

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・ハイインカム債券ファンドF(米ドル売り円買い)は、2021年11月22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／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・ハイインカム債券マザーファンド(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・ハイインカム債券ファンド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・ハイ・インカム・オポチュニティーズ(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・ハイインカム債券ファンド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・ハイインカム債券 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6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

| | |
|-------------------|---|
| 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・ハイインカム債券マザーファンド(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・ハイ・インカム・オポチュニティーズ(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 | 36 |

| | |
|------|----|
| 参考情報 | 40 |
|------|----|

●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(2017年11月20日) | 12,025 | 0 | 9.7 | 99.7 | 3,602 |
| 3期(2018年11月20日) | 11,679 | 0 | △2.9 | 99.9 | 7,322 |
| 4期(2019年11月20日) | 12,294 | 0 | 5.3 | 99.9 | 6,680 |
| 5期(2020年11月20日) | 13,158 | 0 | 7.0 | 99.6 | 6,100 |
| 6期(2021年11月22日) | 13,547 | 0 | 3.0 | 99.3 | 18,328 |

(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 | % | % |
| 2020年11月20日 | 13,158 | — | 99.6 |
| 11月末 | 13,239 | 0.6 | 99.9 |
| 12月末 | 13,541 | 2.9 | 97.7 |
| 2021年1月末 | 13,563 | 3.1 | 99.6 |
| 2月末 | 13,419 | 2.0 | 99.5 |
| 3月末 | 13,233 | 0.6 | 99.4 |
| 4月末 | 13,480 | 2.4 | 99.7 |
| 5月末 | 13,593 | 3.3 | 99.4 |
| 6月末 | 13,667 | 3.9 | 98.0 |
| 7月末 | 13,690 | 4.0 | 98.5 |
| 8月末 | 13,764 | 4.6 | 98.7 |
| 9月末 | 13,649 | 3.7 | 97.1 |
| 10月末 | 13,622 | 3.5 | 99.2 |
| (期末) | | | |
| 2021年11月22日 | 13,547 | 3.0 | 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。

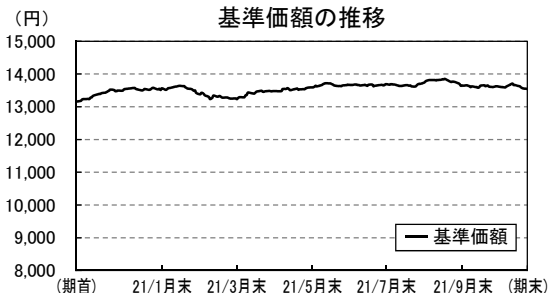
(注3) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「投資信託受益証券組入比率」は親投資信託への投資割合に応じて算出した実質比率を記載しています。

(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13,158円から期末には13,547円と389円の上昇となりました。



(注)当ファンドは、ベンチマークを設定していません。

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・ハイインカム債券マザーファンド(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・ハイ・インカム・オポチュニティーズ(LUX)(クラスCh-JPY)の主な投資対象である世界各国の非投資適格格付けの社債およびエマージング債券(以下「ハイ・インカム債券」ということがあります。)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ハイ・インカム債券等の価格は、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

<エマージング債券>

当期の米ドル建てエマージング債券は、ほぼ横ばいとなりました。現地通貨建てエマージング債券は、現地通貨ベース、米ドルベースともに下落しました。

主な市場変動要因

(プラス要因)

- ・ 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
- ・ 米国の追加経済対策への期待
- ・ 原油価格の上昇

(マイナス要因)

- ・ 新興国におけるワクチン普及の遅れへの懸念
- ・ 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

<エマージング通貨>

当期のエマージング通貨は、中国やロシアなど一部が対米ドルで上昇したものの、トルコやアルゼンチンをはじめ多くが下落しました。

主な市場変動要因

(エマージング通貨の上昇要因)

- ・ 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を受けたりスク選好の動き

(エマージング通貨の下落要因)

- ・ 新興国におけるワクチン普及の遅れへの懸念を受けたりスク回避の動き
- ・ 米国の長期金利上昇

<米国ハイイールド債券>

当期の米国ハイイールド債券市場は上昇しました。

主な市場変動要因

(プラス要因)

- ・ 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
- ・ 米国の追加経済対策への期待
- ・ 原油価格の上昇

(マイナス要因)

- ・ 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
- ・ 原油価格の一時的な急落

◎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・ハイインカム債券ファンドF(米ドル売り円買い)>

- ・ キャピタル・グローバル・ハイインカム債券マザーファンド(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・ハイ・インカム・オポチュニティーズ(LUX)(クラスCh-JPY)を高位に組み入れ、実質的に世界各国のハイ・インカム債券等へ投資を行ない、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99.5%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・ハイインカム債券マザーファンド(米ドル売り円買い)>

- ・ キャピタル・グループ・グローバル・ハイ・インカム・オポチュニティーズ(LUX)(クラスCh-JPY)を高位に組み入れ、実質的に世界各国のハイ・インカム債券等へ投資を行ない、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・ハイ・インカム・オポチュニティーズ(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・ハイ・インカム・オポチュニティーズ(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・ハイ・インカム・オポチュニティーズ(LUX)(クラスCh-JPY)>

- ・世界各国のハイ・インカム債券等に投資を行ない、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調査に基づき、様々なエマージング債券およびハイイールド債券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・ハイ・インカム・オポチュニティーズ(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・ハイ・インカム債券ファンドF(米ドル売り円買い)>

キャピタル・グループ・グローバル・ハイ・インカム債券マザーファンド(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ハイ・インカム債券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・ハイ・インカム債券マザーファンド(米ドル売り円買い)>

キャピタル・グループ・グローバル・ハイ・インカム・オポチュニティーズ(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ハイ・インカム債券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・ハイ・インカム・オポチュニティーズ(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、幅広いエマージング債券およびハイイールド債券の中から銘柄を厳選し、ファンダメンタルズに照らし割安と判断した銘柄などへの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6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 | 3,547 |

(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 |
|--------------|---------------------------|---------|--|
| | (2020年11月21日～2021年11月22日) | | |
| | 金額 | 比率 | |
| (a) 信託報酬 | 94円 | 0.697% | (a) 信託報酬＝[期中の平均基準価額]×信託報酬率 期中の平均基準価額は13,538円です。 |
| (投信会社) | (90) | (0.664) | 委託した資金の運用の対価 |
| (販売会社) | (1) | (0.011) | 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の 情報提供等の対価 |
| (受託会社) | (3) | (0.022) | 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価 |
| (b) その他費用 | 2 | 0.018 | (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) | (2) | (0.018) | 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 | 96 | 0.715 | |

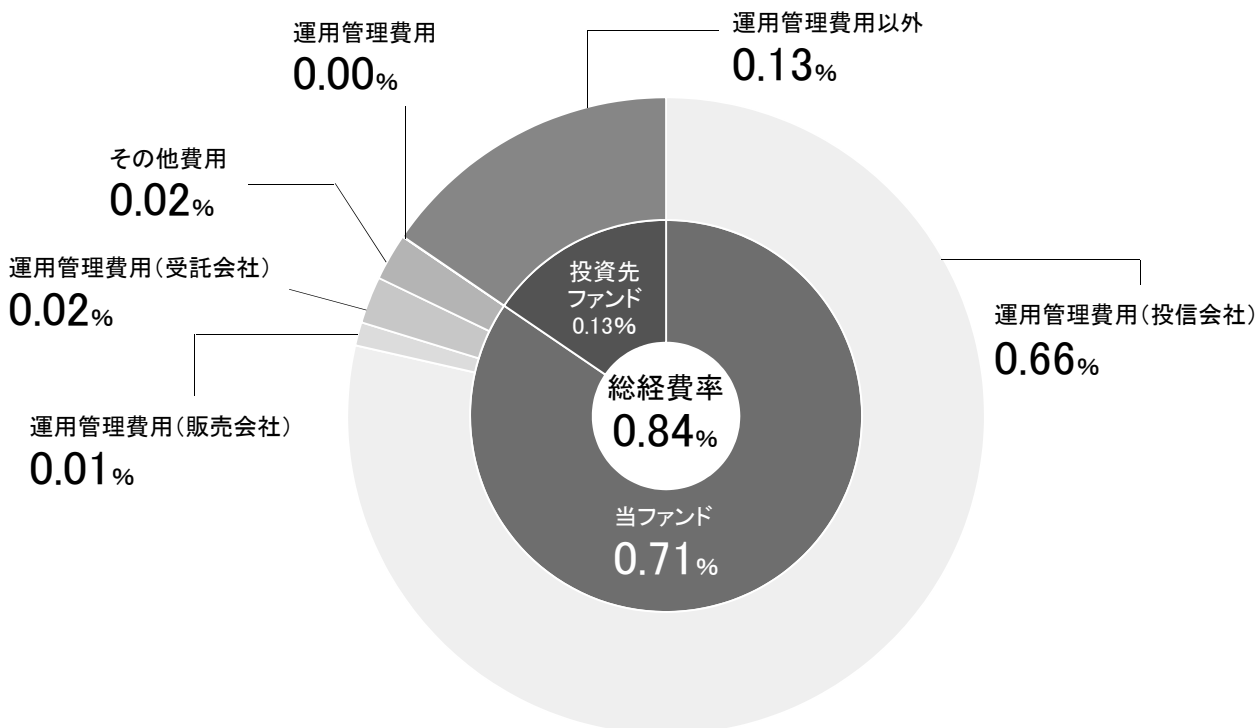
(注1) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(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) | 0.84% |
| ①当ファンドの費用の比率 | 0.71% |
| 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 | 0.13% |

(注1) ①の費用は、1万円当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なります。

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

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

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した**総経費率(年率)は0.84%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 |
| キャピタル・グローバル・ハイインカム債券マザーファンド (米ドル売り円買い) | 千口 8,767,092 | 千円 12,748,000 | 千口 531,881 | 千円 768,500 |

(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・ハイインカム債券マザーファンド(米ドル売り円買い)>

| 区分 | 当期 | | | | | |
|--------|---------------|--------------------|---------------|------------|--------------------|---------------|
| | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
| 投資信託証券 | 百万円 12,723 | 百万円 - | % - | 百万円 767 | 百万円 - | % - |

平均保有割合 100.0%

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

(注) 金額の単位未満は切捨てています。

(2) 当期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

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

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

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

●組入資産の明細

親投資信託残高

(2021年11月22日現在)

| 項目 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|-----------------|------------------|------------------|
| | 口数 | 口数 | 評価額 |
| キャピタル・グローバル・ハイインカム債券マザーファンド (米ドル売り円買い) | 千口 4,355,616 | 千口 12,590,827 | 千円 18,229,000 |

(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・ハイインカム債券マザーファンド (米ドル売り円買い) | 18,229,000 | 99.2 |
| コール・ローン等、その他 | 153,615 | 0.8 |
| 投資信託財産総額 | 18,382,615 | 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 | 18,382,615,279円 |
| コール・ローン等 | 153,614,714 |
| キャピタル・グローバル・ハイインカム債券 マザーファンド(米ドル売り円買い)(評価額) | 18,229,000,565 |
| (B) 負債 | 53,686,923 |
| 未払解約金 | 6,886,676 |
| 未払信託報酬 | 45,905,130 |
| 未払利息 | 420 |
| その他未払費用 | 894,697 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 18,328,928,356 |
| 元本 | 13,529,513,028 |
| 次期繰越損益金 | 4,799,415,328 |
| (D) 受益権総口数 | 13,529,513,028口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 13,547円 |

(注1) 当ファンドの期首元本額は4,636,299,492円、期中追加設定元本額は10,066,124,982円、期中一部解約元本額は1,172,911,446円です。

(注2) 1口当たり純資産額は1.3547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 | △ 97,395円 |
| 支払利息 | △ 97,395 |
| (B) 有価証券売買損益 | 142,965,141 |
| 売買益 | 175,549,773 |
| 売買損 | △ 32,584,632 |
| (C) 信託報酬等 | △ 73,564,137 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 69,303,609 |
| (E) 前期繰越損益金 | 437,927,950 |
| (F) 追加信託差損益金 | 4,292,183,769 |
| (配当等相当額) | (1,463,363,181) |
| (売買損益相当額) | (2,828,820,588) |
| (G) 計(D+E+F) | 4,799,415,328 |
| (H) 収益分配金 | 0 |
| 次期繰越損益金(G+H) | 4,799,415,328 |
| 追加信託差損益金 | 4,292,183,769 |
| (配当等相当額) | (1,463,349,649) |
| (売買損益相当額) | (2,828,834,120) |
| 分配準備積立金 | 507,421,288 |
| 繰越損益金 | △ 189,729 |

(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(69,473,941円)、信託約款に規定する収益調整金(4,291,994,040円)および分配準備積立金(437,947,347円)より分配対象収益は4,799,415,328円(10,000口当たり3,547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2期 | 2017年11月20日 | 0円 |
| 第3期 | 2018年11月20日 | 0円 |
| 第4期 | 2019年11月20日 | 0円 |
| 第5期 | 2020年11月20日 | 0円 |
| 第6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0.65%から0.60%に引き下げました。

| | 変更前 | 変更後 |
|----------|-------------------|-------------------|
| 信託報酬 | 年率0.748%(税抜0.68%) | 年率0.693%(税抜0.63%) |
| 委託会社(税抜) | 年率0.65% | 年率0.60% |
| 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0.755%程度(税込) | 年率0.70%程度(税込) |

