【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書の訂正届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2020年3月19日提出
【発行者名】	キャピタル・インターナショナル株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役会長 クワック・ソン・ギョン
【本店の所在の場所】	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
【事務連絡者氏名】	原田　伸健
【電話番号】	03(6366)1000
【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】	キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＡコース（年２回決算／米ドル売り円買い） キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＢコース（年２回決算／為替ヘッジなし） キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＣコース（毎月分配／米ドル売り円買い） キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＤコース（毎月分配／為替ヘッジなし）
【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券の金額】	継続募集額(2019年9月20日から2020年9月17日まで) キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＡコース（年２回決算／米ドル売り円買い） 3,000億円を上限とします。 キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＢコース（年２回決算／為替ヘッジなし） 3,000億円を上限とします。 キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＣコース（毎月分配／米ドル売り円買い） 3,000億円を上限とします。 キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＤコース（毎月分配／為替ヘッジなし） 3,000億円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

１【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、有価証券報告書を提出しましたので、2019年９月19日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報により訂正するため、また、「第一部証券情報」、「第二部ファンド情報」及び「第三部委託会社等の情報」における訂正事項を訂正するため、本訂正届出書を提出するものです。

２【訂正の内容】

原届出書を以下の内容に訂正します。下線部＿＿＿＿＿は訂正部分を示します。

第一部【証券情報】

（５）【申込手数料】

＜訂正前＞

申込手数料（１万口当たり、消費税および地方消費税に相当する金額（以下「消費税等相当額」といいます。）を含みます。）は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に、販売会社が定めた手数料率（3.24%※（税抜3.0%）以内）を乗じて得た額となります。詳細は、販売会社にお問い合わせください。
※ 2019年10月1日以降消費税率が10%となった場合は、3.3%となります。

（以下略）

＜訂正後＞

申込手数料（１万口当たり、消費税および地方消費税に相当する金額（以下「消費税等相当額」といいます。）を含みます。）は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に、販売会社が定めた手数料率（3.3%（税抜3.0%）以内）を乗じて得た額となります。詳細は、販売会社にお問い合わせください。

（以下略）

第二部【ファンド情報】

第１【ファンドの状況】

１【ファンドの性格】

（１）【ファンドの目的及び基本的性格】

＜訂正前＞

（前略）

ファンドの特色

（中略）

「Ａコース」「Ｃコース」は、キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（米ドル売り円買い）（以下「Ａ/Ｃマザーファンド」といいます。）を通じて、次の外国投資信託および国内投資信託に投資します。

ファンド	投資対象
「Ａコース」「Ｃコース」	＜外国投資信託＞キャピタル・グループ・エマージング・マーケッツ・トータル・オポチュニティーズ（LUX）（クラスCfdh-JPY）（以下「ＥＴＯＰ（クラスCfdh-JPY）」といいます。）
	＜国内投資信託＞日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）（以下「日本短期債券ファンド」といいます。）

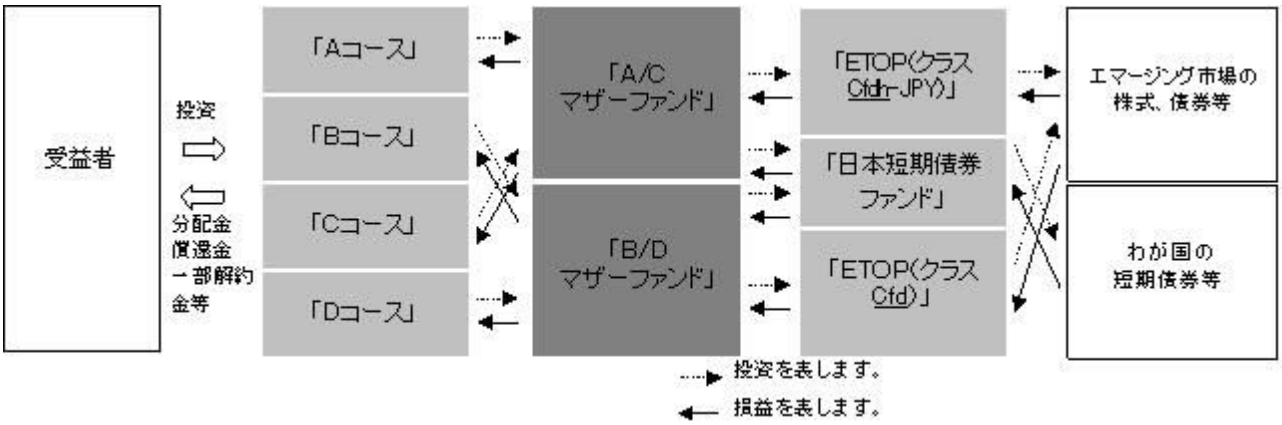
※「Ａコース」「Ｃコース」ともに「ＥＴＯＰ（クラスCfdh-JPY）」への実質投資割合を高位に維持することを基本とします。

「Ｂコース」「Ｄコース」は、キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（為替ヘッジなし）（以下「Ｂ/Ｄマザーファンド」といいます。）を通じて、次の外国投資信託および国内投資信託に投資します。

ファンド	投資対象
「Ｂコース」「Ｄコース」	＜外国投資信託＞キャピタル・グループ・エマージング・マーケッツ・トータル・オポチュニティーズ（LUX）（クラスCfd）（以下「ＥＴＯＰ（クラスCfd）」といいます。）
	＜国内投資信託＞「日本短期債券ファンド」

※「Ｂコース」「Ｄコース」ともに「ＥＴＯＰ（クラスCfd）」への実質投資割合を高位に維持することを基本とします。

● 投資形態　ファンド・オブ・ファンズ



（以下略）

＜訂正後＞

（前略）

ファンドの特色

（中略）

「Ａコース」「Ｃコース」は、キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（米ドル売り円買い）（以下「Ａ/Ｃマザーファンド」といいます。）を通じて、次の外国投資信託および国内投資信託に投資します。

ファンド	投資対象
「Ａコース」「Ｃコース」	＜外国投資信託＞キャピタル・グループ・エマージング・マーケッツ・トータル・オポチュニティーズ（LUX）（クラスCdmh-JPY）（以下「ＥＴＯＰ（クラスCdmh-JPY）」といいます。）
	＜国内投資信託＞日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）（以下「日本短期債券ファンド」といいます。）

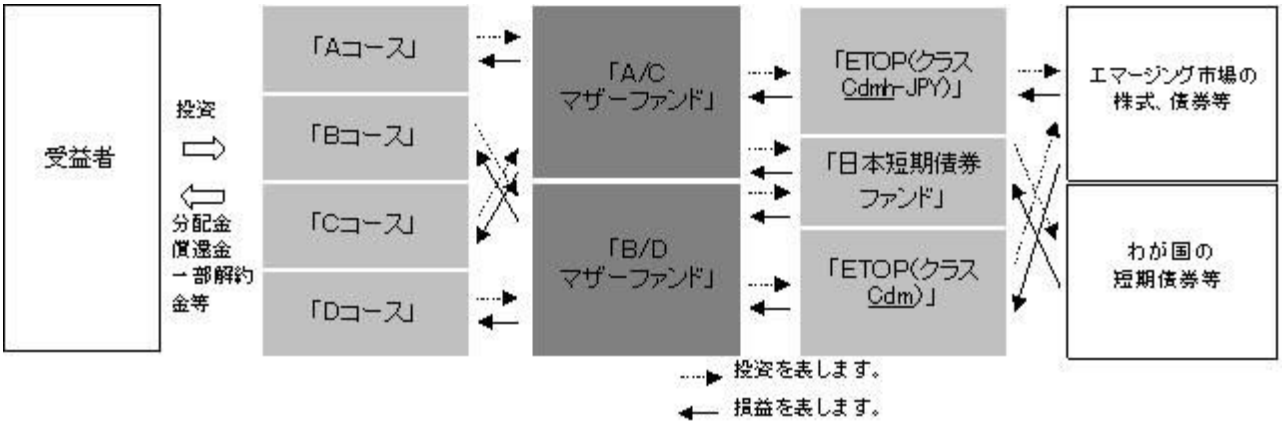
※「Ａコース」「Ｃコース」ともに「ＥＴＯＰ（クラスCdmh-JPY）」への実質投資割合を高位に維持することを基本とします。

「Ｂコース」「Ｄコース」は、キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（為替ヘッジなし）（以下「Ｂ/Ｄマザーファンド」といいます。）を通じて、次の外国投資信託および国内投資信託に投資します。

ファンド	投資対象
「Ｂコース」「Ｄコース」	＜外国投資信託＞キャピタル・グループ・エマージング・マーケッツ・トータル・オポチュニティーズ（LUX）（クラスCdm）（以下「ＥＴＯＰ（クラスCdm）」といいます。）
	＜国内投資信託＞「日本短期債券ファンド」

※「Ｂコース」「Ｄコース」ともに「ＥＴＯＰ（クラスCdm）」への実質投資割合を高位に維持することを基本とします。

● 投資形態　ファンド・オブ・ファンズ



（以下略）

（２）【ファンドの沿革】

＜訂正前＞

2013年９月26日　信託契約締結、各ファンドの設定および運用開始

2018年12月14日　投資対象ファンドにおけるファンド併合
＜併合前＞

キャピタル・インターナショナル・ファンド・ジャパン　エマージング・マーケッツ・トータル・オポチュニティーズ（クラスCdh-JPY）／（クラスCd）

＜併合後＞
キャピタル・グループ・エマージング・マーケッツ・トータル・オポチュニティーズ（LUX）（クラスCfdh-JPY）／（クラスCfd）

＜訂正後＞

2013年９月26日　信託契約締結、各ファンドの設定および運用開始

2018年12月14日　投資対象ファンドにおけるファンド併合
＜併合前＞
キャピタル・インターナショナル・ファンド・ジャパン　エマージング・マーケッツ・トータル・オポチュニティーズ（クラスCdh-JPY）／（クラスCd）

