/01/2021	J.P. Morgan	(11)	–
EUR	20,604	JPY	2,606,251	15/01/2021	J.P. Morgan	(67)	–
HKD	50,694	JPY	676,748	15/01/2021	J.P. Morgan	(16)	–
JPY	3,337,583	CHF	28,629	15/01/2021	J.P. Morgan	(20)	–
JPY	1,306,274	DKK	77,140	15/01/2021	J.P. Morgan	(12)	–
JPY	7,792,296	EUR	61,813	15/01/2021	J.P. Morgan	(58)	–
JPY	671,271,127	GBP	4,839,132	15/01/2021	J.P. Morgan	(116,215)	–
JPY	4,475,774	HKD	336,249	15/01/2021	J.P. Morgan	(23)	–
JPY	24,229,245	USD	235,049	15/01/2021	J.P. Morgan	(363)	–
USD	208,863	JPY	21,615,036	15/01/2021	J.P. Morgan	(501)	–
NZD Hedged Share Class							
NZD	2,012,797	GBP	1,068,404	15/01/2021	J.P. Morgan	(12,873)	–
SGD Hedged Share Class							
CHF	12,155	SGD	18,256	15/01/2021	J.P. Morgan	(79)	–
DKK	81,035	SGD	17,723	15/01/2021	J.P. Morgan	(106)	–
EUR	64,951	SGD	105,722	15/01/2021	J.P. Morgan	(627)	–
HKD	102,335	SGD	17,559	15/01/2021	J.P. Morgan	(85)	–
JPY	2,499,547	SGD	32,105	15/01/2021	J.P. Morgan	(82)	–
SGD	1,565,115	GBP	879,005	15/01/2021	J.P. Morgan	(17,892)	–
USD	382,919	SGD	509,532	15/01/2021	J.P. Morgan	(2,627)	–
Unrealised Loss on NAV Hedged Share Classes Forward Currency Exchange Contracts						(1,808,383)	(0.01)
Total Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts						(1,808,383)	(0.01)
Net Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts						11,193,623	0.10

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いません。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7月30日現在)

以下は、ファンドが実質的に投資する外国投資信託証券(キャピタル・グループ・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)(クラスCd))の内容です。

【資産状況】

国別構成比率

	国名	比率
1	米国	54.5%
2	フランス	6.5%
3	オランダ	4.3%
4	英国	3.5%
5	日本	3.1%
6	台湾	3.0%
7	スイス	2.4%
8	デンマーク	2.4%
9	香港	1.7%
10	カナダ	1.7%
	その他19カ国計	12.6%
	現金・その他	4.3%

業種別構成比率

	業種名	比率
1	情報技術	24.1%
2	一般消費財・サービス	18.4%
3	ヘルスケア	11.3%
4	金融	10.0%
5	コミュニケーション・サービス	9.3%
6	資本財・サービス	8.5%
7	素材	5.4%
8	生活必需品	5.0%
9	エネルギー	1.8%
10	公益事業	1.4%
11	不動産	0.6%
	現金・その他	4.3%

通貨別構成比率

	通貨名	比率
1	米ドル	60.3%
2	ユーロ	13.0%
3	英ポンド	3.6%
4	日本円	3.1%
5	台湾ドル	3.0%
6	スイス・フラン	2.4%
7	デンマーク・クローネ	2.4%
8	香港ドル	1.7%
9	スウェーデン・クローナ	1.4%
10	カナダ・ドル	1.2%
	その他通貨	3.5%
	現金・その他	4.3%

組入上位10銘柄

	銘柄名	国名	業種名	比率
1	テスラ	米国	一般消費財・サービス	5.0%
2	マイクロソフト	米国	情報技術	3.5%
3	アマゾン・ドット・コム	米国	一般消費財・サービス	3.1%
4	フェイスブック	米国	コミュニケーション・サービス	3.1%
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	2.9%
6	アルファベット	米国	コミュニケーション・サービス	2.6%
7	ASMLホールディング	オランダ	情報技術	2.6%
8	ペイパル・ホールディングス	米国	情報技術	1.9%
9	JP モルガン・チェース	米国	金融	1.3%
10	ヴァーレ	ブラジル	素材	1.2%

(注) 国についてはMSCI分類、業種はGICS(世界産業分類基準)に基づいていますが、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。