※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・ハイインカム債券マザーファンド(米ドル売り円買い)

キャピタル・グローバル・ハイインカム債券マザーファンド(米ドル売り円買い)

第6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。 ・ルクセンブルク籍外国投資信託証券「キャピタル・グループ・グローバル・ハイ・インカム・オポチュニティーズ(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。 |

●最近5期の運用実績

| 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 | | |
| | 円 | % | % | 百万円 |
| 2期(2017年11月20日) | 12,460 | 10.7 | 100.0 | 3,592 |
| 3期(2018年11月20日) | 12,194 | △ 2.1 | 100.0 | 7,312 |
| 4期(2019年11月20日) | 12,934 | 6.1 | 100.0 | 6,674 |
| 5期(2020年11月20日) | 13,953 | 7.9 | 100.0 | 6,077 |
| 6期(2021年11月22日) | 14,478 | 3.8 | 99.9 | 18,228 |

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 基準価額は1万円当たりで表示しています。

(注3) 金額の単位未満は切捨てています。

(注4) 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 | 13,953 | — | 100.0 |
| 11月末 | 14,042 | 0.6 | 100.0 |
| 12月末 | 14,373 | 3.0 | 100.0 |
| 2021年1月末 | 14,407 | 3.3 | 100.0 |
| 2月末 | 14,261 | 2.2 | 100.0 |
| 3月末 | 14,072 | 0.9 | 99.9 |
| 4月末 | 14,346 | 2.8 | 99.9 |
| 5月末 | 14,476 | 3.7 | 99.9 |
| 6月末 | 14,565 | 4.4 | 99.9 |
| 7月末 | 14,599 | 4.6 | 99.9 |
| 8月末 | 14,689 | 5.3 | 99.9 |
| 9月末 | 14,573 | 4.4 | 99.9 |
| 10月末 | 14,552 | 4.3 | 99.9 |
| (期末) | | | |
| 2021年11月22日 | 14,478 | 3.8 | 99.9 |

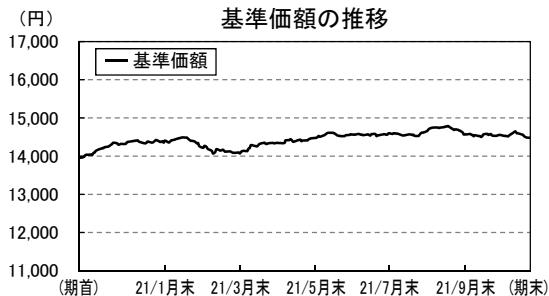
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 基準価額は1万円当たりで表示しています。

(注3) 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13,953円から期末には14,478円と525円の上昇となりました。



（注）マザーファンドは、ベンチマークを設定しておりません。

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

●1万口(元本10,000円)当たりの費用の明細

該当事項はありません。

●期中の売買及び取引状況 (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 |
| 外国 | キャピタル・グループ・グローバル・ハイ・インカム・オポチュニティーズ(LUX)(クラスCh-JPY) | 口 1,847,127.862 | 千円 12,723,000 | 口 112,117.65 | 千円 767,300 |

(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) | 3,887,074 | 3,887,074 | 4,095 | 0.0 |
| 外国投資証券 | キャピタル・グループ・グローバル・ハイ・インカム・オポチュニティーズ (LUX)(クラスCh-JPY) | 918,785.211 | 2,653,795.423 | 18,199,729 | 99.8 |
| | 合計 | 4,805,859.211 | 6,540,869.423 | 18,203,824 | |
| | 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 | 4,095 | 0.0 |
| 投資証券 | 18,199,729 | 98.4 |
| コール・ローン等、その他 | 284,900 | 1.6 |
| 投資信託財産総額 | 18,488,724 | 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 | 18,488,724,004円 |
| コール・ローン等 | 284,899,185 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 4,095,809 |
| 投資証券(評価額) | 18,199,729,010 |
| (B) 負債 | 260,000,780 |
| 未払金 | 260,000,000 |
| 未払利息 | 780 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 18,228,723,224 |
| 元本 | 12,590,827,853 |
| 次期繰越損益金 | 5,637,895,371 |
| (D) 受益権総口数 | 12,590,827,853口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 14,478円 |

(注1) 当マザーファンドの期首元本額は4,355,616,386円、期中追加設定元本額は8,767,092,959円、期中一部解約元本額は531,881,492円です。当マザーファンドの期末元本額は、12,590,827,853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・ハイインカム債券ファンドF(米ドル売り円買) 12,590,827,853円です。

(注3) 1口当たり純資産額は1.4478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 | △ 101,595円 |
| 支払利息 | △ 101,595 |
| (B) 有価証券売買損益 | 171,779,883 |
| 売買益 | 171,781,031 |
| 売買損 | △ 1,148 |
| (C) 当期損益金(A+B) | 171,678,288 |
| (D) 前期繰越損益金 | 1,721,928,550 |
| (E) 追加信託差損益金 | 3,980,907,041 |
| (F) 解約差損益金 | △ 236,618,508 |
| (G) 計(C+D+E+F) | 5,637,895,371 |
| 次期繰越損益金(G) | 5,637,895,371 |

(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・ハイ・インカム・オポチュニティーズ(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 | 外国投資信託証券／ルクセンブルク籍／会社型 |
| 投資対象 | 世界各国の非投資適格格付け*の社債およびエマージング債券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、低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非投資適格格付けの社債およびエマージング債券に投資を行ない、信託財産の中長期的な成長を目指します。 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 | <ul style="list-style-type: none">●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。●原則として非投資適格格付けの社債およびエマージング債券以外への投資は、純資産総額の50%以下とします。●原則としてハイブリッド証券(株式もしくは優先株への転換条件が付与された転換社債等)、株式等への投資は、純資産総額の25%以下とします。●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。●クレジット・デフォルト・スワップ、金利スワップ等に投資を行なうことがあります。 |
| 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・ハイ・インカム・オポチュニティーズ (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) | 67,520,402 |
| 受取配当金(源泉徴収税額控除後) | — |
| その他収益 | 62,278 |
| 銀行預金利息 | 151,517 |
| スワップ取引 | 281,320 |
| 収益小計 | 68,015,517 |
| 費用 | |
| 運用報酬 | 9,208,278 |
| 管理手数料 | 527,513 |
| 年次税 | 376,648 |
| 専門家サービス | 331,987 |
| デボンタリー・カストディ費用およびファンド管理手数料 | 384,585 |
| 印刷費用 | 93,488 |
| その他費用 | 63,339 |
| スワップ取引 | 166,224 |
| 当座貸越利息 * | — |
| 費用小計 | 11,152,062 |
| 費用の払戻し | 345,501 |
| 投資純利益／(損失) (a) | 57,208,956 |
| 実現純利益／(損失) | |
| 投資有価証券の売却取引 | —19,881,407 |
| 金融先物取引 | 1,804,544 |
| 為替取引 | 11,020,863 |
| スワップ取引 | 280,627 |
| 当期実現純利益／(損失) (b) | —6,775,373 |
| 未実現評価利益／(損失)の増減 | |
| 投資有価証券 | 56,150,503 |
| 金融先物取引 | —49,971 |
| スワップ取引 | 186,910 |
| 為替取引 | 2,288,616 |
| 当期末実現評価利益／(損失)の増減 (c) | 58,576,058 |
| 当期損益 (a+b+c) | 109,009,641 |
| 配当金の分配 | —26,755,641 |
| 当期投資証券の差引増減額 | 234,452,399 |
| 期首純資産総額 | 1,041,613,075 |
| 期末純資産総額 | 1,358,319,474 |

*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 High Income Opportunities (LUX)

As at 31 December 2020

| Investments | Currency | Quantity/ Nominal Value | Market Value USD | % of Net Assets |
|--|----------|----------------------------|---------------------|--------------------|
| Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing | | | | |
| Bonds | | | | |
| <i>Angola</i> | | | | |
| Angola Government Bond, 144A 8% 26/11/2029 | USD | 8,600,000 | 8,105,844 | 0.60 |
| Angola Government Bond, Reg. S 8.25% 09/05/2028 | USD | 600,000 | 577,154 | 0.04 |
| Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029 | USD | 1,150,000 | 1,083,921 | 0.08 |
| | | | <u>9,766,919</u> | <u>0.72</u> |
| <i>Argentina</i> | | | | |
| Argentina Government Bond 1% 09/07/2029 | USD | 1,713,573 | 752,790 | 0.06 |
| Argentina Government Bond 0.125% 09/07/2030 | USD | 16,931,912 | 6,943,180 | 0.51 |
| Argentina Government Bond 0.125% 09/07/2035 | USD | 15,566,893 | 5,752,729 | 0.42 |
| YPF Energia Electrica SA, 144A 10% 25/07/2026 | USD | 2,000,000 | 1,652,520 | 0.12 |
| | | | <u>15,101,219</u> | <u>1.11</u> |
| <i>Austria</i> | | | | |
| Suzano Austria GmbH 3.75% 15/01/2031 | USD | 3,300,000 | 3,505,425 | 0.26 |
| | | | <u>3,505,425</u> | <u>0.26</u> |
| <i>Azerbaijan</i> | | | | |
| Azerbaijan Government Bond, Reg. S 4.75% 18/03/2024 | USD | 2,348,000 | 2,579,447 | 0.19 |
| | | | <u>2,579,447</u> | <u>0.19</u> |
| <i>Bahrain</i> | | | | |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 6.75% 20/09/2029 | USD | 1,080,000 | 1,244,010 | 0.09 |
| | | | <u>1,244,010</u> | <u>0.09</u> |
| <i>Belarus</i> | | | | |
| Belarus Government Bond, Reg. S 7.625% 29/06/2027 | USD | 2,250,000 | 2,486,475 | 0.18 |
| | | | <u>2,486,475</u> | <u>0.18</u> |
| <i>Brazil</i> | | | | |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 6% 15/08/2030 | BRL | 355,000 | 2,952,685 | 0.22 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 6% 15/05/2055 | BRL | 215,500 | 2,009,534 | 0.15 |
| JBS Investments II GmbH, Reg. S 7% 15/01/2026 | USD | 2,000,000 | 2,161,900 | 0.16 |
| JBS Investments II GmbH, Reg. S 5.75% 15/01/2028 | USD | 1,800,000 | 1,929,393 | 0.14 |
| MV24 Capital BV, Reg. S 6.748% 01/06/2034 | USD | 2,744,328 | 3,012,613 | 0.22 |
| Petrobras Global Finance BV 8.75% 23/05/2026 | USD | 1,900,000 | 2,470,475 | 0.18 |
| Petrobras Global Finance BV 6.75% 03/06/2050 | USD | 6,100,000 | 7,586,875 | 0.56 |
| Petrobras Global Finance BV 6.85% 05/06/2115 | USD | 894,000 | 1,116,517 | 0.08 |
| | | | <u>23,239,992</u> | <u>1.71</u> |
| <i>Cameroon</i> | | | | |
| Cameroon Government Bond, Reg. S 9.5% 19/11/2025 | USD | 3,200,000 | 3,571,680 | 0.26 |
| | | | <u>3,571,680</u> | <u>0.26</u> |
| <i>Canada</i> | | | | |
| Cenovus Energy, Inc. 6.75% 15/11/2039 | USD | 255,000 | 337,144 | 0.02 |
| | | | <u>337,144</u> | <u>0.02</u> |

Capital Group Global High Income Opportunities (LUX) (continued)