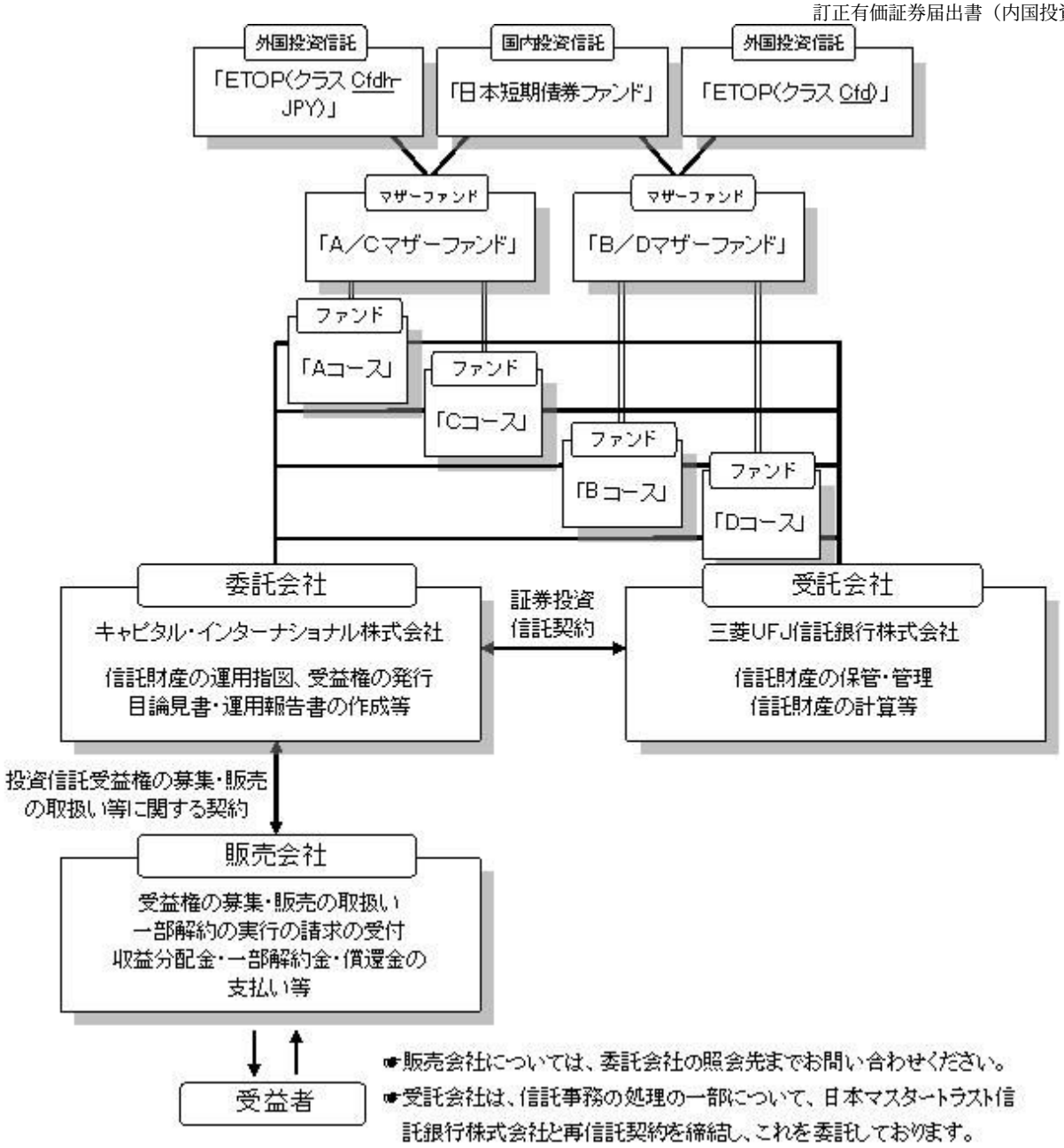
＜併合後＞
キャピタル・グループ・エマージング・マーケッツ・トータル・オポチュニティーズ（LUX）（クラスCfdh-JPY）／（クラスCfd）[注]

注：2020年2月19日付けでクラスを表す識別記号に変更があり、「クラスCfdh-JPY」は「クラスCdmh-JPY」に、「クラスCfd」は「クラスCdm」になりました。

（３）【ファンドの仕組み】

＜訂正前＞

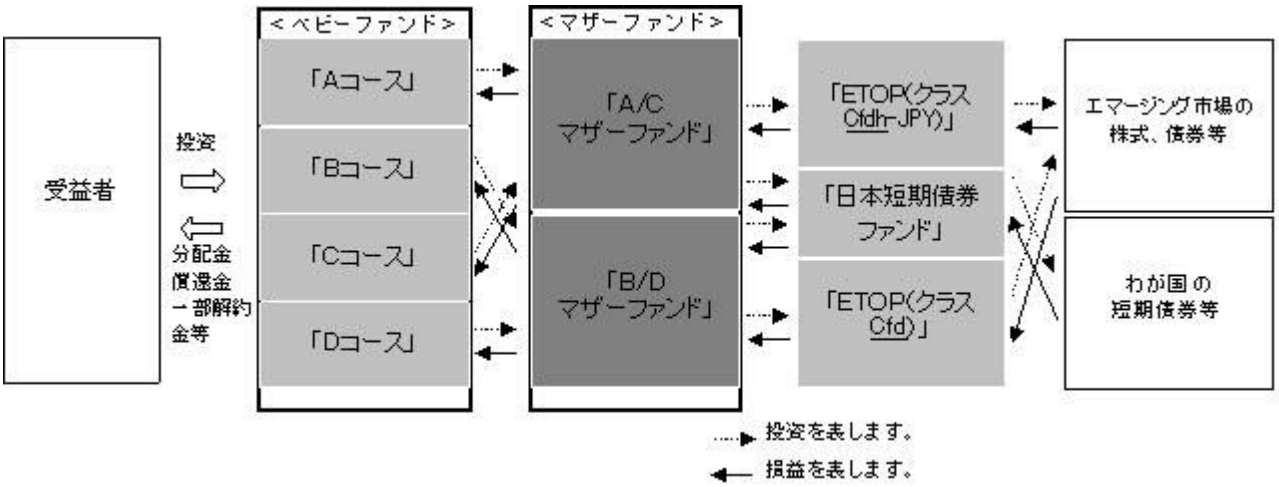
①ファンドの関係法人



（中略）

③ファミリーファンド方式

（中略）



（中略）

・委託会社は、マザーファンドに投資を行なう各ファンド以外のベビーファンドの設定・運用を行なうことがあります。2019年９月19日現在、その他のベビーファンドは次のとおりです。

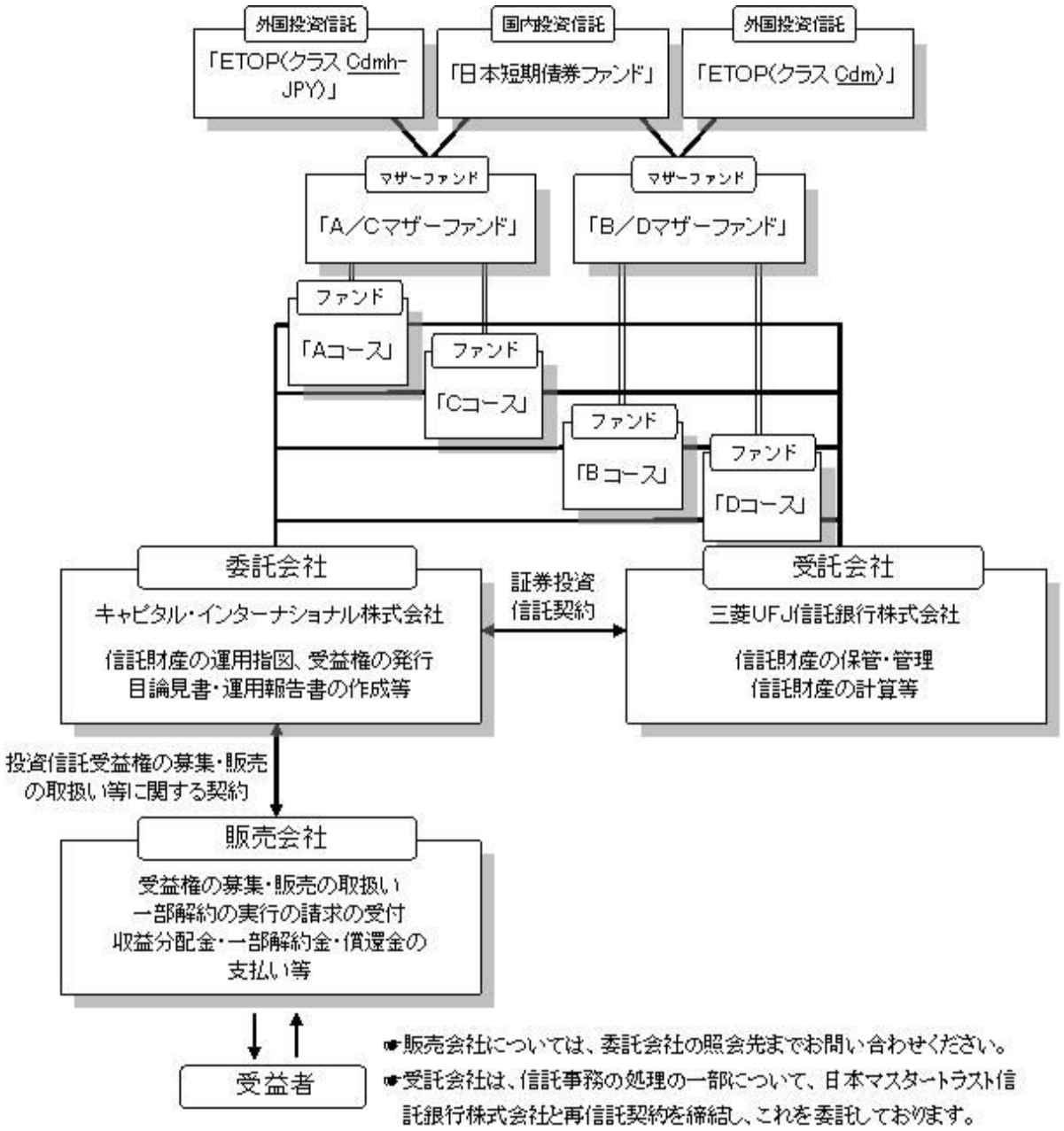
（中略）

④委託会社の概況（2019年７月31日現在）

（以下略）

＜訂正後＞

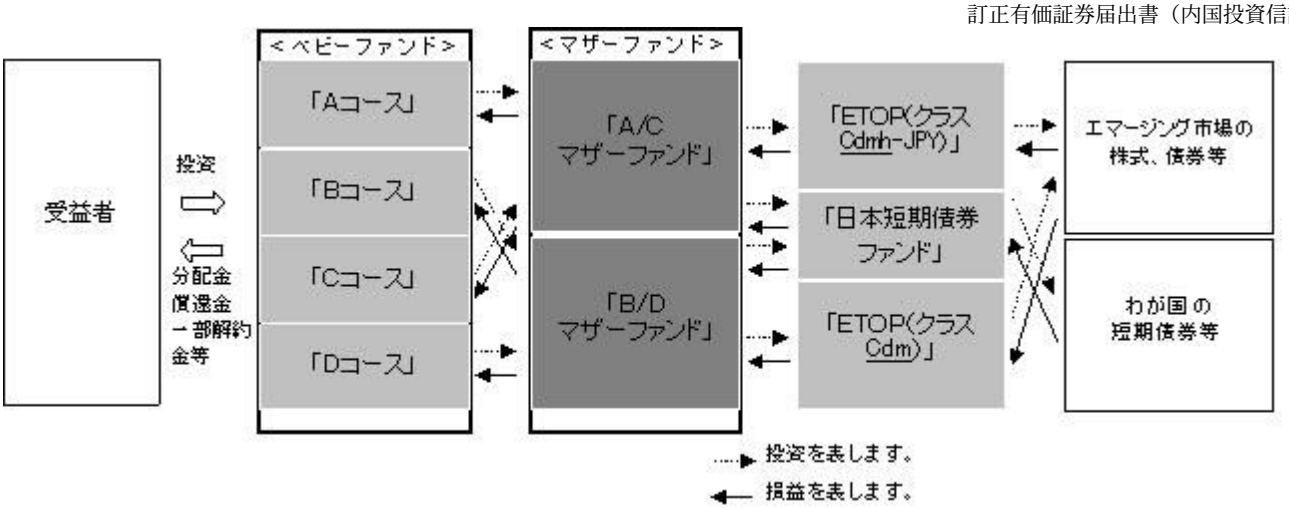
①ファンドの関係法人



（中略）

③ファミリーファンド方式

（中略）



（中略）

・委託会社は、マザーファンドに投資を行なう各ファンド以外のベビーファンドの設定・運用を行なうことがあります。2020年３月19日現在、その他のベビーファンドは次のとおりです。