As at 31 December 2020

| Investments | Currency | Quantity/ Nominal Value | Market Value USD | % of Net Assets |
|--|----------|----------------------------|---------------------|--------------------|
| <i>Chile</i> | | | | |
| Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 2.8% 01/10/2033 | CLP | 5,530,000,000 | 7,523,773 | 0.55 |
| | | | 7,523,773 | 0.55 |
| <i>China</i> | | | | |
| China Development Bank 4.24% 24/08/2027 | CNY | 53,700,000 | 8,606,682 | 0.63 |
| China Development Bank 3.48% 08/01/2029 | CNY | 134,800,000 | 20,438,201 | 1.51 |
| China Government Bond 3.29% 23/05/2029 | CNY | 16,900,000 | 2,597,471 | 0.19 |
| ENN Energy Holdings Ltd., Reg. S 2.625% 17/09/2030 | USD | 3,300,000 | 3,320,854 | 0.25 |
| Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Reg. S 4.875% 21/09/2025 | USD | 1,800,000 | 2,059,410 | 0.15 |
| Meituan, 144A 3.05% 28/10/2030 | USD | 2,500,000 | 2,601,500 | 0.19 |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.975% 11/04/2029 | USD | 1,900,000 | 2,166,326 | 0.16 |
| | | | 41,790,444 | 3.08 |
| <i>Colombia</i> | | | | |
| Colombia Government Bond 4.5% 15/03/2029 | USD | 380,000 | 440,728 | 0.03 |
| Colombian TES 6.25% 26/11/2025 | COP | 9,400,000,000 | 3,016,384 | 0.22 |
| Colombian TES 5.75% 03/11/2027 | COP | 40,082,900,000 | 12,440,572 | 0.92 |
| Colombian TES 6% 28/04/2028 | COP | 4,364,000,000 | 1,368,659 | 0.10 |
| Colombian TES 7.25% 26/10/2050 | COP | 20,242,000,000 | 6,388,202 | 0.47 |
| Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 8.375% 08/11/2027 | COP | 6,415,000,000 | 2,005,917 | 0.15 |
| Financiera de Desarrollo Territorial SA Findeter, Reg. S 7.875% 12/08/2024 | COP | 2,008,000,000 | 629,498 | 0.05 |
| Oleoducto Central SA, 144A 4% 14/07/2027 | USD | 645,000 | 700,799 | 0.05 |
| Oleoducto Central SA, Reg. S 4% 14/07/2027 | USD | 3,895,000 | 4,231,956 | 0.31 |
| | | | 31,222,715 | 2.30 |
| <i>Costa Rica</i> | | | | |
| Costa Rica Government Bond, Reg. S 4.375% 30/04/2025 | USD | 207,000 | 193,784 | 0.02 |
| Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.125% 19/02/2031 | USD | 3,928,000 | 3,677,590 | 0.27 |
| Costa Rica Government Bond, Reg. S 5.625% 30/04/2043 | USD | 222,000 | 187,590 | 0.01 |
| Costa Rica Government Bond, Reg. S 7% 04/04/2044 | USD | 2,048,000 | 1,894,400 | 0.14 |
| Costa Rica Government Bond, Reg. S 7.158% 12/03/2045 | USD | 630,000 | 586,688 | 0.04 |
| | | | 6,540,052 | 0.48 |
| <i>Dominican Republic</i> | | | | |
| Dominican Republic Government Bond, 144A 9.75% 05/06/2026 | DOP | 48,600,000 | 900,247 | 0.07 |
| Dominican Republic Government Bond, 144A 6.4% 05/06/2049 | USD | 1,220,000 | 1,436,550 | 0.11 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8.9% 15/02/2023 | DOP | 64,000,000 | 1,136,069 | 0.08 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.875% 29/01/2026 | USD | 5,280,000 | 6,382,200 | 0.47 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 11.25% 05/02/2027 | DOP | 123,100,000 | 2,453,008 | 0.18 |

Capital Group Global High Income Opportunities (LUX) (continued)

As at 31 December 2020

| Investments | Currency | Quantity/ Nominal Value | Market Value USD | % of Net Assets |
|---|----------|----------------------------|---------------------|--------------------|
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8.625% 20/04/2027 | USD | 2,375,000 | 3,028,125 | 0.22 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045 | USD | 1,330,000 | 1,627,588 | 0.12 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.5% 15/02/2048 | USD | 775,000 | 918,375 | 0.07 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.4% 05/06/2049 | USD | 1,140,000 | 1,342,350 | 0.10 |
| | | | 19,224,512 | 1.42 |
| <i>Egypt</i> | | | | |
| Egypt Government Bond, 144A 4.75% 16/04/2026 | EUR | 3,300,000 | 4,197,295 | 0.31 |
| Egypt Government Bond, 144A 5.625% 16/04/2030 | EUR | 1,350,000 | 1,729,627 | 0.13 |
| Egypt Government Bond, 144A 7.053% 15/01/2032 | USD | 2,100,000 | 2,292,937 | 0.17 |
| Egypt Government Bond 13.973% 04/02/2023 | EGP | 26,500,000 | 1,696,938 | 0.12 |
| Egypt Government Bond 17.2% 09/08/2023 | EGP | 11,650,000 | 800,111 | 0.06 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 7.5% 31/01/2027 | USD | 3,000,000 | 3,477,573 | 0.25 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 6.588% 21/02/2028 | USD | 5,500,000 | 6,063,750 | 0.45 |
| | | | 20,258,231 | 1.49 |
| <i>Ethiopia</i> | | | | |
| Ethiopia Government Bond, Reg. S 6.625% 11/12/2024 | USD | 2,575,000 | 2,626,938 | 0.19 |
| | | | 2,626,938 | 0.19 |
| <i>Gabon</i> | | | | |
| Gabon Government Bond, 144A 6.625% 06/02/2031 | USD | 760,000 | 786,643 | 0.06 |
| Gabon Government Bond, Reg. S 6.375% 12/12/2024 | USD | 1,702,508 | 1,776,993 | 0.13 |
| Gabon Government Bond, Reg. S 6.95% 16/06/2025 | USD | 3,100,000 | 3,328,625 | 0.24 |
| | | | 5,892,261 | 0.43 |
| <i>Guatemala</i> | | | | |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 4.375% 05/06/2027 | USD | 1,800,000 | 2,004,228 | 0.15 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 6.125% 01/06/2050 | USD | 3,450,000 | 4,579,875 | 0.33 |
| | | | 6,584,103 | 0.48 |
| <i>Honduras</i> | | | | |
| Honduras Government Bond, Reg. S 6.25% 19/01/2027 | USD | 11,017,000 | 12,790,737 | 0.94 |
| | | | 12,790,737 | 0.94 |
| <i>Hong Kong</i> | | | | |
| Kasikornbank PCL, Reg. S, FRN 3.343% 02/10/2031 | USD | 3,896,000 | 4,008,166 | 0.30 |
| Melco Resorts Finance Ltd., 144A 5.75% 21/07/2028 | USD | 1,290,000 | 1,376,107 | 0.10 |
| | | | 5,384,273 | 0.40 |
| <i>India</i> | | | | |
| National Highways Authority of India 7.27% 06/06/2022 | INR | 20,000,000 | 286,609 | 0.02 |
| Power Finance Corp. Ltd., 144A 3.95% 23/04/2030 | USD | 2,000,000 | 2,140,700 | 0.16 |
| | | | 2,427,309 | 0.18 |

Capital Group Global High Income Opportunities (LUX) (continued)

As at 31 December 2020

| Investments | Currency | Quantity/ Nominal Value | Market Value USD | % of Net Assets |
|--|-----------------|------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| <i>Indonesia</i> | | | | |
| Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 6.53% 15/11/2028 | USD | 315,000 | 395,409 | 0.03 |
| Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 5.45% 15/05/2030 | USD | 3,430,000 | 4,131,084 | 0.30 |
| Indonesia Government Bond 4.2% 15/10/2050 | USD | 1,845,000 | 2,209,913 | 0.16 |
| Indonesia Treasury 8.25% 15/05/2029 | IDR | 37,500,000,000 | 3,080,323 | 0.23 |
| Indonesia Treasury 7% 15/09/2030 | IDR | 25,000,000,000 | 1,929,715 | 0.14 |
| Indonesia Treasury 8.75% 15/05/2031 | IDR | 61,026,000,000 | 5,170,475 | 0.38 |
| Indonesia Treasury 7.5% 15/08/2032 | IDR | 27,608,000,000 | 2,143,435 | 0.16 |
| Indonesia Treasury 8.375% 15/03/2034 | IDR | 146,514,000,000 | 12,182,687 | 0.90 |
| Indonesia Treasury 7.5% 15/06/2035 | IDR | 139,949,000,000 | 11,081,371 | 0.82 |
| | | | 42,324,412 | 3.12 |
| <i>Iraq</i> | | | | |
| Iraq Government Bond, Reg. S 6.752% 09/03/2023 | USD | 615,000 | 602,496 | 0.04 |
| | | | 602,496 | 0.04 |
| <i>Ivory Coast</i> | | | | |
| Ivory Coast Government Bond, 144A 5.875% 17/10/2031 | EUR | 1,810,000 | 2,450,583 | 0.18 |
| Ivory Coast Government Bond, 144A 4.875% 30/01/2032 | EUR | 3,540,000 | 4,458,186 | 0.33 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.25% 22/03/2030 | EUR | 1,900,000 | 2,496,295 | 0.18 |
| Ivory Coast Government Bond, STEP, Reg. S 5.75% 31/12/2032 | USD | 2,567,950 | 2,598,544 | 0.19 |
| | | | 12,003,608 | 0.88 |
| <i>Jordan</i> | | | | |
| Jordan Government Bond, Reg. S 6.125% 29/01/2026 | USD | 1,130,000 | 1,260,013 | 0.09 |
| Jordan Government Bond, Reg. S 5.75% 31/01/2027 | USD | 405,000 | 447,556 | 0.04 |
| | | | 1,707,569 | 0.13 |
| <i>Kazakhstan</i> | | | | |
| Kazakhstan Government Bond, Reg. S 6.5% 21/07/2045 | USD | 1,610,000 | 2,603,652 | 0.19 |
| KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 4.75% 19/04/2027 | USD | 2,401,000 | 2,791,342 | 0.21 |
| | | | 5,394,994 | 0.40 |
| <i>Kenya</i> | | | | |
| Kenya Government Bond, Reg. S 7.25% 28/02/2028 | USD | 3,000,000 | 3,373,236 | 0.25 |
| Kenya Government Bond, Reg. S 6.875% 24/06/2024 | USD | 1,790,000 | 1,965,438 | 0.14 |
| | | | 5,338,674 | 0.39 |
| <i>Malaysia</i> | | | | |
| Petronas Capital Ltd., Reg. S 3.5% 21/04/2030 | USD | 1,655,000 | 1,905,657 | 0.14 |
| | | | 1,905,657 | 0.14 |
| <i>Mexico</i> | | | | |
| America Movil SAB de CV 6.45% 05/12/2022 | MXN | 11,000,000 | 563,806 | 0.04 |
| Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S, FRN 3.8% 11/08/2026 | USD | 2,500,000 | 2,515,175 | 0.18 |

Capital Group Global High Income Opportunities (LUX) (continued)

As at 31 December 2020

| Investments | Currency | Quantity/ Nominal Value | Market Value USD | % of Net Assets |
|--|----------|----------------------------|---------------------|--------------------|
| Braskem Idesa SAPI, Reg. S 7.45% 15/11/2029 | USD | 2,600,000 | 2,444,000 | 0.18 |
| Comision Federal de Electricidad 7.35% 25/11/2025 | MXN | 35,460,000 | 1,748,454 | 0.13 |
| Grupo Televisa SAB 7.25% 14/05/2043 | MXN | 9,290,000 | 367,644 | 0.03 |
| Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026 | MXN | 238,500,000 | 12,536,906 | 0.92 |
| Mexican Bonos 8% 07/11/2047 | MXN | 118,000,000 | 7,004,099 | 0.52 |
| Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029 | MXN | 216,000,000 | 13,241,458 | 0.97 |
| Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042 | MXN | 40,000,000 | 2,317,103 | 0.17 |
| Mexico City Airport Trust, 144A 5.5% 31/07/2047 | USD | 724,000 | 764,363 | 0.06 |
| Mexico City Airport Trust, Reg. S 4.25% 31/10/2026 | USD | 564,000 | 598,438 | 0.04 |
| Mexico City Airport Trust, Reg. S 3.875% 30/04/2028 | USD | 1,085,000 | 1,123,382 | 0.08 |
| Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/10/2046 | USD | 1,384,000 | 1,476,555 | 0.11 |
| Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/07/2047 | USD | 4,028,000 | 4,252,561 | 0.31 |
| Mexico Government Bond 3.25% 16/04/2030 | USD | 3,520,000 | 3,809,590 | 0.28 |
| Mexico Government Bond 4.75% 27/04/2032 | USD | 1,590,000 | 1,917,540 | 0.14 |
| Mexico Government Bond 5.75% 12/10/2110 | USD | 6,200,000 | 8,272,629 | 0.61 |
| Petroleos Mexicanos 5.375% 13/03/2022 | USD | 416,000 | 431,194 | 0.03 |
| Petroleos Mexicanos 4.875% 18/01/2024 | USD | 335,000 | 352,373 | 0.03 |
| Petroleos Mexicanos 7.47% 12/11/2026 | MXN | 114,930,000 | 4,824,525 | 0.36 |
| Petroleos Mexicanos, Reg. S 7.19% 12/09/2024 | MXN | 68,157,400 | 3,105,018 | 0.23 |
| | | | <u>73,666,813</u> | <u>5.42</u> |
| <i>Morocco</i> | | | | |
| Morocco Government Bond, 144A 4% 15/12/2050 | USD | 1,400,000 | 1,447,892 | 0.11 |
| Morocco Government Bond, Reg. S 5.5% 11/12/2042 | USD | 2,625,000 | 3,286,088 | 0.24 |
| | | | <u>4,733,980</u> | <u>0.35</u> |
| <i>Mozambique</i> | | | | |
| Mozambique Government Bond, Reg. S 5% 15/09/2031 | USD | 3,065,000 | 2,820,530 | 0.21 |
| | | | <u>2,820,530</u> | <u>0.21</u> |
| <i>Namibia</i> | | | | |
| Namibia Government Bond, Reg. S 5.5% 03/11/2021 | USD | 770,000 | 790,503 | 0.06 |
| | | | <u>790,503</u> | <u>0.06</u> |
| <i>Netherlands</i> | | | | |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.8% 21/07/2023 | USD | 1,247,000 | 1,236,825 | 0.09 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6% 15/04/2024 | USD | 6,748,000 | 7,168,569 | 0.53 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3.15% 01/10/2026 | USD | 6,470,000 | 6,231,483 | 0.46 |
| Ziggo Bond Co. BV, 144A 5.125% 28/02/2030 | USD | 1,025,000 | 1,082,964 | 0.08 |
| | | | <u>15,719,841</u> | <u>1.16</u> |
| <i>Nigeria</i> | | | | |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 6.75% 28/01/2021 | USD | 1,000,000 | 1,003,569 | 0.07 |
| | | | <u>1,003,569</u> | <u>0.07</u> |
| <i>Pakistan</i> | | | | |
| Pakistan Government Bond, Reg. S 8.25% 15/04/2024 | USD | 1,560,000 | 1,705,626 | 0.13 |
| | | | <u>1,705,626</u> | <u>0.13</u> |

Capital Group Global High Income Opportunities (LUX) (continued)

As at 31 December 2020

| Investments | Currency | Quantity/ Nominal Value | Market Value USD | % of Net Assets |
|--|-----------------|------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| <i>Panama</i> | | | | |
| Panama Government Bond 3.75% 17/04/2026 | USD | 5,725,000 | 6,276,690 | 0.46 |
| Panama Government Bond 3.16% 23/01/2030 | USD | 4,400,000 | 4,881,250 | 0.36 |
| Panama Government Bond 4.5% 16/04/2050 | USD | 3,670,000 | 4,734,300 | 0.35 |
| Panama Government Bond 4.5% 01/04/2056 | USD | 2,850,000 | 3,683,625 | 0.27 |
| | | | <u>19,575,865</u> | <u>1.44</u> |
| <i>Paraguay</i> | | | | |
| Paraguay Government Bond, Reg. S 4.625% 25/01/2023 | USD | 5,155,000 | 5,554,512 | 0.41 |
| Paraguay Government Bond, Reg. S 5% 15/04/2026 | USD | 4,620,000 | 5,428,500 | 0.40 |
| Paraguay Government Bond, Reg. S 4.95% 28/04/2031 | USD | 405,000 | 491,569 | 0.03 |
| Paraguay Government Bond, Reg. S 5.6% 13/03/2048 | USD | 2,190,000 | 2,825,122 | 0.21 |
| Paraguay Government Bond, Reg. S 5.4% 30/03/2050 | USD | 940,000 | 1,193,800 | 0.09 |
| | | | <u>15,493,503</u> | <u>1.14</u> |
| <i>Peru</i> | | | | |
| Peru Government Bond 6.15% 12/08/2032 | PEN | 46,900,000 | 15,770,085 | 1.16 |
| Peru Government Bond, Reg. S 5.4% 12/08/2034 | PEN | 5,600,000 | 1,708,153 | 0.13 |
| | | | <u>17,478,238</u> | <u>1.29</u> |
| <i>Philippines</i> | | | | |
| Philippine Government Bond 2.95% 05/05/2045 | USD | 2,180,000 | 2,306,678 | 0.17 |
| | | | <u>2,306,678</u> | <u>0.17</u> |
| <i>Poland</i> | | | | |
| Poland Government Bond 5.75% 23/09/2022 | PLN | 25,000 | 7,354 | – |
| | | | <u>7,354</u> | <u>–</u> |
| <i>Qatar</i> | | | | |
| Qatar Government Bond, 144A 4.5% 23/04/2028 | USD | 5,800,000 | 7,037,575 | 0.52 |
| Qatar Government Bond, Reg. S 4.5% 23/04/2028 | USD | 2,800,000 | 3,397,450 | 0.25 |
| Qatar Government Bond, Reg. S 4% 14/03/2029 | USD | 10,700,000 | 12,706,250 | 0.94 |
| Qatar Government Bond, Reg. S 4.4% 16/04/2050 | USD | 980,000 | 1,279,782 | 0.09 |
| | | | <u>24,421,057</u> | <u>1.80</u> |
| <i>Romania</i> | | | | |
| Romania Government Bond, Reg. S 3.375% 08/02/2038 | EUR | 4,200,000 | 5,918,872 | 0.44 |
| Romania Government Bond, Reg. S 4.625% 03/04/2049 | EUR | 654,000 | 1,081,803 | 0.08 |
| Romania Government Bond, Reg. S 3.375% 28/01/2050 | EUR | 1,193,000 | 1,680,773 | 0.12 |
| | | | <u>8,681,448</u> | <u>0.64</u> |
| <i>Russian Federation</i> | | | | |
| Russian Federal Bond - OFZ 7% 25/01/2023 | RUB | 734,825,000 | 10,440,211 | 0.77 |
| Russian Federal Bond - OFZ 8.15% 03/02/2027 | RUB | 224,000,000 | 3,445,525 | 0.25 |
| Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17/09/2031 | RUB | 731,540,000 | 11,881,205 | 0.88 |
| Russian Federation 2.5% 02/02/2028 | RUB | 501,800,000 | 7,617,718 | 0.56 |
| Russian Foreign Bond - Eurobond, 144A 4.375% 21/03/2029 | USD | 4,200,000 | 4,908,553 | 0.36 |

Capital Group Global High Income Opportunities (LUX) (continued)

As at 31 December 2020

| Investments | Currency | Quantity/ Nominal Value | Market Value USD | % of Net Assets |
|--|----------|----------------------------|---------------------|--------------------|
| Russian Foreign Bond - Eurobond, 144A 5.1% 28/03/2035 | USD | 2,400,000 | 3,040,464 | 0.23 |
| Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4.375% 21/03/2029 | USD | 6,200,000 | 7,245,959 | 0.53 |
| Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 5.1% 28/03/2035 | USD | 3,200,000 | 4,053,952 | 0.30 |
| | | | 52,633,587 | 3.88 |
| <i>Senegal</i> | | | | |
| Senegal Government Bond, Reg. S 4.75% 13/03/2028 | EUR | 3,500,000 | 4,570,312 | 0.34 |
| | | | 4,570,312 | 0.34 |
| <i>South Africa</i> | | | | |
| South Africa Government Bond 6.5% 28/02/2041 | ZAR | 172,510,000 | 7,695,311 | 0.57 |
| South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048 | ZAR | 141,650,000 | 7,941,890 | 0.58 |
| | | | 15,637,201 | 1.15 |
| <i>Sri Lanka</i> | | | | |
| Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.25% 27/07/2021 | USD | 5,975,000 | 5,200,520 | 0.38 |
| Sri Lanka Government Bond, Reg. S 5.75% 18/01/2022 | USD | 650,000 | 509,802 | 0.04 |
| Sri Lanka Government Bond, Reg. S 5.875% 25/07/2022 | USD | 1,650,000 | 1,149,753 | 0.08 |
| Sri Lanka Government Bond, Reg. S 5.75% 18/04/2023 | USD | 1,000,000 | 644,510 | 0.05 |
| | | | 7,504,585 | 0.55 |
| <i>Thailand</i> | | | | |
| Bangkok Bank PCL, Reg. S 4.05% 19/03/2024 | USD | 1,500,000 | 1,630,691 | 0.12 |
| Bangkok Bank PCL, Reg. S 4.45% 19/09/2028 | USD | 1,500,000 | 1,740,476 | 0.13 |
| | | | 3,371,167 | 0.25 |
| <i>Tunisia</i> | | | | |
| Banque Centrale de Tunisie International Bond, 144A 6.375% 15/07/2026 | EUR | 2,900,000 | 3,261,134 | 0.24 |
| Banque Centrale de Tunisie International Bond, Reg. S 6.75% 31/10/2023 | EUR | 2,050,000 | 2,394,440 | 0.18 |
| Banque Centrale de Tunisie International Bond, Reg. S 5.625% 17/02/2024 | EUR | 1,500,000 | 1,700,681 | 0.12 |
| | | | 7,356,255 | 0.54 |
| <i>Turkey</i> | | | | |
| Turkey Government Bond 7.375% 05/02/2025 | USD | 770,000 | 860,920 | 0.06 |
| Turkey Government Bond 6.375% 14/10/2025 | USD | 2,810,000 | 3,042,710 | 0.22 |
| Turkey Government Bond 4.25% 14/04/2026 | USD | 12,250,000 | 12,174,577 | 0.90 |
| Turkey Government Bond 5.125% 17/02/2028 | USD | 930,000 | 943,903 | 0.07 |
| | | | 17,022,110 | 1.25 |
| <i>Ukraine</i> | | | | |
| Ukraine Government Bond, 144A 7.253% 15/03/2033 | USD | 3,200,000 | 3,503,808 | 0.26 |
| Ukraine Government Bond, 144A 6.75% 20/06/2026 | EUR | 425,000 | 573,471 | 0.04 |
| Ukraine Government Bond 17% 11/05/2022 | UAH | 103,453,000 | 3,918,547 | 0.29 |

Capital Group Global High Income Opportunities (LUX) (continued)

As at 31 December 2020

| Investments | Currency | Quantity/ Nominal Value | Market Value USD | % of Net Assets |
|--|----------|----------------------------|---------------------|--------------------|
| Ukraine Government Bond 14.91% 12/10/2022 | UAH | 16,226,000 | 605,653 | 0.04 |
| Ukraine Government Bond 10% 23/08/2023 | UAH | 50,800,000 | 1,735,010 | 0.13 |
| Ukraine Government Bond 15.84% 26/02/2025 | UAH | 42,021,000 | 1,667,562 | 0.12 |
| Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2025 | USD | 1,500,000 | 1,685,587 | 0.12 |
| Ukraine Government Bond, Reg. S, FRN 0% 31/05/2040 | USD | 2,700,000 | 2,791,517 | 0.21 |
| | | | 16,481,155 | 1.21 |
| <i>United Arab Emirates</i> | | | | |
| Abu Dhabi Government Bond, 144A 1.7% 02/03/2031 | USD | 4,035,000 | 4,042,077 | 0.30 |
| Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 2.5% 30/09/2029 | USD | 13,000,000 | 14,058,395 | 1.03 |
| Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.125% 16/04/2030 | USD | 315,000 | 356,344 | 0.03 |
| Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.875% 16/04/2050 | USD | 2,100,000 | 2,566,200 | 0.19 |
| DP World Crescent Ltd., Reg. S 4.848% 26/09/2028 | USD | 2,670,000 | 3,109,549 | 0.23 |
| | | | 24,132,565 | 1.78 |
| <i>United Kingdom</i> | | | | |
| Rolls-Royce plc, 144A 5.75% 15/10/2027 | USD | 725,000 | 803,844 | 0.06 |
| Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 4.25% 31/01/2031 | USD | 2,050,000 | 2,099,487 | 0.15 |
| | | | 2,903,331 | 0.21 |
| <i>United States of America</i> | | | | |
| Apache Corp. 4.875% 15/11/2027 | USD | 1,545,000 | 1,640,017 | 0.12 |
| B&G Foods, Inc. 5.25% 01/04/2025 | USD | 1,145,000 | 1,183,358 | 0.09 |
| Boeing Co. (The) 3.625% 01/02/2031 | USD | 2,275,000 | 2,496,453 | 0.18 |
| Boeing Co. (The) 3.5% 01/03/2039 | USD | 160,000 | 162,068 | 0.01 |
| Boeing Co. (The) 3.75% 01/02/2050 | USD | 850,000 | 893,893 | 0.07 |
| Centene Corp. 3% 15/10/2030 | USD | 3,670,000 | 3,894,421 | 0.29 |
| Centene Corp. 4.75% 15/01/2025 | USD | 3,350,000 | 3,442,058 | 0.25 |
| CenturyLink, Inc. 7.5% 01/04/2024 | USD | 1,150,000 | 1,303,812 | 0.10 |
| CenturyLink, Inc. 6.75% 01/12/2023 | USD | 1,650,000 | 1,840,781 | 0.14 |
| Cleveland-Cliffs, Inc. 5.75% 01/03/2025 | USD | 6,350,000 | 6,457,156 | 0.48 |
| DCP Midstream Operating LP 4.95% 01/04/2022 | USD | 1,515,000 | 1,565,775 | 0.11 |
| Diebold Nixdorf, Inc. 8.5% 15/04/2024 | USD | 875,000 | 887,031 | 0.07 |
| Embarq Corp. 7.995% 01/06/2036 | USD | 1,580,000 | 1,951,813 | 0.14 |
| Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028 | USD | 1,150,000 | 1,203,694 | 0.09 |
| Encompass Health Corp. 5.75% 15/09/2025 | USD | 1,080,000 | 1,117,800 | 0.08 |
| Energy Transfer Operating LP 5% 15/05/2050 | USD | 3,448,000 | 3,736,910 | 0.27 |
| EQM Midstream Partners LP 4.125% 01/12/2026 | USD | 380,000 | 383,445 | 0.03 |
| EQM Midstream Partners LP 5.5% 15/07/2028 | USD | 1,290,000 | 1,412,524 | 0.10 |
| EQT Corp. 7.875% 01/02/2025 | USD | 881,000 | 1,004,468 | 0.07 |
| EQT Corp. 5% 15/01/2029 | USD | 325,000 | 343,466 | 0.03 |
| EQT Corp. 3.9% 01/10/2027 | USD | 300,000 | 298,598 | 0.02 |
| EQT Corp. 8.75% 01/02/2030 | USD | 1,690,000 | 2,068,138 | 0.15 |
| FirstEnergy Corp. 3.4% 01/03/2050 | USD | 1,450,000 | 1,393,975 | 0.10 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 5.125% 16/06/2025 | USD | 9,045,000 | 9,845,935 | 0.72 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 3.375% 13/11/2025 | USD | 3,600,000 | 3,691,116 | 0.27 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4.542% 01/08/2026 | USD | 2,250,000 | 2,404,688 | 0.18 |