（中略）

④委託会社の概況（2020年１月31日現在）

（以下略）

２【投資方針】

（２）【投資対象】

＜訂正前＞

（前略）

＜参考情報１＞マザーファンドの投資方針等

「Ａコース」「Ｃコース」が主要投資対象とする「Ａ／Ｃマザーファンド」の投資方針等は、次のとおりです。

（１）投資方針

①主として投資信託証券（「ＥＴＯＰ（クラスCfdh-JPY）」および「日本短期債券ファンド」）に投資を行ないます。

②投資信託証券の投資割合は、エマージング市場の株式、債券等を主な投資対象とする「ＥＴＯＰ（クラスCfdh-JPY）」を高位に維持することを基本とします。

（２）投資対象

（中略）

②運用の指図範囲

a.有価証券

委託会社は、信託金を、主として、「ＥＴＯＰ（クラスCfdh-JPY）」、「日本短期債券ファンド」および次の有価証券に投資することを指図します。

（中略）

「Ｂコース」「Ｄコース」が主要投資対象とする「Ｂ／Ｄマザーファンド」の投資方針等、次のとおりです。

（１）投資方針

①主として投資信託証券（「ＥＴＯＰ（クラスCfd）」および「日本短期債券ファンド」）に投資を行ないます。

②投資信託証券の投資割合は、エマージング市場の株式、債券等を主な投資対象とする「ＥＴＯＰ（クラスCfd）」を高位に維持することを基本とします。

（２）投資対象

（中略）

②運用の指図範囲

a.有価証券

委託会社は、信託金を、主として、「ＥＴＯＰ（クラスCfd）」、「日本短期債券ファンド」および次の有価証券に投資することを指図します。

（中略）

＜参考情報２＞投資対象ファンドの概要等

「Ａコース」「Ｃコース」の実質投資対象ファンド（「Ａ／Ｃマザーファンド」の投資対象ファンド）の概要等は、次のとおりです。

ファンド名称	キャピタル・グループ・エマージング・マーケッツ・トータル・オポチュニティーズ（LUX）（クラスCfdh-JPY）

（中略）

上記は、2019年７月31日現在のものであり、今後、投資顧問会社等の判断その他理由により変更される場合があります。

ファンド名称	日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）

（中略）

上記は、2019年７月31日現在のものであり、今後、委託会社等の判断その他理由により変更される場合があります。

「Ｂコース」「Ｄコース」の実質投資対象ファンド（「Ｂ／Ｄマザーファンド」の投資対象ファンド）の概要等は、次のとおりです。

ファンド名称	キャピタル・グループ・エマージング・マーケッツ・トータル・オポチュニティーズ（LUX）（クラスCfd）

（中略）

上記は、2019年７月31日現在のものであり、今後、投資顧問会社等の判断その他理由により変更される場合があります。

ファンド名称	日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）

（中略）

上記は、2019年７月31日現在のものであり、今後、委託会社等の判断その他理由により変更される場合があります。

＜訂正後＞

（前略）

＜参考情報１＞マザーファンドの投資方針等

「Ａコース」「Ｃコース」が主要投資対象とする「Ａ／Ｃマザーファンド」の投資方針等は、次のとおりです。

（１）投資方針

①主として投資信託証券（「ＥＴＯＰ（クラスCdmh-JPY）」および「日本短期債券ファンド」）に投資を行ないます。

②投資信託証券の投資割合は、エマージング市場の株式、債券等を主な投資対象とする「ＥＴＯＰ（クラスCdmh-JPY）」を高位に維持することを基本とします。

（２）投資対象

（中略）

②運用の指図範囲

a.有価証券

委託会社は、信託金を、主として、「ＥＴＯＰ（クラスCdmh-JPY）」、「日本短期債券ファンド」および次の有価証券に投資することを指図します。

（中略）

「Ｂコース」「Ｄコース」が主要投資対象とする「Ｂ／Ｄマザーファンド」の投資方針等、次のとおりです。

（１）投資方針

①主として投資信託証券（「ＥＴＯＰ（クラスCdm）」および「日本短期債券ファンド」）に投資を行ないます。

②投資信託証券の投資割合は、エマージング市場の株式、債券等を主な投資対象とする「ＥＴＯＰ（クラスCdm）」を高位に維持することを基本とします。

（２）投資対象

（中略）

②運用の指図範囲

a.有価証券

委託会社は、信託金を、主として、「ＥＴＯＰ（クラスCdm）」、「日本短期債券ファンド」および次の有価証券に投資することを指図します。

（中略）

＜参考情報２＞投資対象ファンドの概要等

「Ａコース」「Ｃコース」の実質投資対象ファンド（「Ａ／Ｃマザーファンド」の投資対象ファンド）の概要等は、次のとおりです。

ファンド名称	キャピタル・グループ・エマージング・マーケッツ・トータル・オポチュニティーズ（LUX）（クラスCdmh-JPY）

（中略）

上記は、2020年２月19日現在のものであり、今後、投資顧問会社等の判断その他理由により変更される場合があります。

ファンド名称	日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）

（中略）

上記は、2020年１月31日現在のものであり、今後、委託会社等の判断その他理由により変更される場合があります。

「Ｂコース」「Ｄコース」の実質投資対象ファンド（「Ｂ／Ｄマザーファンド」の投資対象ファンド）の概要等は、次のとおりです。

ファンド名称	キャピタル・グループ・エマージング・マーケッツ・トータル・オポチュニティーズ（LUX）（クラスCdm）

（中略）

上記は、2020年２月19日現在のものであり、今後、投資顧問会社等の判断その他理由により変更される場合があります。

ファンド名称	日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）

（中略）

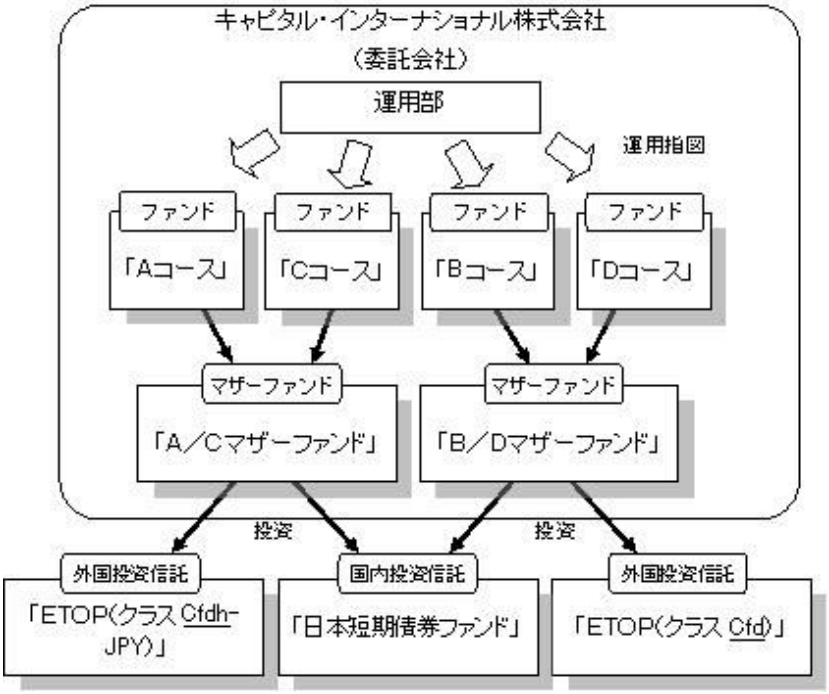
上記は、2020年１月31日現在のものであり、今後、委託会社等の判断その他理由により変更される場合があります。

（３）【運用体制】

＜訂正前＞

①運用体制

（中略）



②内部管理体制

（中略）

（参考情報） **キャピタル・インターナショナル株式会社の運用部門等の人員体制（2019年７月31日現在）** **運用部（３名）／法務コンプライアンス部（３名）／オペレーション部（６名）** **※（　）は、各部において、各ファンドにかかる業務に従事する人数を示します。**

（中略）

＜参考情報＞

投資対象ファンドにおける運用体制は、次のとおりです。

１．「ＥＴＯＰ（クラスCfdh-JPY）」

２．「ＥＴＯＰ（クラスCfd）」

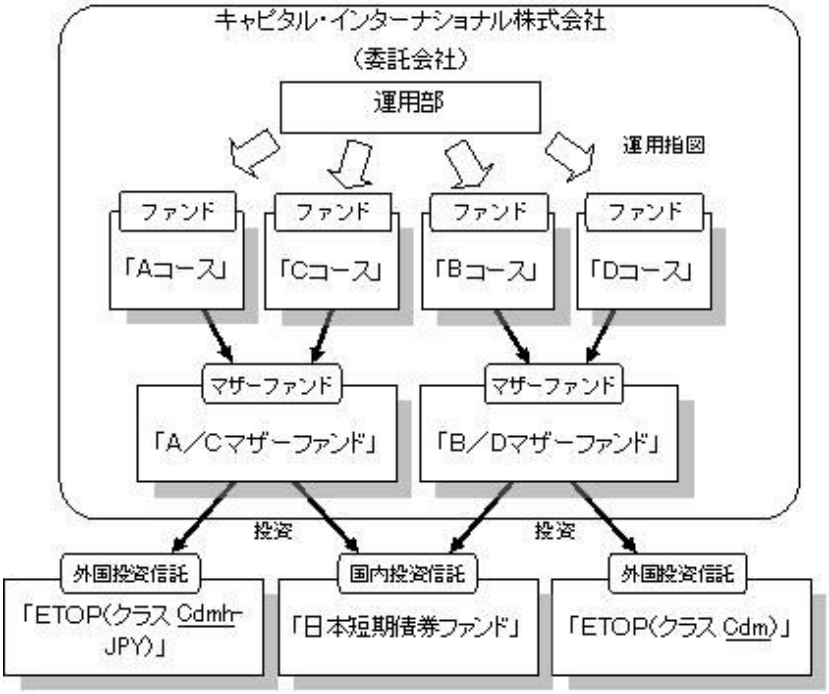
（中略）

※運用体制等は、2019年７月31日現在のものであり、今後、予告なく変更される場合があります。

＜訂正後＞

①運用体制

（中略）



②内部管理体制

（中略）

（参考情報） キャピタル・インターナショナル株式会社の運用部門等の人員体制（2020年１月31日現在） 運用部（３名）／法務コンプライアンス部（３名）／オペレーション部（６名） ※（　）は、各部において、各ファンドにかかる業務に従事する人数を示します。