Capital Group Global High Income Opportunities (LUX) (continued)

As at 31 December 2020

| Investments | Currency | Quantity/ Nominal Value | Market Value USD | % of Net Assets |
|--|----------|----------------------------|---------------------|--------------------|
| Ford Motor Credit Co. LLC 3.815% 02/11/2027 | USD | 250,000 | 257,344 | 0.02 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 3.087% 09/01/2023 | USD | 205,000 | 208,961 | 0.02 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 3.81% 09/01/2024 | USD | 995,000 | 1,021,119 | 0.07 |
| Freeport-McMoRan, Inc. 3.875% 15/03/2023 | USD | 475,000 | 496,518 | 0.04 |
| Freeport-McMoRan, Inc. 4.25% 01/03/2030 | USD | 2,500,000 | 2,696,100 | 0.20 |
| Genesis Energy LP 5.625% 15/06/2024 | USD | 310,000 | 302,056 | 0.02 |
| Genesis Energy LP 8% 15/01/2027 | USD | 605,000 | 603,488 | 0.04 |
| Genesis Energy LP 6.5% 01/10/2025 | USD | 4,075,000 | 3,970,578 | 0.29 |
| HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030 | USD | 1,375,000 | 1,461,426 | 0.11 |
| HCA, Inc. 5.875% 01/05/2023 | USD | 850,000 | 935,174 | 0.07 |
| HCA, Inc. 5.375% 01/02/2025 | USD | 305,000 | 343,435 | 0.03 |
| Howmet Aerospace, Inc. 6.875% 01/05/2025 | USD | 1,140,000 | 1,346,625 | 0.10 |
| MGIC Investment Corp. 5.25% 15/08/2028 | USD | 1,100,000 | 1,179,062 | 0.09 |
| MGM Resorts International 7.75% 15/03/2022 | USD | 3,650,000 | 3,894,094 | 0.29 |
| Molina Healthcare, Inc. 5.375% 15/11/2022 | USD | 4,125,000 | 4,375,078 | 0.32 |
| NGL Energy Partners LP 7.5% 01/11/2023 | USD | 2,005,000 | 1,423,550 | 0.10 |
| NGL Energy Partners LP 6.125% 01/03/2025 | USD | 4,205,000 | 2,675,431 | 0.20 |
| Occidental Petroleum Corp. 5.5% 01/12/2025 | USD | 1,670,000 | 1,744,290 | 0.13 |
| Occidental Petroleum Corp. 6.375% 01/09/2028 | USD | 1,225,000 | 1,297,734 | 0.10 |
| Occidental Petroleum Corp. 2.9% 15/08/2024 | USD | 1,764,000 | 1,700,496 | 0.12 |
| OneMain Finance Corp. 6.125% 15/03/2024 | USD | 5,000,000 | 5,468,750 | 0.40 |
| Ovintiv, Inc. 6.5% 15/08/2034 | USD | 1,175,000 | 1,361,123 | 0.10 |
| Owens & Minor, Inc. 4.375% 15/12/2024 | USD | 5,150,000 | 5,294,844 | 0.39 |
| Owl Rock Capital Corp. 3.4% 15/07/2026 | USD | 1,870,000 | 1,896,790 | 0.14 |
| Owl Rock Capital Corp. 3.75% 22/07/2025 | USD | 1,450,000 | 1,505,917 | 0.11 |
| PG&E Corp. 5% 01/07/2028 | USD | 2,550,000 | 2,719,129 | 0.20 |
| RR Donnelley & Sons Co. 6.5% 15/11/2023 | USD | 950,000 | 981,963 | 0.07 |
| Sally Holdings LLC 5.625% 01/12/2025 | USD | 2,615,000 | 2,690,835 | 0.20 |
| Southwestern Energy Co. 8.375% 15/09/2028 | USD | 375,000 | 407,578 | 0.03 |
| Southwestern Energy Co. 6.45% 23/01/2025 | USD | 1,155,000 | 1,200,478 | 0.09 |
| Southwestern Energy Co. 7.5% 01/04/2026 | USD | 265,000 | 278,383 | 0.02 |
| Starwood Property Trust, Inc., REIT 5% 15/12/2021 | USD | 2,525,000 | 2,573,657 | 0.19 |
| Targa Resources Partners LP 5.875% 15/04/2026 | USD | 850,000 | 902,781 | 0.07 |
| Tenet Healthcare Corp. 4.625% 15/07/2024 | USD | 1,403,000 | 1,439,506 | 0.11 |
| TransDigm, Inc. 5.5% 15/11/2027 | USD | 725,000 | 763,280 | 0.06 |
| TransDigm, Inc. 6.5% 15/07/2024 | USD | 1,140,000 | 1,162,338 | 0.09 |
| TreeHouse Foods, Inc. 4% 01/09/2028 | USD | 310,000 | 321,237 | 0.02 |
| Triumph Group, Inc. 5.25% 01/06/2022 | USD | 485,000 | 463,175 | 0.03 |
| Triumph Group, Inc. 7.75% 15/08/2025 | USD | 560,000 | 513,800 | 0.04 |
| United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/02/2031 | USD | 625,000 | 656,828 | 0.05 |
| Vertical US Newco, Inc., 144A 5.25% 15/07/2027 | USD | 1,325,000 | 1,406,984 | 0.10 |
| Xerox Corp. 4.375% 15/03/2023 | USD | 445,000 | 468,084 | 0.03 |
| | | | 123,033,412 | 9.06 |
| <i>Venezuela</i> | | | | |
| Venezuela Government Bond, Reg. S 7% 01/12/2018 [§] | USD | 159,000 | 15,423 | — |
| Venezuela Government Bond, Reg. S 7.75% 13/10/2019 [§] | USD | 2,851,000 | 276,547 | 0.02 |
| Venezuela Government Bond, Reg. S 6% 09/12/2020 [§] | USD | 2,348,000 | 227,756 | 0.02 |
| Venezuela Government Bond, Reg. S 9% 07/05/2023 [§] | USD | 3,429,000 | 332,613 | 0.03 |
| Venezuela Government Bond 9.25% 15/09/2027 [§] | USD | 422,000 | 41,145 | — |

[§] Security is currently in default.

Capital Group Global High Income Opportunities (LUX) (continued)
As at 31 December 2020

| Investments | Currency | Quantity/ Nominal Value | Market Value USD | % of Net Assets |
|--|----------|----------------------------|---------------------|--------------------|
| Venezuela Government Bond, Reg. S 12.75% 23/08/2022 [§] | USD | 213,000 | 20,661 | – |
| Venezuela Government Bond, Reg. S 8.25% 13/10/2024 [§] | USD | 739,000 | 71,683 | 0.01 |
| Venezuela Government Bond, Reg. S 7.65% 21/04/2025 [§] | USD | 315,000 | 30,555 | – |
| Venezuela Government Bond, Reg. S 11.75% 21/10/2026 [§] | USD | 158,000 | 15,326 | – |
| Venezuela Government Bond, Reg. S 9.25% 07/05/2028 [§] | USD | 789,000 | 76,533 | 0.01 |
| Venezuela Government Bond, Reg. S 11.95% 05/08/2031 [§] | USD | 264,000 | 25,608 | – |
| Venezuela Government Bond, Reg. S 7% 31/03/2038 [§] | USD | 263,000 | 25,511 | – |
| | | | <u>1,159,361</u> | <u>0.09</u> |
| Total Bonds | | | 757,585,115 | 55.77 |
| Equities | | | | |
| <i>United States of America</i> | | | | |
| Mcdermott International Ltd. | USD | 24,370 | 19,740 | – |
| Weatherford International plc | USD | 110,121 | 660,726 | 0.05 |
| | | | <u>680,466</u> | <u>0.05</u> |
| Total Equities | | | 680,466 | 0.05 |
| Total Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing | | | 758,265,581 | 55.82 |
| Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market | | | | |
| Bonds | | | | |
| <i>Argentina</i> | | | | |
| Argentina Government Bond, FRN 0% 15/12/2035 | USD | 17,350,000 | 43,375 | – |
| | | | <u>43,375</u> | <u>–</u> |
| <i>Brazil</i> | | | | |
| Braskem Finance Ltd. 6.45% 03/02/2024 | USD | 530,000 | 581,018 | 0.04 |
| Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4.5% 31/01/2030 | USD | 2,620,000 | 2,695,325 | 0.20 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 2.021% 15/05/2023 | BRL | 371,500 | 2,748,257 | 0.20 |
| BRAZIL NTNBR, FRN 1.977% 15/08/2024 | BRL | 501,800 | 3,816,849 | 0.28 |
| Constellation Oil Services Holding SA, 144A 10.167% 09/11/2024 | USD | 1,128,454 | 321,609 | 0.03 |
| | | | <u>10,163,058</u> | <u>0.75</u> |
| <i>Canada</i> | | | | |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 30/01/2028 | USD | 4,060,000 | 4,189,067 | 0.31 |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 6.125% 15/04/2025 | USD | 7,550,000 | 7,789,033 | 0.57 |
| Bombardier, Inc., 144A 8.75% 01/12/2021 | USD | 820,000 | 854,165 | 0.06 |
| Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027 | USD | 2,405,000 | 2,214,933 | 0.16 |
| First Quantum Minerals Ltd., 144A 7.25% 01/04/2023 | USD | 1,700,000 | 1,754,740 | 0.13 |
| First Quantum Minerals Ltd., 144A 6.5% 01/03/2024 | USD | 1,627,000 | 1,674,793 | 0.12 |

[§] Security is currently in default.

Capital Group Global High Income Opportunities (LUX) (continued)

As at 31 December 2020

| Investments | Currency | Quantity/ Nominal Value | Market Value USD | % of Net Assets |
|---|-----------------|------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| First Quantum Minerals Ltd., 144A 6.875% 01/03/2026 | USD | 2,425,000 | 2,532,609 | 0.19 |
| First Quantum Minerals Ltd., 144A 7.5% 01/04/2025 | USD | 10,275,000 | 10,711,688 | 0.79 |
| Methanex Corp. 5.125% 15/10/2027 | USD | 2,990,000 | 3,253,509 | 0.24 |
| Teekay Corp., 144A 9.25% 15/11/2022 | USD | 3,295,000 | 3,369,138 | 0.25 |
| | | | 38,343,675 | 2.82 |
| <i>Chile</i> | | | | |
| Colbun SA, Reg. S 3.95% 11/10/2027 | USD | 2,450,000 | 2,760,562 | 0.20 |
| | | | 2,760,562 | 0.20 |
| <i>Colombia</i> | | | | |
| Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 4.25% 18/07/2029 | USD | 3,400,000 | 3,661,630 | 0.27 |
| | | | 3,661,630 | 0.27 |
| <i>Italy</i> | | | | |
| International Game Technology plc, 144A 6.25% 15/02/2022 | USD | 227,000 | 234,801 | 0.02 |
| International Game Technology plc, 144A 6.5% 15/02/2025 | USD | 3,260,000 | 3,652,895 | 0.27 |
| | | | 3,887,696 | 0.29 |
| <i>Luxembourg</i> | | | | |
| Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 8.5% 15/10/2024 [§] | USD | 4,475,000 | 3,210,365 | 0.24 |
| Intelsat Jackson Holdings SA 8% 15/02/2024 | USD | 5,350,000 | 5,485,944 | 0.40 |
| Rede D'or Finance Sarl, Reg. S 4.95% 17/01/2028 | USD | 320,000 | 343,144 | 0.02 |
| Venator Finance Sarl, 144A 5.75% 15/07/2025 | USD | 5,055,000 | 4,735,903 | 0.35 |
| | | | 13,775,356 | 1.01 |
| <i>Malaysia</i> | | | | |
| Malaysia Government Bond 3.885% 15/08/2029 | MYR | 12,500,000 | 3,420,151 | 0.25 |
| Malaysia Government Bond 4.893% 08/06/2038 | MYR | 43,000,000 | 12,619,748 | 0.93 |
| Malaysia Government Bond 4.467% 15/09/2039 | MYR | 21,000,000 | 5,885,696 | 0.44 |
| Malaysia Government Bond 4.921% 06/07/2048 | MYR | 2,000,000 | 587,898 | 0.04 |
| | | | 22,513,493 | 1.66 |
| <i>Mexico</i> | | | | |
| Petroleos Mexicanos 4.875% 24/01/2022 | USD | 775,000 | 799,657 | 0.06 |
| Petroleos Mexicanos 6.49% 23/01/2027 | USD | 4,000,000 | 4,230,000 | 0.31 |
| Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026 | USD | 1,040,000 | 1,137,760 | 0.08 |
| | | | 6,167,417 | 0.45 |
| <i>Netherlands</i> | | | | |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7.125% 31/01/2025 | USD | 1,490,000 | 1,649,847 | 0.12 |
| Ziggo BV, 144A 5.5% 15/01/2027 | USD | 3,178,000 | 3,322,901 | 0.25 |
| | | | 4,972,748 | 0.37 |
| <i>Paraguay</i> | | | | |
| Rutas 2 and 7 Finance Ltd., 144A 0% 30/09/2036 | USD | 3,380,000 | 2,551,900 | 0.19 |
| | | | 2,551,900 | 0.19 |

[§] Security is currently in default.