（中略）

＜参考情報＞

投資対象ファンドにおける運用体制は、次のとおりです。

１．「ＥＴＯＰ（クラスCdmh-JPY）」

２．「ＥＴＯＰ（クラスCdm）」

（中略）

※運用体制等は、2020年１月31日現在のものであり（投資対象ファンドのクラスを表す識別記号は2020年２月19日付けのもので表示しています。）、今後、予告なく変更される場合があります。

３【投資リスク】

＜訂正前＞

（前略）

● 為替変動リスク

「Ａコース」「Ｃコース」が実質的に投資する「ＥＴＯＰ（クラスCfdh-JPY）」は、実質的な通貨配分にかかわらず、原則として純資産総額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行ないます。従って、「ＥＴＯＰ（クラスCfdh-JPY）」が保有する実質的な外貨建資産について対円での為替ヘッジを目的とした為替取引を行なわないため、結果として米ドル以外の通貨と米ドルとの間の為替変動の影響を受けます。

（中略）

「Ｂコース」「Ｄコース」が実質的に投資する「ＥＴＯＰ（クラスCfd）」は、原則として対円での為替ヘッジを目的とした為替取引を行なわないため、為替変動リスクがあります。

新興国通貨の為替相場は短期間に大幅に変動することがあり、先進国通貨と比較して、相対的に高い為替変動リスクがあります。

（中略）

＜参考情報＞

投資対象ファンドにおけるリスク管理体制は、次のとおりです。

１．「ＥＴＯＰ（クラスCfdh-JPY）」
２．「ＥＴＯＰ（クラスCfd）」

（中略）

※リスク管理体制等は、2019年７月31日現在のものであり、今後、予告なく変更される場合があります。

＜訂正後＞

（前略）

● 為替変動リスク

「Ａコース」「Ｃコース」が実質的に投資する「ＥＴＯＰ（クラスCdmh-JPY）」は、実質的な通貨配分にかかわらず、原則として純資産総額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行ないます。従って、「ＥＴＯＰ（クラスCdmh-JPY）」が保有する実質的な外貨建資産について対円での為替ヘッジを目的とした為替取引を行なわないため、結果として米ドル以外の通貨と米ドルとの間の為替変動の影響を受けます。

（中略）

「Ｂコース」「Ｄコース」が実質的に投資する「ＥＴＯＰ（クラスCdm）」は、原則として対円での為替ヘッジを目的とした為替取引を行なわないため、為替変動リスクがあります。

新興国通貨の為替相場は短期間に大幅に変動することがあり、先進国通貨と比較して、相対的に高い為替変動リスクがあります。

（中略）

＜参考情報＞

投資対象ファンドにおけるリスク管理体制は、次のとおりです。

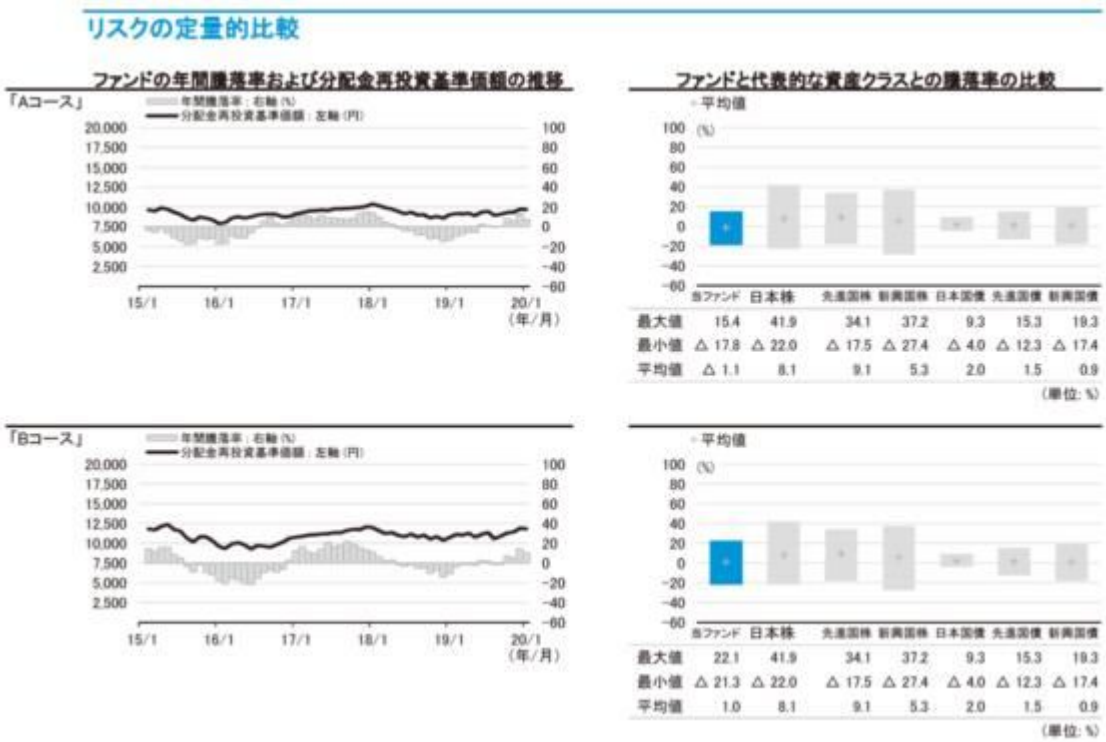
１．「ＥＴＯＰ（クラスCdmh-JPY）」
２．「ＥＴＯＰ（クラスCdm）」

（中略）

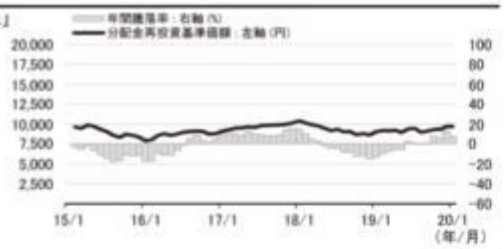
※リスク管理体制等は、2020年１月31日現在のものであり（投資対象ファンドのクラスを表す識別記号は2020年２月19日付けのもので表示しています。）、今後、予告なく変更される場合があります。

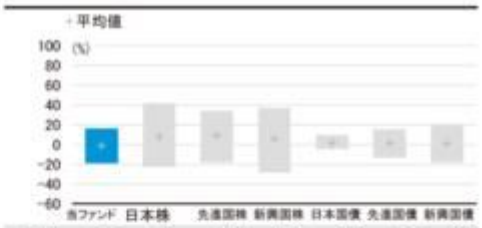
原届出書の第二部ファンド情報　第１ファンドの状況　３投資リスク　リスクの定量的比較につきましては、以下の内容に更新・訂正されます。

＜更新・訂正後＞



「Cコース」

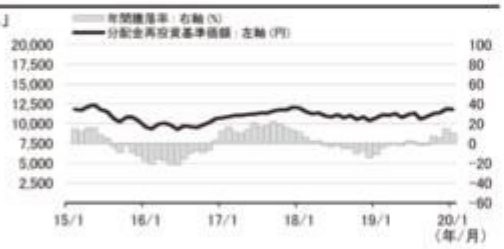


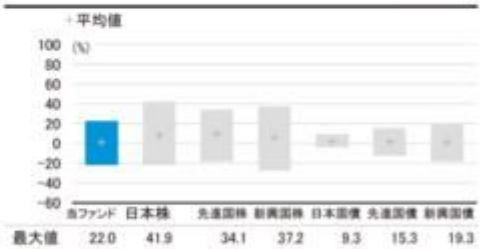


	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値	15.6	41.9	34.1	37.2	9.3	15.3	19.3
最小値	△ 17.8	△ 22.0	△ 17.5	△ 27.4	△ 4.0	△ 12.3	△ 17.4
平均値	△ 1.1	8.1	9.1	5.3	2.0	1.5	0.9

（単位：%）

「Dコース」





	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値	22.0	41.9	34.1	37.2	9.3	15.3	19.3
最小値	△ 21.3	△ 22.0	△ 17.5	△ 27.4	△ 4.0	△ 12.3	△ 17.4
平均値	1.0	8.1	9.1	5.3	2.0	1.5	0.9

（単位：%）

（注1）年間騰落率は、2015年2月から2020年1月までの各月末における1年間の騰落率を表示したもので、分配金再投資基準価額を基に算出しています。
（注2）分配金再投資基準価額は、設定日（2013年9月26日）を10,000として指数化しています。
（注3）分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額と異なる場合があります。

（注1）全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。
（注2）ファンドの騰落率および代表的な資産クラスの騰落率は、2015年2月から2020年1月までの5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。

＜各資産クラスの指数＞
日本株　・・・TOPIX（配当込み）
先進国株・・・MSCIコクサイ・インデックス（税引前配当再投資／円ベース）
新興国株・・・MSCIエマージング・マーケッツ・インデックス（税引前配当再投資／円ベース）
日本国債・・・NOMURA-BPI国債
先進国債・・・FTSE世界国債インデックス（除く日本／円ベース）
新興国債・・・JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド（円ベース）
※ 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

「ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較」に用いた指数について

「日本株」の資産クラスはTOPIX（配当込み）を表示しております。
TOPIX（東証株価指数）は、株式会社東京証券取引所（（株）東京証券取引所）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は（株）東京証券取引所が有しています。なお、ファンドは、（株）東京証券取引所により提供、保証または販売されるものではなく、（株）東京証券取引所は、ファンドの発行または売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

「先進国株」の資産クラスはMSCIコクサイ・インデックス（税引前配当再投資／円ベース）を表示しております。
MSCIコクサイ・インデックスは、MSCI Inc.が公表しているインデックスで、当指数に関する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc.に属しており、また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

「新興国株」の資産クラスはMSCIエマージング・マーケッツ・インデックス（税引前配当再投資／円ベース）を表示しております。
MSCIエマージング・マーケッツ・インデックスは、MSCI Inc.が公表しているインデックスで、当指数に関する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc.に属しており、また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