Capital Group Global High Income Opportunities (LUX) (continued)

As at 31 December 2020

| Investments | Currency | Quantity/ Nominal Value | Market Value USD | % of Net Assets |
|---|----------|----------------------------|---------------------|--------------------|
| <i>Peru</i> | | | | |
| Lima Metro Line 2 Finance Ltd., 144A 4.35% 05/04/2036 | USD | 1,835,000 | 2,038,547 | 0.15 |
| | | | 2,038,547 | 0.15 |
| <i>Thailand</i> | | | | |
| Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 3.733% 25/09/2034 | USD | 2,204,000 | 2,299,089 | 0.17 |
| | | | 2,299,089 | 0.17 |
| <i>United States of America</i> | | | | |
| Advisor Group Holdings, Inc., 144A 10.75% 01/08/2027 | USD | 2,285,000 | 2,531,631 | 0.19 |
| Altera Infrastructure LP, 144A 8.5% 15/07/2023 | USD | 2,275,000 | 1,939,199 | 0.14 |
| Apache Corp. 4.375% 15/10/2028 | USD | 1,203,000 | 1,254,103 | 0.09 |
| Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5.25% 15/03/2025 | USD | 2,050,000 | 2,064,094 | 0.15 |
| Brink's Co. (The), 144A 4.625% 15/10/2027 | USD | 1,490,000 | 1,559,844 | 0.11 |
| Brookfield Property REIT, Inc., 144A 5.75% 15/05/2026 | USD | 6,755,000 | 6,676,980 | 0.49 |
| CCO Holdings LLC, 144A 5.75% 15/02/2026 | USD | 2,405,000 | 2,484,605 | 0.18 |
| CCO Holdings LLC, 144A 4.75% 01/03/2030 | USD | 1,875,000 | 2,025,469 | 0.15 |
| Centene Corp. 4.625% 15/12/2029 | USD | 2,115,000 | 2,350,833 | 0.17 |
| CenturyLink, Inc., 144A 5.125% 15/12/2026 | USD | 1,625,000 | 1,718,299 | 0.13 |
| Cheniere Energy Partners LP 5.625% 01/10/2026 | USD | 1,675,000 | 1,749,035 | 0.13 |
| Chesapeake Energy Corp., Reg. S 11.5% 01/01/2025 [§] | USD | 2,145,000 | 378,592 | 0.03 |
| Chesapeake Energy Corp. 4.875% 15/04/2022 [§] | USD | 2,110,000 | 105,500 | 0.01 |
| Clarios Global LP, 144A 6.25% 15/05/2026 | USD | 795,000 | 853,631 | 0.06 |
| Cleveland-Cliffs, Inc. 5.875% 01/06/2027 | USD | 4,625,000 | 4,721,524 | 0.35 |
| Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4.875% 15/01/2024 | USD | 2,925,000 | 2,985,328 | 0.22 |
| CNX Resources Corp., 144A 7.25% 14/03/2027 | USD | 1,150,000 | 1,231,961 | 0.09 |
| CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026 | USD | 3,075,000 | 3,243,864 | 0.24 |
| Compass Group Diversified Holdings LLC, 144A 8% 01/05/2026 | USD | 2,305,000 | 2,428,456 | 0.18 |
| Comstock Resources, Inc. 9.75% 15/08/2026 | USD | 567,000 | 608,958 | 0.04 |
| CVR Partners LP, 144A 9.25% 15/06/2023 | USD | 2,850,000 | 2,856,526 | 0.21 |
| Diamond Offshore Drilling, Inc. 4.875% 01/11/2043 [§] | USD | 1,615,000 | 204,774 | 0.02 |
| Dun & Bradstreet Corp. (The), 144A 6.875% 15/08/2026 | USD | 1,409,000 | 1,517,317 | 0.11 |
| Endo Finance LLC, 144A 5.75% 15/01/2022 | USD | 3,115,000 | 3,025,444 | 0.22 |
| Extraction Oil & Gas, Inc. 0% 31/03/2021 | USD | 364,975 | 364,975 | 0.03 |
| Extraction Oil & Gas, Inc., 144A 5.625% 01/02/2026 [§] | USD | 1,925,000 | 353,353 | 0.03 |
| Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 144A 6.5% 01/10/2025 | USD | 1,060,000 | 1,111,680 | 0.08 |
| FS Energy and Power Fund, 144A 7.5% 15/08/2023 | USD | 1,505,000 | 1,448,721 | 0.11 |
| FXI Holdings, Inc., 144A 7.875% 01/11/2024 | USD | 2,216,000 | 2,238,160 | 0.16 |
| FXI Holdings, Inc., 144A 12.25% 15/11/2026 | USD | 2,491,000 | 2,844,012 | 0.21 |
| Gogo Intermediate Holdings LLC, 144A 9.875% 01/05/2024 | USD | 15,290,000 | 16,400,283 | 1.21 |
| Hanesbrands, Inc., 144A 4.625% 15/05/2024 | USD | 675,000 | 708,328 | 0.05 |
| Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026 | USD | 2,055,000 | 2,234,813 | 0.16 |
| Hess Midstream Operations LP, 144A 5.125% 15/06/2028 | USD | 1,455,000 | 1,522,294 | 0.11 |

[§] Security is currently in default.

Capital Group Global High Income Opportunities (LUX) (continued)

As at 31 December 2020

| Investments | Currency | Quantity/ Nominal Value | Market Value USD | % of Net Assets |
|--|----------|----------------------------|---------------------|--------------------|
| Hexion, Inc., 144A 7.875% 15/07/2027 | USD | 2,040,000 | 2,186,625 | 0.16 |
| Hilcorp Energy I LP, 144A 5.75% 01/10/2025 | USD | 1,725,000 | 1,750,694 | 0.13 |
| Hilton Domestic Operating Co., Inc. 5.125% 01/05/2026 | USD | 1,625,000 | 1,681,875 | 0.12 |
| Icahn Enterprises LP 4.75% 15/09/2024 | USD | 1,945,000 | 2,023,413 | 0.15 |
| Icahn Enterprises LP 5.25% 15/05/2027 | USD | 785,000 | 843,483 | 0.06 |
| Icahn Enterprises LP 6.25% 01/02/2022 | USD | 3,220,000 | 3,235,215 | 0.24 |
| iHeartCommunications, Inc., 144A 5.25% 15/08/2027 | USD | 1,250,000 | 1,311,487 | 0.10 |
| Jonah Energy LLC, 144A 7.25% 15/10/2025 | USD | 700,000 | 5,250 | – |
| Kraft Heinz Foods Co., 144A 4.875% 01/10/2049 | USD | 1,130,000 | 1,318,340 | 0.10 |
| Kraft Heinz Foods Co. 4.375% 01/06/2046 | USD | 550,000 | 595,094 | 0.04 |
| Kraft Heinz Foods Co. 3.95% 15/07/2025 | USD | 1,275,000 | 1,404,686 | 0.10 |
| Ladder Capital Finance Holdings LLLP, 144A 5.25% 15/03/2022 | USD | 325,000 | 327,234 | 0.02 |
| Ladder Capital Finance Holdings LLLP, 144A 5.25% 01/10/2025 | USD | 300,000 | 299,813 | 0.02 |
| Live Nation Entertainment, Inc., 144A 3.75% 15/01/2028 | USD | 600,000 | 607,740 | 0.04 |
| LPL Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/11/2027 | USD | 1,105,000 | 1,147,128 | 0.08 |
| LSB Industries, Inc., 144A 9.625% 01/05/2023 | USD | 4,925,000 | 5,090,702 | 0.37 |
| Mattel, Inc., 144A 6.75% 31/12/2025 | USD | 2,150,000 | 2,271,410 | 0.17 |
| MDC Partners, Inc., 144A 6.5% 01/05/2024 | USD | 2,000,000 | 2,030,520 | 0.15 |
| Navient Corp. 6.5% 15/06/2022 | USD | 1,195,000 | 1,267,584 | 0.09 |
| Navient Corp. 5.5% 25/01/2023 | USD | 6,265,000 | 6,566,503 | 0.48 |
| Navient Corp. 6.125% 25/03/2024 | USD | 7,990,000 | 8,554,214 | 0.63 |
| Navient Corp. 5.875% 25/10/2024 | USD | 160,000 | 170,400 | 0.01 |
| Navient Corp. 7.25% 25/09/2023 | USD | 60,000 | 65,871 | 0.01 |
| Nielsen Co. Luxembourg SARL (The), 144A 5% 01/02/2025 | USD | 1,100,000 | 1,130,937 | 0.08 |
| Owl Rock Capital Corp. II, 144A 4.625% 26/11/2024 | USD | 1,100,000 | 1,127,643 | 0.08 |
| Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7.5% 01/04/2027 | USD | 3,350,000 | 3,639,138 | 0.27 |
| Par Pharmaceutical, Inc., Reg. S 7.5% 01/04/2027 | USD | 1,325,000 | 1,439,361 | 0.11 |
| Parsley Energy LLC, 144A 5.25% 15/08/2025 | USD | 220,000 | 229,680 | 0.02 |
| Peabody Energy Corp., 144A 6% 31/03/2022 | USD | 1,780,000 | 1,302,738 | 0.10 |
| PetSmart, Inc., 144A 8.875% 01/06/2025 | USD | 3,420,000 | 3,516,957 | 0.26 |
| Rockies Express Pipeline LLC, 144A 4.95% 15/07/2029 | USD | 1,475,000 | 1,536,943 | 0.11 |
| Sabre GLBL, Inc., 144A 5.25% 15/11/2023 | USD | 200,000 | 203,000 | 0.02 |
| Scientific Games International, Inc., 144A 5% 15/10/2025 | USD | 1,295,000 | 1,337,916 | 0.10 |
| Scientific Games International, Inc., 144A 8.25% 15/03/2026 | USD | 3,220,000 | 3,475,362 | 0.26 |
| Scientific Games International, Inc., 144A 7.25% 15/11/2029 | USD | 2,465,000 | 2,709,503 | 0.20 |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.625% 15/07/2024 | USD | 2,435,000 | 2,526,312 | 0.19 |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 3.875% 01/08/2022 | USD | 1,725,000 | 1,753,031 | 0.13 |
| Springleaf Funding Trust 'A1', 144A 5.875% 15/10/2027 | USD | 875,000 | 947,734 | 0.07 |
| Sprint Capital Corp. 6.875% 15/11/2028 | USD | 4,300,000 | 5,677,527 | 0.42 |
| Sprint Corp. 7.625% 01/03/2026 | USD | 2,375,000 | 2,951,436 | 0.22 |
| Staples, Inc., 144A 7.5% 15/04/2026 | USD | 1,995,000 | 2,086,650 | 0.15 |

Capital Group Global High Income Opportunities (LUX) (continued)

As at 31 December 2020

| Investments | Currency | Quantity/ Nominal Value | Market Value USD | % of Net Assets |
|--|----------|----------------------------|---------------------|--------------------|
| Talen Energy Supply LLC, 144A 10.5% 15/01/2026 | USD | 130,000 | 115,964 | 0.01 |
| Talen Energy Supply LLC, 144A 7.25% 15/05/2027 | USD | 2,690,000 | 2,869,396 | 0.21 |
| Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030 | USD | 1,120,000 | 1,217,037 | 0.09 |
| Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025 | USD | 5,700,000 | 4,930,500 | 0.36 |
| Tenet Healthcare Corp., 144A 4.875% 01/01/2026 | USD | 8,775,000 | 9,190,496 | 0.68 |
| Trilogy International Partners LLC, 144A 8.875% 01/05/2022 | USD | 9,900,000 | 9,575,924 | 0.71 |
| Triumph Group, Inc., 144A 6.25% 15/09/2024 | USD | 670,000 | 665,813 | 0.05 |
| Tronox, Inc., 144A 6.5% 15/04/2026 | USD | 1,930,000 | 2,012,025 | 0.15 |
| Uniti Group LP, REIT, 144A 6% 15/04/2023 | USD | 2,025,000 | 2,069,297 | 0.15 |
| UPC Holding BV, 144A 5.5% 15/01/2028 | USD | 575,000 | 607,703 | 0.04 |
| Valvoline, Inc. 4.375% 15/08/2025 | USD | 605,000 | 625,128 | 0.05 |
| ViaSat, Inc., 144A 5.625% 15/04/2027 | USD | 350,000 | 368,156 | 0.03 |
| VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029 | USD | 1,365,000 | 1,462,857 | 0.11 |
| Warrior Met Coal, Inc., 144A 8% 01/11/2024 | USD | 3,399,000 | 3,478,129 | 0.26 |
| Weatherford International Ltd. 8.75% 01/09/2024 | USD | 3,586,589 | 3,600,039 | 0.27 |
| Weatherford International Ltd., 144A 11% 01/12/2024 | USD | 3,349,000 | 2,620,593 | 0.19 |
| Western Midstream Operating LP 4.5% 01/03/2028 | USD | 2,900,000 | 3,016,000 | 0.22 |
| Wolverine Escrow LLC, 144A 9% 15/11/2026 | USD | 535,000 | 507,407 | 0.04 |
| Wyndham Hotels & Resorts, Inc., 144A 5.375% 15/04/2026 | USD | 425,000 | 440,672 | 0.03 |
| Wynn Las Vegas LLC, 144A 4.25% 30/05/2023 | USD | 2,225,000 | 2,261,546 | 0.17 |
| | | | 213,724,417 | 15.74 |
| Total Bonds | | | 326,902,963 | 24.07 |
| Total Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market | | | 326,902,963 | 24.07 |
| Recently issued securities | | | | |
| Bonds | | | | |
| <i>Canada</i> | | | | |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.25% 15/02/2031 | USD | 1,605,000 | 1,679,785 | 0.12 |
| First Quantum Minerals Ltd., 144A 6.875% 15/10/2027 | USD | 2,120,000 | 2,302,850 | 0.17 |
| | | | 3,982,635 | 0.29 |
| <i>Chile</i> | | | | |
| Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4.7% 07/05/2050 | USD | 2,190,000 | 2,759,685 | 0.20 |
| Engie Energia Chile SA, Reg. S 3.4% 28/01/2030 | USD | 1,353,000 | 1,468,005 | 0.11 |
| | | | 4,227,690 | 0.31 |
| <i>Hong Kong</i> | | | | |
| Sands China Ltd., 144A 3.8% 08/01/2026 | USD | 1,450,000 | 1,552,167 | 0.11 |
| | | | 1,552,167 | 0.11 |
| <i>Ireland</i> | | | | |
| Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5.25% 30/04/2025 | USD | 722,000 | 762,681 | 0.06 |
| | | | 762,681 | 0.06 |