「日本国債」の資産クラスはNOMURA-BPI国債を表示しております。
NOMURA-BPI国債は、野村證券株式会社が公表している指数で、その知的財産権は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、対象インデックスを用いて行なわれる事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

「先進国債」の資産クラスはFTSE世界国債インデックス（除く日本／円ベース）を表示しております。
FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

「新興国債」の資産クラスはJPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド（円ベース）を表示しております。
JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイドは、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが発表しており、著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属しています。

4【手数料等及び税金】

（1）【申込手数料】

＜訂正前＞

申込手数料（１万口当たり、消費税等相当額を含みます。）は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に、販売会社が定めた手数料率（3.24%※（税抜3.0%）以内）を乗じて得た額となります。詳細は、販売会社にお問い合わせください。
※ 2019年10月1日以降消費税率が10%となった場合は、3.3%となります。

（以下略）

＜訂正後＞

申込手数料（１万口当たり、消費税等相当額を含みます。）は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に、販売会社が定めた手数料率（3.3%（税抜3.0%）以内）を乗じて得た額となります。詳細は、販売会社にお問い合わせください。

（以下略）

（３）【信託報酬等】

＜訂正前＞

信託報酬の総額（消費税等相当額を含みます。）は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対して年率1.755%※1（税抜1.625%）の信託報酬率を乗じて得た額とします。信託報酬は、日々計上され、各ファンドの基準価額に反映されます。

（中略）

＜投資対象ファンドの信託報酬を含めた実質的な負担＞

信託報酬	年率1.755%※1（税抜1.625%）
投資対象とする外国投資信託の信託報酬（＊１）	年率0.00%
投資対象とする国内投資信託の信託報酬（＊２）	年率0.007%程度
実質的な負担（＊３）	年率1.762%程度（税込）※2

※１ 2019年10月1日以降消費税率が10%となった場合は、年率1.7875%となります。
※２ 2019年10月1日以降消費税率が10%となった場合は、年率1.7945%程度（税込）となります。

（＊１）「ETOP（クラスCfdh-JPY）」「ETOP（クラスCfd）」の投資顧問会社への報酬は、委託会社の報酬中より支払います。このため、当該ファンドに信託報酬はかかりませんが、後記「（４）その他の手数料等」に表示する投資対象とする外国投資信託のファンド管理費用（上限年率0.15%）が別途かかります。

（＊２）日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）は、年率0.1404%※（税抜0.13%）を上限とする信託報酬がかかりますが、当該ファンドの実質的な組入比率は低位を維持するため、受益者が実質的に負担する信託報酬の算出にあたっては、年率0.007%程度と見込み、当該年率を表示しています。※2019年10月1日以降消費税率が10%となった場合は、0.143%となります。

（以下略）

＜訂正後＞

信託報酬の総額（消費税等相当額を含みます。）は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対して年率1.7875%（税抜1.625%）の信託報酬率を乗じて得た額とします。信託報酬は、日々計上され、各ファンドの基準価額に反映されます。

（中略）

＜投資対象ファンドの信託報酬を含めた実質的な負担＞

信託報酬	年率1.7875%（税抜1.625%）
投資対象とする外国投資信託の信託報酬（＊１）	年率0.00%
投資対象とする国内投資信託の信託報酬（＊２）	年率0.007%程度

実質的な負担（＊３）　　年率1.7945%程度（税込）

（＊１）「ETOP（クラスCdmh-JPY）」「ETOP（クラスCdm）」の投資顧問会社への報酬は、委託会社の報酬中より支払います。このため、当該ファンドに信託報酬はかかりませんが、後記「（４）その他の手数料等」に表示する投資対象とする外国投資信託のファンド管理費用（上限年率0.15%）が別途かかります。

（＊２）日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）は、年率0.143%（税抜0.13%）を上限とする信託報酬がかかりますが、当該ファンドの実質的な組入比率は低位を維持するため、受益者が実質的に負担する信託報酬の算出にあたっては、年率0.007%程度と見込み、当該年率を表示しています。

（以下略）

（５）【課税上の取扱い】

＜訂正前＞

課税上は、株式投資信託として取扱われ、個人受益者、法人受益者毎に以下の取扱いとなります。以下の取扱内容は、2019年７月31日現在のものであり、今後、税制改正等により変更される場合がありますのでご留意ください。
税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

（以下略）

＜訂正後＞

課税上は、株式投資信託として取扱われ、個人受益者、法人受益者毎に以下の取扱いとなります。以下の取扱内容は、2020年１月31日現在のものであり、今後、税制改正等により変更される場合がありますのでご留意ください。また、外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。
税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

（以下略）

５【運用状況】

原届出書の第二部ファンド情報　第１ファンドの状況　５運用状況につきましては、以下の内容に更新・訂正されます。

＜更新・訂正後＞

（１）【投資状況】

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＡコース（年２回決算／米ドル売り円買い）

2020年1月31日現在

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（%）
親投資信託受益証券	日本	305,126,178	100.11
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	―	△353,777	△0.11
合計(純資産総額)		304,772,401	100.00

(注)投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＢコース（年２回決算／為替ヘッジなし）

2020年1月31日現在

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（%）
親投資信託受益証券	日本	1,362,058,885	100.13
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	―	△1,780,843	△0.13
合計(純資産総額)		1,360,278,042	100.00

(注)投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＣコース（毎月分配／米ドル売り円買い）

2020年1月31日現在

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（%）
親投資信託受益証券	日本	8,279,777	99.87
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	―	10,117	0.12
合計(純資産総額)		8,289,894	100.00

(注)投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＤコース（毎月分配／為替ヘッジなし）

2020年1月31日現在

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（%）
親投資信託受益証券	日本	636,024,427	99.96
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	―	224,239	0.03
合計(純資産総額)		636,248,666	100.00

(注)投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

（参考）キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（米ドル売り円買い）

2020年1月31日現在

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（%）
投資信託受益証券	日本	4,885,859	0.06
投資証券	ルクセンブルク	7,198,054,727	99.90
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	―	1,700,772	0.02
合計(純資産総額)		7,204,641,358	100.00

(注)投資比率とは、マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

（参考）キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（為替ヘッジなし）

2020年1月31日現在

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（%）
投資信託受益証券	日本	14,294,901	0.71
投資証券	ルクセンブルク	1,983,813,042	99.28
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	―	279	0.00
合計(純資産総額)		1,998,108,222	100.00

(注)投資比率とは、マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

（参考）キャピタル・グループ・エマージング・マーケッツ・トータル・オポチュニティーズ（ＬＵＸ）

2020年１月31日現在

資産の種類	国/地域名	時価合計（円）	投資比率（%）
株式	中国	9,526,410,425	6.73
	インド	7,154,595,208	5.06
	ブラジル	6,829,289,239	4.83
	ロシア	4,930,967,359	3.49
	香港	4,385,545,467	3.10
	台湾	3,291,998,003	2.33
	韓国	2,932,240,125	2.07
	英国	2,379,749,524	1.68
	南アフリカ	2,123,906,136	1.50
	インドネシア	1,869,419,199	1.32
	米国	1,613,244,606	1.14
	アラブ首長国連邦	1,303,486,538	0.92
	メキシコ	1,218,119,486	0.86
	スロベニア	1,214,694,799	0.86
	カザフスタン	1,037,572,430	0.73
	カナダ	781,063,882	0.55
	日本	767,969,000	0.54
	フランス	727,973,820	0.51
	チリ	704,953,841	0.50
	アルゼンチン	642,740,623	0.45
	スイス	614,358,589	0.43
	オランダ	590,838,825	0.42
	ベトナム	587,587,799	0.42
	シンガポール	555,656,744	0.39
	スウェーデン	543,181,815	0.38
	ナイジェリア	540,407,946	0.38
	オーストラリア	448,161,288	0.32
	タイ	410,041,176	0.29
	ルーマニア	405,742,078	0.29
	デンマーク	281,422,595	0.20
	フィリピン	253,965,512	0.18
	ポルトガル	126,792,469	0.09
	メキシコ	7,935,003,295	5.61
	中国	5,801,781,514	4.10
	ロシア	4,267,258,953	3.02
	ウクライニア	4,109,908,494	2.91
	ドミニカ共和国	3,929,192,580	2.78
	ルーマニア	3,744,702,360	2.65
	トルコ	3,698,808,776	2.61
	マレーシア	3,485,002,466	2.46
	ブラジル	3,483,399,317	2.46
	アルゼンチン	2,739,650,938	1.94
	インドネシア	2,500,335,989	1.77

債券	チュニジア	2,154,147,910	1.52
	パキスタン	2,134,053,951	1.51
	南アフリカ	2,099,509,040	1.48
	ポーランド	2,051,467,706	1.45
	エジプト	1,999,043,838	1.41
	米国	1,745,052,570	1.23
	コロンビア	1,654,505,411	1.17
	インド	1,419,805,895	1.00
	スリランカ	1,413,501,035	1.00
	コスタ リカ	1,154,171,429	0.82
	パナマ	1,152,738,656	0.81
	ナイジェリア	1,017,621,173	0.72
	ペルー	889,703,405	0.63
	チリ	782,278,512	0.55
	カタール	758,484,244	0.54
	ガボン	721,611,065	0.51
	バーレーン	714,540,591	0.51
	セネガル	691,909,489	0.49
	ウルグアイ	631,013,126	0.45
	オマーン	585,815,229	0.41
	ギリシャ	560,918,460	0.40
	サウジアラビア	540,626,775	0.38
	コートジボワール	412,269,709	0.29
	ホンジュラス	379,638,685	0.27
	タイ	359,852,132	0.25
	香港	313,484,643	0.22
	ガーナ	241,731,466	0.17
	アンゴラ	156,851,890	0.11
	セルビア	147,750,007	0.10
	ヴァージン諸島（英領）	137,007,047	0.10
	カザフスタン	127,578,261	0.09
	ルクセンブルク	126,946,368	0.09
	パラグアイ	77,989,784	0.06
	アラブ首長国連邦	77,710,992	0.05
	カメルーン	62,203,970	0.04
	エチオピア	23,578,899	0.02
銀行預金、その他資産（負債控除後）		5,463,540,627	3.86
純資産総額		141,469,795,218	100.00

（注）投資比率とは、キャピタル・グループ・エマージング・マーケッツ・トータル・オポチュニティーズ（ＬＵＸ）の純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

（参考）日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）

日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)の投資対象である日本短期債券マザーファンド

2019年7月22日現在

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（%）
社債券	日本	1,809,708,000	98.34
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	―	30,602,502	1.66
合計(純資産総額)		1,840,310,502	100.00

(注)投資比率は、日本短期債券マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。
(注)当該情報は委託会社が入手可能な直近日（2019年7月22日）現在の情報です。

（２）【投資資産】

①【投資有価証券の主要銘柄】

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＡコース（年２回決算／米ドル売り円買い）

a.上位30銘柄

2020年1月31日現在

順位	国／地域	種類	銘柄名	口数 (口)	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
1	日本	親投資信託受益証券	キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（米ドル売り円買い）	278,628,599	1.0865	302,729,973	1.0951	305,126,178	100.11

(注)投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率をいいます。

b.種類別投資比率

2020年1月31日現在

種類	投資比率（%）
親投資信託受益証券	100.11
合計	100.11

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＢコース（年２回決算／為替ヘッジなし）

a.上位30銘柄

2020年1月31日現在

順位	国／地域	種類	銘柄名	口数 (口)	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
1	日本	親投資信託受益証券	キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（為替ヘッジなし）	1,028,279,394	1.3165	1,353,729,823	1.3246	1,362,058,885	100.13

(注)投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率をいいます。

b.種類別投資比率

2020年1月31日現在

種類	投資比率（%）
親投資信託受益証券	100.13
合計	100.13

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＣコース（毎月分配／米ドル売り円買い）

a.上位30銘柄

2020年1月31日現在

順位	国／地域	種類	銘柄名	口数 (口)	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
1	日本	親投資信託受益証券	キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（米ドル売り円買い）	7,560,750	1.1183	8,455,552	1.0951	8,279,777	99.87

(注)投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率をいいます。

b.種類別投資比率

2020年1月31日現在

種類	投資比率（%）
親投資信託受益証券	99.87
合計	99.87

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドDコース（毎月分配／為替ヘッジなし）

a.上位30銘柄

2020年1月31日現在

順位	国／地域	種類	銘柄名	口数 (口)	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
1	日本	親投資信託受益証券	キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（為替ヘッジなし）	480,163,391	1.3717	658,640,124	1.3246	636,024,427	99.96

(注)投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率をいいます。

b.種類別投資比率

2020年1月31日現在

種類	投資比率（%）
親投資信託受益証券	99.96
合計	99.96

（参考）キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（米ドル売り円買い）

a.上位30銘柄

2020年1月31日現在

順位	国／地域	種類	銘柄名	口数 (口)	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
1	ルクセンブルク	投資証券	キャピタル・グループ・エマージング・マーケッツ・トータル・オポチュニティーズ（LUX）（クラスCfdh-JPY）	8,488,272.084	827.76	7,026,252,100	848	7,198,054,727	99.90
2	日本	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）	4,631,585	1.0548	4,885,395	1.0549	4,885,859	0.06

(注)投資比率は、マザーファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率をいいます。

b.種類別投資比率

2020年1月31日現在

種類	投資比率（%）
投資信託受益証券	0.06
投資証券	99.90
合計	99.97

（参考）キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（為替ヘッジなし）

a.上位30銘柄

2020年1月31日現在

順位	国／地域	種類	銘柄名	口数 (口)	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
1	ルクセンブルク	投資証券	キャピタル・グループ・エマージング・マーケッツ・トータル・オポチュニティーズ（LUX）（クラスCfd）	1,922,299.46	983.79	1,891,138,985	1,032	1,983,813,042	99.28
2	日本	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）	13,550,954	1.0548	14,293,546	1.0549	14,294,901	0.71

(注)投資比率は、マザーファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率をいいます。

b.種類別投資比率

2020年1月31日現在

種類	投資比率（%）
投資信託受益証券	0.71
投資証券	99.28
合計	99.99

（参考）キャピタル・グループ・エマージング・マーケッツ・トータル・オポチュニティーズ（ＬＵＸ）

上位30銘柄

2020年１月31日現在

順位	銘柄	国/地域（上段） 株式/債券（中段） 業種/種類（下段）	株数/額面（上段） 評価単価（中段） 通貨（下段）	評価金額（円）	投資比率 (%)
1	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO	台湾 株式 情報技術	2,015,430 316.50 台湾ドル	2,295,369,348	1.62
2	MALAYSIA GVT MYR 4.893% 06-08-38	マレーシア 債券 ソブリン債（現地通貨建）	68,790,000 119.5177 マレーシアリンギット	2,189,919,664	1.55
3	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD COM	韓国 株式 情報技術	406,048 57,200.00 韓国ウォン	2,134,638,931	1.51
4	AIA GROUP LTD	香港 株式 金融	1,544,000 78.30 香港ドル	1,695,527,976	1.20

5	CENTRAL BANK OF TUNISIA EUR REG S SR UNSEC 6.75% 10-31-23	チュニジア 債券 ソブリン債(先進国通貨建)	12,245,000 103.984 ユーロ	1,530,053,529	1.08
6	CHINA GOVT BOND CNY 3.86% 07-22-49	中国 債券 ソブリン債（現地通貨建）	91,400,000 105.0314 中国元	1,508,759,214	1.07
7	BONOS MEXICAN MXN 10.0% 12-05-24	メキシコ 債券 ソブリン債（現地通貨建）	221,030,000 114.178 メキシコペソ	1,463,065,992	1.03
8	EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA SR UNSEC REG S FRN (L+60) 06-08-20	中国 債券 ソブリン債(先進国通貨建)	13,320,000 100.0628 米ドル	1,451,658,594	1.03
9	US TREASURY BOND 2.875% 05-15-49	米国 債券 ソブリン債(先進国通貨建)	11,250,000 118.1436 米ドル	1,447,605,963	1.02
10	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	中国 株式 一般消費財・サービス	62,027 208.58 米ドル	1,409,097,796	1.00
11	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	英国 株式 生活必需品	293,800 33.495 英ポンド	1,403,272,634	0.99
12	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	インドネシア 株式 金融	5,210,800 33,700.00 インドネシアルピア	1,401,678,659	0.99
13	DISCOVERY LTD	南アフリカ 株式 金融	1,513,778 120.01 南アフリカランド	1,340,543,661	0.95
14	ALROSA PJSC (USD)	ロシア 株式 素材	9,391,996 1.3093 米ドル	1,339,324,953	0.95
15	DETSKY MIR PJSC (USD)	ロシア 株式 一般消費財・サービス	6,596,850 1.8342 ロシアルーブル	1,317,838,844	0.93
16	SOUTH AFRICA GVT ZAR R2048 8.75% 02-28-48	南アフリカ 債券 ソブリン債（現地通貨建）	202,220,000 87.40 南アフリカランド	1,304,178,021	0.92
17	PEMEX MXN 7.47% 11-12-26	メキシコ 債券 社債	248,340,000 89.1587 メキシコペソ	1,283,632,066	0.91
18	RUSSIA GOVT OFZ RUB 7.25% 05-10-34	ロシア 債券 ソブリン債（現地通貨建）	679,640,000 109.0255 ロシアルーブル	1,275,850,693	0.90
19	TENCENT HOLDINGS LTD	中国 株式 コミュニケーション・サービス	236,400 375.00 香港ドル	1,243,296,302	0.88
20	NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD GDR REG S	スロベニア 株式 金融	815,200 12.40 ユーロ	1,214,694,799	0.86
21	HDFC BANK LTD	インド 株式 金融	645,420 1,226.05 インドルピー	1,205,550,496	0.85
22	CCR SA ON	ブラジル 株式 資本財・サービス	2,490,027 18.80 ブラジルレアル	1,200,584,981	0.85

23	DOMINICAN REPUBLIC REG S 5.95% 01-25-27	ドミニカ共和国 債券 ソブリン債(先進国通貨建)	9,611,000 109.7858 米ドル	1,149,217,541	0.81
24	POLAND GOVT BOND PLN 5.75% 09-23-22	ポーランド 債券 ソブリン債（現地通貨建）	36,710,000 110.561 ポーランドズロチ	1,135,900,430	0.80
25	TURKEY GOVT BOND TRY I/L 2.0% 10-26-22	トルコ 債券 インフレ等指数リンク債	29,000,000 212.042 トルコリラ	1,120,954,144	0.79
26	PAKISTAN REP REG S 6.875% 12-05-27	パキスタン 債券 ソブリン債(先進国通貨建)	9,415,000 105.7087 米ドル	1,083,973,718	0.77
27	BRAZIL NTNF BRL 10.0% 01-01-29	ブラジル 債券 ソブリン債（現地通貨建）	34,785,000 121.3042 ブラジルレアル	1,082,178,094	0.76
28	DP WORLD PLC	アラブ首長国連邦 株式 資本財・サービス	697,829 14.00 米ドル	1,064,056,637	0.75
29	HALYK SAVINGS BANK OF KAZA GDR REG S	カザフスタン 株式 金融	656,996 14.50 米ドル	1,037,572,430	0.73
30	UKRAINE GOVT REG S 7.75% 09-01-24	ウクライニア 債券 ソブリン債(先進国通貨建)	8,312,000 111.5545 米ドル	1,009,904,540	0.71

（注）投資比率は、キャピタル・グループ・エマージング・マーケッツ・トータル・オポチュニティーズ（ＬＵＸ）の純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率をいいます。

（参考）日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）

日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)の投資対象である日本短期債券マザーファンドの投資有価証券の明細

2019年7月22日現在

国名	銘柄名	利率（%）	償還日	種類	額面（千円）	評価額		投資比率（%）
						単価（円）	金額（円）	
日本	第4回クレディ・アグリコル・エス・エー円貨社債（2014）	0.425	2019/11/28	社債券	100,000	100.111	100,111,000	5.44
日本	第2回マラヤン・バンキング・ベルハッド円貨社債（2015）	0.509	2020/4/30	社債券	100,000	100.236	100,236,000	5.45
日本	第19回ルノー円貨社債（2017）	0.36	2020/7/6	社債券	100,000	99.774	99,774,000	5.42
日本	第11回ウエストパック・バンキング・コーポレーション円貨社債（2016）	0.3	2021/1/22	社債券	100,000	100.271	100,271,000	5.45
日本	第8回ケーティー円貨社債（2018）	0.3	2020/11/13	社債券	100,000	100.069	100,069,000	5.44

日本	第527回関西電力（一般担保付）	0.28	2024/4/25	社債券	100,000	100.424	100,424,000	5.46
日本	第50回日本電気（社債間限定同順位特約付）	0.29	2022/6/15	社債券	100,000	100.375	100,375,000	5.45
日本	第31回ソニー	0.23	2021/9/17	社債券	100,000	100.247	100,247,000	5.45
日本	第1回三井住友トラスト・パナソニックファイナンス(社債間限定同順位特約付)	0.12	2020/10/30	社債券	100,000	100.108	100,108,000	5.44
日本	第22回あおぞら銀行(社債間限定同順位特約付)	0.1	2021/12/10	社債券	100,000	99.93	99,930,000	5.43
日本	第28回三菱東京ＵＦＪ銀行（劣後特約付）	1.56	2021/1/20	社債券	100,000	102.123	102,123,000	5.55
日本	第6回りそな銀行（劣後特約付）	2.084	2020/3/4	社債券	100,000	101.227	101,227,000	5.50
日本	第23回三井住友銀行（劣後特約付）	1.61	2020/12/17	社債券	100,000	102.105	102,105,000	5.55
日本	第5回イオンフィナンシャルサービス（社債間限定同順位特約付）	0.23	2022/5/27	社債券	100,000	100.087	100,087,000	5.44
日本	第75回アコム（特定社債間限定同順位特約付）	0.309	2023/2/28	社債券	100,000	100.127	100,127,000	5.44
日本	第27回大和証券グループ本社（社債間限定同順位特約付）	0.4	2023/4/25	社債券	100,000	100.752	100,752,000	5.47
日本	第44回野村ホールディングス	0.723	2021/2/25	社債券	100,000	100.977	100,977,000	5.49
日本	第29回相鉄ホールディングス（相模鉄道株式会社保証付）	0.91	2020/6/25	社債券	100,000	100.765	100,765,000	5.48