Capital Group Global High Income Opportunities (LUX) (continued)

As at 31 December 2020

| Investments | Currency | Quantity/ Nominal Value | Market Value USD | % of Net Assets |
|---|----------|----------------------------|---------------------|--------------------|
| <i>Italy</i> | | | | |
| International Game Technology plc, 144A 5.25% 15/01/2029 | USD | 950,000 | 1,025,150 | 0.08 |
| | | | 1,025,150 | 0.08 |
| <i>Luxembourg</i> | | | | |
| Rede D'or Finance Sarl, Reg. S 4.5% 22/01/2030 | USD | 3,080,000 | 3,217,060 | 0.24 |
| Venator Finance Sarl, 144A 9.5% 01/07/2025 | USD | 300,000 | 328,500 | 0.02 |
| | | | 3,545,560 | 0.26 |
| <i>Mexico</i> | | | | |
| Industrias Penoles SAB de CV, Reg. S 4.75% 06/08/2050 | USD | 1,570,000 | 1,822,856 | 0.13 |
| | | | 1,822,856 | 0.13 |
| <i>Panama</i> | | | | |
| AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4.375% 31/05/2030 | USD | 3,555,000 | 3,850,598 | 0.28 |
| ENA Master Trust, 144A 4% 19/05/2048 | USD | 3,152,000 | 3,400,220 | 0.25 |
| | | | 7,250,818 | 0.53 |
| <i>United Kingdom</i> | | | | |
| Fresnillo plc, 144A 4.25% 02/10/2050 | USD | 1,545,000 | 1,699,114 | 0.13 |
| | | | 1,699,114 | 0.13 |
| <i>United States of America</i> | | | | |
| Adient US LLC, 144A 9% 15/04/2025 | USD | 472,000 | 526,870 | 0.04 |
| AG Issuer LLC, 144A 6.25% 01/03/2028 | USD | 2,194,000 | 2,224,167 | 0.16 |
| Albertsons Cos., Inc., 144A 3.5% 15/03/2029 | USD | 675,000 | 682,763 | 0.05 |
| Allison Transmission, Inc., 144A 3.75% 30/01/2031 | USD | 1,450,000 | 1,486,250 | 0.11 |
| Antero Midstream Partners LP, 144A 7.875% 15/05/2026 | USD | 197,000 | 203,911 | 0.01 |
| Associated Materials LLC, 144A 9% 01/09/2025 | USD | 1,701,000 | 1,807,313 | 0.13 |
| AssuredPartners, Inc., 144A 5.625% 15/01/2029 | USD | 2,860,000 | 2,988,700 | 0.22 |
| Avaya, Inc., 144A 6.125% 15/09/2028 | USD | 1,060,000 | 1,134,343 | 0.08 |
| Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5.75% 15/07/2027 | USD | 1,300,000 | 1,330,062 | 0.10 |
| Avis Budget Car Rental LLC, 144A 10.5% 15/05/2025 | USD | 1,625,000 | 1,920,547 | 0.14 |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025 | USD | 2,500,000 | 2,665,637 | 0.20 |
| Carnival Corp., 144A 11.5% 01/04/2023 | USD | 4,005,000 | 4,636,889 | 0.34 |
| CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030 | USD | 3,075,000 | 3,267,203 | 0.24 |
| CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031 | USD | 2,825,000 | 2,980,686 | 0.22 |
| CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 01/05/2032 | USD | 1,225,000 | 1,309,488 | 0.10 |
| CenturyLink, Inc., 144A 4% 15/02/2027 | USD | 575,000 | 594,475 | 0.04 |
| Cheniere Energy, Inc., 144A 4.625% 15/10/2028 | USD | 3,085,000 | 3,243,106 | 0.24 |
| Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 9.875% 17/10/2025 | USD | 825,000 | 971,438 | 0.07 |
| Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 6.75% 15/03/2026 | USD | 1,840,000 | 1,989,500 | 0.15 |
| CNX Resources Corp., 144A 6% 15/01/2029 | USD | 405,000 | 415,676 | 0.03 |
| Continental Resources, Inc., 144A 5.75% 15/01/2031 | USD | 1,405,000 | 1,562,156 | 0.11 |
| Delta Air Lines, Inc., 144A 4.75% 20/10/2028 | USD | 3,890,000 | 4,249,138 | 0.31 |
| Diebold Nixdorf, Inc., 144A 9.375% 15/07/2025 | USD | 3,525,000 | 3,954,609 | 0.29 |
| DPL, Inc., 144A 4.125% 01/07/2025 | USD | 885,000 | 956,526 | 0.07 |

Capital Group Global High Income Opportunities (LUX) (continued)

As at 31 December 2020

| Investments | Currency | Quantity/ Nominal Value | Market Value USD | % of Net Assets |
|--|----------|----------------------------|---------------------|--------------------|
| Endo Dac, Reg. S 9.5% 31/07/2027 | USD | 3,533,000 | 3,950,336 | 0.29 |
| EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027 | USD | 1,895,000 | 2,136,518 | 0.16 |
| Frontier Communications Corp., 144A 5.875% 15/10/2027 | USD | 1,000,000 | 1,083,125 | 0.08 |
| Frontier Communications Corp., 144A 5% 01/05/2028 | USD | 2,175,000 | 2,271,516 | 0.17 |
| Frontier Communications Corp., 144A 6.75% 01/05/2029 | USD | 1,775,000 | 1,902,578 | 0.14 |
| Gartner, Inc., 144A 4.5% 01/07/2028 | USD | 600,000 | 633,750 | 0.05 |
| Hanesbrands, Inc., 144A 5.375% 15/05/2025 | USD | 626,000 | 663,103 | 0.05 |
| Harvest Midstream I LP, 144A 7.5% 01/09/2028 | USD | 650,000 | 693,062 | 0.05 |
| Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 4% 01/05/2031 | USD | 985,000 | 1,041,130 | 0.08 |
| Howard Hughes Corp. (The), 144A 5.375% 01/08/2028 | USD | 1,650,000 | 1,777,669 | 0.13 |
| Iron Mountain, Inc., 144A 5.25% 15/07/2030 | USD | 2,350,000 | 2,540,937 | 0.19 |
| Iron Mountain, Inc., 144A 4.5% 15/02/2031 | USD | 1,935,000 | 2,029,331 | 0.15 |
| Joseph T Ryerson & Son, Inc., 144A 8.5% 01/08/2028 | USD | 1,102,000 | 1,250,081 | 0.09 |
| Kraft Heinz Foods Co., 144A 5.5% 01/06/2050 | USD | 790,000 | 997,638 | 0.07 |
| Kraft Heinz Foods Co., 144A 3.875% 15/05/2027 | USD | 1,475,000 | 1,590,675 | 0.12 |
| Ladder Capital Finance Holdings LLLP, REIT, 144A 4.25% 01/02/2027 | USD | 1,941,000 | 1,911,885 | 0.14 |
| LifePoint Health, Inc., 144A 5.375% 15/01/2029 | USD | 1,060,000 | 1,060,583 | 0.08 |
| Ligado Networks LLC, 144A 15.5% 01/11/2023 | USD | 2,850,000 | 2,778,750 | 0.20 |
| Lithia Motors, Inc., 144A 4.375% 15/01/2031 | USD | 1,000,000 | 1,074,375 | 0.08 |
| Macy's, Inc., 144A 8.375% 15/06/2025 | USD | 1,660,000 | 1,845,256 | 0.14 |
| Mallinckrodt International Finance SA, 144A 10% 15/04/2025 [§] | USD | 4,735,000 | 5,149,312 | 0.38 |
| MasTec, Inc., 144A 4.5% 15/08/2028 | USD | 1,350,000 | 1,419,187 | 0.10 |
| Meritor, Inc., 144A 4.5% 15/12/2028 | USD | 700,000 | 718,813 | 0.05 |
| MGM Growth Properties Operating Partnership LP, 144A 4.625% 15/06/2025 | USD | 725,000 | 777,200 | 0.06 |
| MGM Growth Properties Operating Partnership LP, 144A 3.875% 15/02/2029 | USD | 1,170,000 | 1,198,519 | 0.09 |
| Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6.5% 20/06/2027 | USD | 1,500,000 | 1,615,313 | 0.12 |
| Molina Healthcare, Inc., 144A 3.875% 15/11/2030 | USD | 705,000 | 757,875 | 0.06 |
| New Fortress Energy, Inc., 144A 6.75% 15/09/2025 | USD | 17,000 | 18,036 | - |
| Nexstar Broadcasting, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028 | USD | 1,325,000 | 1,388,766 | 0.10 |
| Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030 | USD | 3,585,000 | 3,775,758 | 0.28 |
| QualityTech LP, 144A 3.875% 01/10/2028 | USD | 1,325,000 | 1,353,156 | 0.10 |
| Quicken Loans LLC, 144A 3.625% 01/03/2029 | USD | 1,025,000 | 1,047,422 | 0.08 |
| Rattler Midstream LP, 144A 5.625% 15/07/2025 | USD | 340,000 | 359,762 | 0.03 |
| Rayonier AM Products, Inc., 144A 7.625% 15/01/2026 | USD | 1,740,000 | 1,816,560 | 0.13 |
| Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.5% 01/06/2025 | USD | 825,000 | 965,497 | 0.07 |
| Sabre GLBL, Inc., 144A 9.25% 15/04/2025 | USD | 925,000 | 1,101,906 | 0.08 |
| Sally Holdings LLC, 144A 8.75% 30/04/2025 | USD | 1,625,000 | 1,809,844 | 0.13 |
| Scientific Games International, Inc., 144A 8.625% 01/07/2025 | USD | 985,000 | 1,079,806 | 0.08 |

[§] Security is currently in default.