（注）投資比率は、日本短期債券マザーファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率をいいます。
（注）当該情報は委託会社が入手可能な直近日（2019年7月22日）現在の情報です。

②【投資不動産物件】

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＡコース（年２回決算／米ドル売り円買い）
該当事項はありません。

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＢコース（年２回決算／為替ヘッジなし）
該当事項はありません。

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＣコース（毎月分配／米ドル売り円買い）
該当事項はありません。

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＤコース（毎月分配／為替ヘッジなし）

該当事項はありません。

（参考）キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（米ドル売り円買い）

該当事項はありません。

（参考）キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（為替ヘッジなし）

該当事項はありません。

③【その他投資資産の主要なもの】

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＡコース（年２回決算／米ドル売り円買い）

該当事項はありません。

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＢコース（年２回決算／為替ヘッジなし）

該当事項はありません。

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＣコース（毎月分配／米ドル売り円買い）

該当事項はありません。

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＤコース（毎月分配／為替ヘッジなし）

該当事項はありません。

（参考）キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（米ドル売り円買い）

該当事項はありません。

（参考）キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（為替ヘッジなし）

該当事項はありません。

（３）【運用実績】

①【純資産の推移】

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＡコース（年２回決算／米ドル売り円買い）

期		純資産総額（円）		1口当たり純資産額（円）	
		（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第1期	(2013年12月20日)	2,048,380,427	2,048,380,427	0.9905	0.9905
第2期	(2014年 6月20日)	2,200,831,417	2,200,831,417	1.0478	1.0478
第3期	(2014年12月22日)	1,704,452,147	1,704,452,147	0.9411	0.9411
第4期	(2015年 6月22日)	275,356,939	275,356,939	0.9467	0.9467
第5期	(2015年12月21日)	233,379,754	233,379,754	0.8314	0.8314
第6期	(2016年 6月20日)	171,694,012	171,694,012	0.8630	0.8630
第7期	(2016年12月20日)	202,276,006	202,276,006	0.8710	0.8710
第8期	(2017年 6月20日)	342,992,266	342,992,266	0.9584	0.9584
第9期	(2017年12月20日)	364,042,575	364,042,575	0.9969	0.9969
第10期	(2018年 6月20日)	322,508,695	322,508,695	0.9220	0.9220
第11期	(2018年12月20日)	278,873,751	278,873,751	0.8647	0.8647
第12期	(2019年 6月20日)	304,361,026	304,361,026	0.9253	0.9253
第13期	(2019年12月20日)	305,058,170	305,058,170	0.9614	0.9614
	2019年 1月末日	291,718,966	—	0.9004	—
	2月末日	298,423,448	—	0.9135	—
	3月末日	295,966,838	—	0.9104	—
	4月末日	299,438,997	—	0.9189	—
	5月末日	290,625,444	—	0.8919	—
	6月末日	307,553,910	—	0.9350	—
	7月末日	309,671,708	—	0.9425	—
	8月末日	294,722,071	—	0.8944	—
	9月末日	299,373,989	—	0.9080	—
	10月末日	299,544,222	—	0.9285	—
	11月末日	297,743,872	—	0.9326	—
	12月末日	306,968,841	—	0.9689	—
	2020年 1月末日	304,772,401	—	0.9670	—

(注)表中の末日とはその月の最終営業日を指します。

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＢコース（年２回決算／為替ヘッジなし）

期		純資産総額（円）		1口当たり純資産額（円）	
		（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第1期	(2013年12月20日)	2,296,163,766	2,296,163,766	1.0494	1.0494
第2期	(2014年 6月20日)	2,315,744,241	2,315,744,241	1.0864	1.0864
第3期	(2014年12月22日)	4,970,060,564	4,970,060,564	1.1555	1.1555
第4期	(2015年 6月22日)	6,150,933,306	6,150,933,306	1.1943	1.1943
第5期	(2015年12月21日)	4,216,343,209	4,216,343,209	1.0306	1.0306
第6期	(2016年 6月20日)	3,417,530,363	3,417,530,363	0.9257	0.9257
第7期	(2016年12月20日)	3,420,812,301	3,420,812,301	1.0606	1.0606

第8期	(2017年 6月20日)	2,484,035,947	2,484,035,947	1.1209	1.1209
第9期	(2017年12月20日)	2,076,104,828	2,076,104,828	1.1909	1.1909
第10期	(2018年 6月20日)	1,844,743,139	1,844,743,139	1.0886	1.0886
第11期	(2018年12月20日)	1,603,755,861	1,603,755,861	1.0598	1.0598
第12期	(2019年 6月20日)	1,567,604,033	1,567,604,033	1.1042	1.1042
第13期	(2019年12月20日)	1,437,044,836	1,437,044,836	1.1763	1.1763
	2019年 1月末日	1,611,022,223	—	1.0715	—
	2月末日	1,654,274,942	—	1.1101	—
	3月末日	1,642,969,173	—	1.1050	—
	4月末日	1,634,905,212	—	1.1274	—
	5月末日	1,544,884,857	—	1.0788	—
	6月末日	1,568,796,050	—	1.1137	—
	7月末日	1,568,543,692	—	1.1351	—
	8月末日	1,457,834,015	—	1.0589	—
	9月末日	1,488,176,504	—	1.0919	—
	10月末日	1,493,490,340	—	1.1287	—
	11月末日	1,430,752,499	—	1.1424	—
	12月末日	1,443,538,797	—	1.1882	—
	2020年 1月末日	1,360,278,042	—	1.1812	—

(注)表中の末日とはその月の最終営業日を指します。

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＣコース（毎月分配／米ドル売り円買い）

期		純資産総額（円）		1口当たり純資産額（円）	
		（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第1特定期間	(2013年12月20日)	15,716,639	15,716,639	0.9909	0.9909
第2特定期間	(2014年 6月20日)	17,139,952	17,236,514	1.0417	1.0477
第3特定期間	(2014年12月22日)	24,274,077	24,540,500	0.9203	0.9353
第4特定期間	(2015年 6月22日)	23,297,052	23,461,605	0.9211	0.9271
第5特定期間	(2015年12月21日)	12,499,378	12,642,387	0.8033	0.8093
第6特定期間	(2016年 6月20日)	13,193,988	13,288,825	0.8272	0.8332
第7特定期間	(2016年12月20日)	11,148,135	11,235,208	0.8302	0.8362
第8特定期間	(2017年 6月20日)	15,436,195	15,524,523	0.9107	0.9167
第9特定期間	(2017年12月20日)	19,769,895	19,876,397	0.9411	0.9471
第10特定期間	(2018年 6月20日)	17,439,381	17,561,937	0.8635	0.8695
第11特定期間	(2018年12月20日)	11,203,919	11,294,910	0.8040	0.8100
第12特定期間	(2019年 6月20日)	12,081,829	12,166,109	0.8543	0.8603
第13特定期間	(2019年12月20日)	12,371,297	12,455,695	0.8809	0.8869
	2019年 1月末日	11,680,630	—	0.8362	—
	2月末日	11,859,980	—	0.8473	—
	3月末日	11,828,679	—	0.8434	—
	4月末日	11,988,768	—	0.8503	—

5月末日	11,639,158	—	0.8244	—
6月末日	12,212,101	—	0.8633	—
7月末日	12,349,456	—	0.8691	—
8月末日	11,538,161	—	0.8238	—
9月末日	11,722,970	—	0.8353	—
10月末日	11,995,383	—	0.8530	—
11月末日	12,056,980	—	0.8557	—
12月末日	12,469,621	—	0.8877	—
2020年 1月末日	8,289,894	—	0.8852	—

(注)分配付の金額は、特定期間末の金額に特定期間中の各計算期間末の分配金を加算した金額です。
(注)表中の末日とはその月の最終営業日を指します。

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドDコース（毎月分配／為替ヘッジなし）

期	純資産総額（円）		1口当たり純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第1特定期間 (2013年12月20日)	974,795,011	974,795,011	1.0516	1.0516
第2特定期間 (2014年 6月20日)	1,099,820,825	1,117,952,082	1.0694	1.0874
第3特定期間 (2014年12月22日)	3,053,373,690	3,245,306,173	1.0544	1.1364
第4特定期間 (2015年 6月22日)	4,654,972,014	4,957,307,329	1.0165	1.0885
第5特定期間 (2015年12月21日)	4,063,315,723	4,148,796,089	0.8595	0.8775
第6特定期間 (2016年 6月20日)	3,243,671,065	3,322,477,136	0.7544	0.7724
第7特定期間 (2016年12月20日)	3,099,018,763	3,170,709,599	0.8440	0.8620
第8特定期間 (2017年 6月20日)	2,746,702,051	2,806,152,155	0.8739	0.8919
第9特定期間 (2017年12月20日)	2,114,664,719	2,163,354,076	0.9097	0.9277
第10特定期間 (2018年 6月20日)	1,428,875,886	1,460,784,235	0.8165	0.8325
第11特定期間 (2018年12月20日)	1,086,484,415	1,102,918,871	0.7842	0.7952
第12特定期間 (2019年 6月20日)	778,106,008	784,828,317	0.8109	0.8169
第13特定期間 (2019年12月20日)	660,151,041	665,411,821	0.8569	0.8629
2019年 1月末日	1,083,457,519	—	0.7917	—
2月末日	875,599,916	—	0.8192	—
3月末日	847,757,863	—	0.8145	—
4月末日	839,365,775	—	0.8300	—
5月末日	787,702,383	—	0.7934	—
6月末日	782,072,372	—	0.8179	—
7月末日	772,110,598	—	0.8326	—
8月末日	701,129,892	—	0.7755	—
9月末日	718,668,303	—	0.7987	—
10月末日	731,138,453	—	0.8244	—
11月末日	682,874,019	—	0.8333	—
12月末日	663,776,114	—	0.8656	—
2020年 1月末日	636,248,666	—	0.8595	—