Capital Group Global High Income Opportunities (LUX) (continued)

As at 31 December 2020

| Investments | Currency | Quantity/ Nominal Value | Market Value USD | % of Net Assets |
|---|----------|----------------------------|----------------------|--------------------|
| Scripps Escrow II, Inc., 144A 3.875% 15/01/2029 | USD | 475,000 | 496,076 | 0.04 |
| Sinclair Television Group, Inc., 144A 4.125% 01/12/2030 | USD | 1,175,000 | 1,205,556 | 0.09 |
| Starwood Property Trust, Inc., 144A 5.5% 01/11/2023 | USD | 1,015,000 | 1,061,944 | 0.08 |
| Talen Energy Supply LLC, 144A 7.625% 01/06/2028 | USD | 960,000 | 1,036,200 | 0.08 |
| Tallgrass Energy Partners LP, 144A 7.5% 01/10/2025 | USD | 540,000 | 583,991 | 0.04 |
| Targa Resources Partners LP, 144A 4.875% 01/02/2031 | USD | 1,020,000 | 1,108,230 | 0.08 |
| TEGNA, Inc., 144A 4.75% 15/03/2026 | USD | 1,850,000 | 1,977,743 | 0.15 |
| TEGNA, Inc., 144A 4.625% 15/03/2028 | USD | 300,000 | 307,313 | 0.02 |
| Triumph Group, Inc., 144A 8.875% 01/06/2024 | USD | 925,000 | 1,016,922 | 0.07 |
| Unisys Corp., 144A 6.875% 01/11/2027 | USD | 725,000 | 793,875 | 0.06 |
| Univision Communications, Inc., 144A 6.625% 01/06/2027 | USD | 6,825,000 | 7,342,164 | 0.54 |
| Veritas US, Inc., 144A 7.5% 01/09/2025 | USD | 3,145,000 | 3,231,487 | 0.24 |
| VICI Properties LP, REIT, 144A 3.5% 15/02/2025 | USD | 1,645,000 | 1,685,549 | 0.12 |
| VICI Properties LP, REIT, 144A 3.75% 15/02/2027 | USD | 300,000 | 307,266 | 0.02 |
| VICI Properties LP, REIT, 144A 4.125% 15/08/2030 | USD | 500,000 | 528,440 | 0.04 |
| Virgin Media Secured Finance plc, 144A 4.5% 15/08/2030 | USD | 1,800,000 | 1,882,800 | 0.14 |
| WESCO Distribution, Inc., 144A 7.125% 15/06/2025 | USD | 1,100,000 | 1,211,270 | 0.09 |
| WESCO Distribution, Inc., 144A 7.25% 15/06/2028 | USD | 1,050,000 | 1,195,630 | 0.09 |
| Wyndham Hotels & Resorts, Inc., 144A 4.375% 15/08/2028 | USD | 1,255,000 | 1,306,361 | 0.10 |
| Xerox Holdings Corp., 144A 5.5% 15/08/2028 | USD | 1,550,000 | 1,647,689 | 0.12 |
| XPO Logistics, Inc., 144A 6.25% 01/05/2025 | USD | 600,000 | 646,809 | 0.05 |
| | | | 137,259,798 | 10.11 |
| Total Bonds | | | 163,128,469 | 12.01 |
| Total Recently issued securities | | | 163,128,469 | 12.01 |
| Other transferable securities and money market instruments | | | | |
| Equities | | | | |
| <i>United States of America</i> | | | | |
| ACR III LSC Holdings LLC* | USD | 234 | 352,187 | 0.03 |
| Associated Materials Group Inc* | USD | 679,843 | 4,269,414 | 0.31 |
| Rotech Healthcare, Inc.* | USD | 153,793 | 10,919,303 | 0.80 |
| Sable Permian Resources Land LLC* | USD | 9,523,800 | 1 | – |
| | | | 15,540,905 | 1.14 |
| Total Equities | | | 15,540,905 | 1.14 |
| Total Other transferable securities and money market instruments | | | 15,540,905 | 1.14 |
| Total Investments | | | 1,263,837,918 | 93.04 |
| Cash | | | 74,201,369 | 5.46 |
| Other assets/(liabilities) | | | 20,280,187 | 1.50 |
| Total net assets | | | 1,358,319,474 | 100.00 |

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

Capital Group Global High Income Opportunities (LUX) (continued)

As at 31 December 2020

| Financial Futures Contracts | | | | | |
|---|----------------------------|-----------------|----------------------------|-----------------------------------|------------------------|
| Security Description | Number of Contracts | Currency | Global Exposure USD | Unrealised Gain/(Loss) USD | % of Net Assets |
| US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2021 | (250) | USD | (39,089,844) | 89,256 | 0.01 |
| Total Unrealised Gain on Financial Futures Contracts | | | | 89,256 | 0.01 |
| Euro-Bund, 08/03/2021 | (113) | EUR | (24,522,571) | (105,800) | (0.01) |
| US 5 Year Note, 31/03/2021 | (218) | USD | (27,503,766) | (57,560) | – |
| US Ultra Bond, 22/03/2021 | 74 | USD | 15,803,625 | (99,687) | (0.01) |
| Total Unrealised Loss on Financial Futures Contracts | | | | (263,047) | (0.02) |
| Net Unrealised Loss on Financial Futures Contracts | | | | (173,791) | (0.01) |

Capital Group Global High Income Opportunities (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 |
|--|------------------|---------------|---------------|---------------|--------------------|----------------------------|-----------------|
| EUR | 7,074,000 | USD | 8,405,660 | 06/01/2021 | Morgan Stanley | 236,545 | 0.02 |
| ZAR | 51,900,000 | USD | 3,376,780 | 06/01/2021 | Barclays | 154,397 | 0.01 |
| CZK | 37,000,000 | USD | 1,694,154 | 08/01/2021 | Citibank | 28,617 | – |
| EUR | 1,230,000 | USD | 1,478,786 | 08/01/2021 | Morgan Stanley | 23,975 | – |
| USD | 848,981 | PLN | 3,150,000 | 08/01/2021 | Barclays | 5,736 | – |
| ZAR | 45,100,000 | USD | 2,944,960 | 08/01/2021 | Standard Chartered | 122,453 | 0.01 |
| KRW | 11,334,800,000 | USD | 10,433,838 | 14/01/2021 | Citibank | 2,486 | – |
| TRY | 36,400,000 | USD | 4,569,363 | 14/01/2021 | Goldman Sachs | 314,615 | 0.03 |
| TRY | 14,000,000 | USD | 1,875,971 | 14/01/2021 | UBS | 2,482 | – |
| CNH | 29,900,000 | USD | 4,568,525 | 19/01/2021 | Goldman Sachs | 25,108 | – |
| MXN | 15,500,000 | USD | 765,767 | 19/01/2021 | Morgan Stanley | 11,853 | – |
| CNH | 29,800,000 | USD | 4,569,588 | 21/01/2021 | Goldman Sachs | 8,076 | – |
| MXN | 79,120,000 | USD | 3,953,186 | 21/01/2021 | Bank of America | 15,281 | – |
| USD | 75,236 | BRL | 385,000 | 22/01/2021 | Goldman Sachs | 1,121 | – |
| EUR | 4,405,000 | USD | 5,376,376 | 25/01/2021 | HSBC | 7,737 | – |
| USD | 7,112,941 | PLN | 26,040,000 | 25/01/2021 | Citibank | 141,391 | 0.01 |
| Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts | | | | | | 1,101,873 | 0.08 |
| AUD Hedged Share Class | | | | | | | |
| AUD | 50,103,945 | USD | 37,777,528 | 15/01/2021 | J.P. Morgan | 855,358 | 0.06 |
| CHF Hedged Share Class | | | | | | | |
| CHF | 1,874,320 | USD | 2,116,274 | 15/01/2021 | J.P. Morgan | 1,583 | – |
| CNH Hedged Share Class | | | | | | | |
| CNH | 697,721 | USD | 106,690 | 15/01/2021 | J.P. Morgan | 532 | – |
| EUR Hedged Share Class | | | | | | | |
| EUR | 96,416,783 | USD | 117,267,048 | 15/01/2021 | J.P. Morgan | 552,920 | 0.04 |
| USD | 142,632 | EUR | 116,297 | 15/01/2021 | J.P. Morgan | 519 | – |
| GBP Hedged Share Class | | | | | | | |
| GBP | 17,535,045 | USD | 23,387,317 | 15/01/2021 | J.P. Morgan | 594,288 | 0.05 |
| JPY Hedged Share Class | | | | | | | |
| JPY | 6,376,042,187 | USD | 61,336,607 | 15/01/2021 | J.P. Morgan | 422,089 | 0.03 |
| SGD Hedged Share Class | | | | | | | |
| SGD | 45,687,009 | USD | 34,236,253 | 15/01/2021 | J.P. Morgan | 333,579 | 0.03 |
| Unrealised Gain on NAV Hedged Share Classes Forward Currency Exchange Contracts | | | | | | 2,760,868 | 0.21 |
| Total Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts | | | | | | 3,862,741 | 0.29 |
| USD | 707,769 | MXN | 14,300,000 | 06/01/2021 | HSBC | (10,753) | – |
| USD | 9,181,983 | CNH | 60,400,000 | 08/01/2021 | HSBC | (104,325) | (0.01) |
| USD | 9,728,424 | EUR | 8,000,000 | 08/01/2021 | Bank of America | (45,633) | – |
| USD | 22,863,056 | EUR | 18,800,000 | 12/01/2021 | Standard Chartered | (108,664) | (0.01) |
| USD | 343,569 | EUR | 283,000 | 14/01/2021 | Bank of America | (2,245) | – |
| USD | 391,084 | COP | 1,344,900,000 | 15/01/2021 | Citibank | (2,684) | – |
| USD | 26,110,157 | EUR | 21,490,000 | 19/01/2021 | Goldman Sachs | (152,791) | (0.01) |
| BRL | 47,700,000 | USD | 9,325,513 | 22/01/2021 | Citibank | (142,869) | (0.01) |
| BRL | 21,830,000 | USD | 4,294,201 | 22/01/2021 | Morgan Stanley | (91,746) | (0.01) |
| CZK | 223,950,000 | USD | 10,445,848 | 25/01/2021 | UBS | (18,507) | – |
| PLN | 87,780,000 | USD | 24,108,007 | 25/01/2021 | Goldman Sachs | (607,137) | (0.05) |
| Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts | | | | | | (1,287,354) | (0.10) |

Capital Group Global High Income Opportunities (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 |
| AUD Hedged Share Class | | | | | | | |
| USD | 25,598 | AUD | 33,727 | 15/01/2021 | J.P. Morgan | (408) | – |
| CHF Hedged Share Class | | | | | | | |
| CHF | 21,795 | USD | 24,653 | 15/01/2021 | J.P. Morgan | (26) | – |
| EUR Hedged Share Class | | | | | | | |
| EUR | 2,189,904 | USD | 2,686,116 | 15/01/2021 | J.P. Morgan | (10,084) | – |
| USD | 3,703,514 | EUR | 3,031,157 | 15/01/2021 | J.P. Morgan | (518) | – |
| GBP Hedged Share Class | | | | | | | |
| USD | 60,048 | GBP | 44,553 | 15/01/2021 | J.P. Morgan | (884) | – |
| JPY Hedged Share Class | | | | | | | |
| JPY | 88,531,895 | USD | 858,688 | 15/01/2021 | J.P. Morgan | (1,163) | – |
| USD | 2,885 | JPY | 300,000 | 15/01/2021 | J.P. Morgan | (20) | – |
| SGD Hedged Share Class | | | | | | | |
| SGD | 5,016 | USD | 3,798 | 15/01/2021 | J.P. Morgan | (2) | – |
| USD | 136,869 | SGD | 182,212 | 15/01/2021 | J.P. Morgan | (1,005) | – |
| Unrealised Loss on NAV Hedged Share Classes Forward Currency Exchange Contracts | | | | | | (14,110) | – |
| Total Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts | | | | | | (1,301,464) | (0.10) |
| Net Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts | | | | | | 2,561,277 | 0.19 |

Credit Default Swap Contracts

| Nominal Amount | Currency | Counterparty | Reference Entity | Buy/Sell | Interest (Paid)/Received Rate | Maturity Date | Market Value USD | Unrealised Gain/(Loss) USD | % of Net Assets |
|---|-----------------|---------------------|-------------------------|-----------------|--------------------------------------|----------------------|-------------------------|-----------------------------------|------------------------|
| 15,000,000 | USD | Goldman Sachs | CDX.NA.EM.34-V1 | Buy | (1.00)% | 20/12/2025 | 355,634 | 355,634 | 0.03 |
| Total Unrealised Gain on Credit Default Swap Contracts | | | | | | | 355,634 | 355,634 | 0.03 |
| Net Unrealised Gain on Credit Default Swap Contracts | | | | | | | 355,634 | 355,634 | 0.03 |

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いません。 |
| | マザーファンド | 外貨建資産への投資は行いません。 |
| 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・ハイ・インカム・オポチュニティーズ(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 | 39.2% |
| メキシコ | 6.1% |
| 中国 | 4.6% |
| ブラジル | 2.9% |
| ロシア | 2.7% |
| その他国 | 39.1% |
| 現金・その他 | 5.4% |

証券種別構成比率

| 証券種別 | 比率 |
|--------|-------|
| 国債証券 | 37.2% |
| 社債券 | 55.9% |
| その他証券 | 1.5% |
| 現金・その他 | 5.4% |

ポートフォリオ特性値

| 項目 | |
|-----------|------|
| 平均最終利回り | 5.5% |
| 平均デュレーション | 5.0年 |
| 組入銘柄数 | 726 |

組入上位10銘柄

| | 銘柄名 | 国名 | 証券種別 | 比率 |
|----|---|--------|------|------|
| 1 | TITULOS DE TESORERIA COP UNSEC 5.75% 11-03-27 | コロンビア | 国債証券 | 1.1% |
| 2 | ROTECH HEALTHCARE INC PP | 米国 | 株式 | 1.0% |
| 3 | CHINA DEV BANK CNY UNSEC 3.48% 01-08-29 | 中国 | 国債証券 | 0.9% |
| 4 | CHINA DEV BANK CNY UNSEC 3.34% 07-14-25 | 中国 | 国債証券 | 0.9% |
| 5 | PERU PEN 144A LIFE/REG S 6.15% 08-12-32 | ペルー | 国債証券 | 0.7% |
| 6 | ARGENTINA REP OF FRN 07-09-30/23 | アルゼンチン | 国債証券 | 0.7% |
| 7 | STATE OF QATAR REG S 4.0% 03-14-29 | カタール | 国債証券 | 0.7% |
| 8 | RUSSIA GOVT OFZ RUB 8.5% 09-17-31 | ロシア | 国債証券 | 0.7% |
| 9 | TURKEY REP OF 4.25% 04-14-26 | トルコ | 国債証券 | 0.7% |
| 10 | CHINA GOVT BOND CNY 3.03% 03-11-26 | 中国 | 国債証券 | 0.7% |