(注)分配付の金額は、特定期間末の金額に特定期間中の各計算期間末の分配金を加算した金額です。
(注)表中の末日とはその月の最終営業日を指します。

②【分配の推移】

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＡコース（年２回決算／米ドル売り円買い）

期	計算期間	1口当たりの分配金（円）
第1期	2013年 9月26日～2013年12月20日	0.0000
第2期	2013年12月21日～2014年 6月20日	0.0000
第3期	2014年 6月21日～2014年12月22日	0.0000
第4期	2014年12月23日～2015年 6月22日	0.0000
第5期	2015年 6月23日～2015年12月21日	0.0000
第6期	2015年12月22日～2016年 6月20日	0.0000
第7期	2016年 6月21日～2016年12月20日	0.0000
第8期	2016年12月21日～2017年 6月20日	0.0000
第9期	2017年 6月21日～2017年12月20日	0.0000
第10期	2017年12月21日～2018年 6月20日	0.0000
第11期	2018年 6月21日～2018年12月20日	0.0000
第12期	2018年12月21日～2019年 6月20日	0.0000
第13期	2019年 6月21日～2019年12月20日	0.0000

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＢコース（年２回決算／為替ヘッジなし）

期	計算期間	1口当たりの分配金（円）
第1期	2013年 9月26日～2013年12月20日	0.0000
第2期	2013年12月21日～2014年 6月20日	0.0000
第3期	2014年 6月21日～2014年12月22日	0.0000
第4期	2014年12月23日～2015年 6月22日	0.0000
第5期	2015年 6月23日～2015年12月21日	0.0000
第6期	2015年12月22日～2016年 6月20日	0.0000
第7期	2016年 6月21日～2016年12月20日	0.0000
第8期	2016年12月21日～2017年 6月20日	0.0000
第9期	2017年 6月21日～2017年12月20日	0.0000
第10期	2017年12月21日～2018年 6月20日	0.0000
第11期	2018年 6月21日～2018年12月20日	0.0000
第12期	2018年12月21日～2019年 6月20日	0.0000
第13期	2019年 6月21日～2019年12月20日	0.0000

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＣコース（毎月分配／米ドル売り円買い）

期	特定期間	1口当たりの分配金（円）
第1特定期間	2013年 9月26日～2013年12月20日	0.0000
第2特定期間	2013年12月21日～2014年 6月20日	0.0060
第3特定期間	2014年 6月21日～2014年12月22日	0.0150
第4特定期間	2014年12月23日～2015年 6月22日	0.0060
第5特定期間	2015年 6月23日～2015年12月21日	0.0060
第6特定期間	2015年12月22日～2016年 6月20日	0.0060
第7特定期間	2016年 6月21日～2016年12月20日	0.0060
第8特定期間	2016年12月21日～2017年 6月20日	0.0060
第9特定期間	2017年 6月21日～2017年12月20日	0.0060
第10特定期間	2017年12月21日～2018年 6月20日	0.0060
第11特定期間	2018年 6月21日～2018年12月20日	0.0060
第12特定期間	2018年12月21日～2019年 6月20日	0.0060
第13特定期間	2019年 6月21日～2019年12月20日	0.0060

（注）各特定期間の1口当たりの分配金は、特定期間中の各計算期間末の分配金を加算した金額です。

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＤコース（毎月分配／為替ヘッジなし）

期	特定期間	1口当たりの分配金（円）
第1特定期間	2013年 9月26日～2013年12月20日	0.0000
第2特定期間	2013年12月21日～2014年 6月20日	0.0180
第3特定期間	2014年 6月21日～2014年12月22日	0.0820
第4特定期間	2014年12月23日～2015年 6月22日	0.0720
第5特定期間	2015年 6月23日～2015年12月21日	0.0180
第6特定期間	2015年12月22日～2016年 6月20日	0.0180
第7特定期間	2016年 6月21日～2016年12月20日	0.0180
第8特定期間	2016年12月21日～2017年 6月20日	0.0180
第9特定期間	2017年 6月21日～2017年12月20日	0.0180
第10特定期間	2017年12月21日～2018年 6月20日	0.0160
第11特定期間	2018年 6月21日～2018年12月20日	0.0110
第12特定期間	2018年12月21日～2019年 6月20日	0.0060
第13特定期間	2019年 6月21日～2019年12月20日	0.0060

（注）各特定期間の1口当たりの分配金は、特定期間中の各計算期間末の分配金を加算した金額です。

③【収益率の推移】

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＡコース（年２回決算／米ドル売り円買い）

期	計算期間	収益率（%）
第1期	2013年 9月26日～2013年12月20日	△1.0

第2期	2013年12月21日～2014年 6月20日	5.8
第3期	2014年 6月21日～2014年12月22日	△10.2
第4期	2014年12月23日～2015年 6月22日	0.6
第5期	2015年 6月23日～2015年12月21日	△12.2
第6期	2015年12月22日～2016年 6月20日	3.8
第7期	2016年 6月21日～2016年12月20日	0.9
第8期	2016年12月21日～2017年 6月20日	10.0
第9期	2017年 6月21日～2017年12月20日	4.0
第10期	2017年12月21日～2018年 6月20日	△7.5
第11期	2018年 6月21日～2018年12月20日	△6.2
第12期	2018年12月21日～2019年 6月20日	7.0
第13期	2019年 6月21日～2019年12月20日	3.9

(注)第1期の収益率は、計算期末の基準価額（分配付の額）から設定日の基準価額を控除した額を設定日の基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数です。

(注)収益率は、計算期末の基準価額（分配付の額）から当該計算期間の直前の計算期末の基準価額（分配落ちの額。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＢコース（年２回決算／為替ヘッジなし）

期	計算期間	収益率（%）
第1期	2013年 9月26日～2013年12月20日	4.9
第2期	2013年12月21日～2014年 6月20日	3.5
第3期	2014年 6月21日～2014年12月22日	6.4
第4期	2014年12月23日～2015年 6月22日	3.4
第5期	2015年 6月23日～2015年12月21日	△13.7
第6期	2015年12月22日～2016年 6月20日	△10.2
第7期	2016年 6月21日～2016年12月20日	14.6
第8期	2016年12月21日～2017年 6月20日	5.7
第9期	2017年 6月21日～2017年12月20日	6.2
第10期	2017年12月21日～2018年 6月20日	△8.6
第11期	2018年 6月21日～2018年12月20日	△2.6
第12期	2018年12月21日～2019年 6月20日	4.2
第13期	2019年 6月21日～2019年12月20日	6.5

(注)第1期の収益率は、計算期末の基準価額（分配付の額）から設定日の基準価額を控除した額を設定日の基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数です。

(注)収益率は、計算期末の基準価額（分配付の額）から当該計算期間の直前の計算期末の基準価額（分配落ちの額。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＣコース（毎月分配／米ドル売り円買い）

期	特定期間	収益率（%）

第1特定期間	2013年 9月26日～2013年12月20日	△0.9
第2特定期間	2013年12月21日～2014年 6月20日	5.7
第3特定期間	2014年 6月21日～2014年12月22日	△10.2
第4特定期間	2014年12月23日～2015年 6月22日	0.7
第5特定期間	2015年 6月23日～2015年12月21日	△12.1
第6特定期間	2015年12月22日～2016年 6月20日	3.7
第7特定期間	2016年 6月21日～2016年12月20日	1.1
第8特定期間	2016年12月21日～2017年 6月20日	10.4
第9特定期間	2017年 6月21日～2017年12月20日	4.0
第10特定期間	2017年12月21日～2018年 6月20日	△7.6
第11特定期間	2018年 6月21日～2018年12月20日	△6.2
第12特定期間	2018年12月21日～2019年 6月20日	7.0
第13特定期間	2019年 6月21日～2019年12月20日	3.8

(注)第1特定期間の収益率は、第1特定期間末の基準価額（分配付の額）から設定日の基準価額を控除した額を設定日の基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数です。

(注)収益率は、特定期間末の基準価額（分配付の額）から当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額（分配落ちの額。以下「前特定期間末基準価額」といいます。）を控除した額を前特定期間末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＤコース（毎月分配／為替ヘッジなし）

期	特定期間	収益率（%）
第1特定期間	2013年 9月26日～2013年12月20日	5.2
第2特定期間	2013年12月21日～2014年 6月20日	3.4
第3特定期間	2014年 6月21日～2014年12月22日	6.3
第4特定期間	2014年12月23日～2015年 6月22日	3.2
第5特定期間	2015年 6月23日～2015年12月21日	△13.7
第6特定期間	2015年12月22日～2016年 6月20日	△10.1
第7特定期間	2016年 6月21日～2016年12月20日	14.3
第8特定期間	2016年12月21日～2017年 6月20日	5.7
第9特定期間	2017年 6月21日～2017年12月20日	6.2
第10特定期間	2017年12月21日～2018年 6月20日	△8.5
第11特定期間	2018年 6月21日～2018年12月20日	△2.6
第12特定期間	2018年12月21日～2019年 6月20日	4.2
第13特定期間	2019年 6月21日～2019年12月20日	6.4

(注)第1特定期間の収益率は、第1特定期間末の基準価額（分配付の額）から設定日の基準価額を控除した額を設定日の基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数です。

(注)収益率は、特定期間末の基準価額（分配付の額）から当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額（分配落ちの額。以下「前特定期間末基準価額」といいます。）を控除した額を前特定期間末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。

（４）【設定及び解約の実績】

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＡコース（年２回決算／米ドル売り円買い）

下記計算期間中の設定および解約の実績ならびに当該計算期間末の発行済口数は次のとおりです。

期	計算期間	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済口数（口）
第1期	2013年 9月26日～2013年12月20日	2,068,074,342	―	2,068,074,342
第2期	2013年12月21日～2014年 6月20日	32,538,504	137,419	2,100,475,427
第3期	2014年 6月21日～2014年12月22日	200,477,672	489,836,860	1,811,116,239
第4期	2014年12月23日～2015年 6月22日	37,094,295	1,557,336,539	290,873,995
第5期	2015年 6月23日～2015年12月21日	34,280,149	44,431,937	280,722,207
第6期	2015年12月22日～2016年 6月20日	26,788,067	108,554,409	198,955,865
第7期	2016年 6月21日～2016年12月20日	65,468,718	32,178,114	232,246,469
第8期	2016年12月21日～2017年 6月20日	145,090,909	19,469,188	357,868,190
第9期	2017年 6月21日～2017年12月20日	57,859,361	50,551,611	365,175,940
第10期	2017年12月21日～2018年 6月20日	16,145,341	31,534,116	349,787,165
第11期	2018年 6月21日～2018年12月20日	13,124,700	40,415,667	322,496,198
第12期	2018年12月21日～2019年 6月20日	14,044,478	7,619,282	328,921,394
第13期	2019年 6月21日～2019年12月20日	7,724,593	19,330,515	317,315,472

(注)第1期の設定口数には当初申込期間中の設定口数を含みます。
(注)本邦外における設定および解約の実績はありません。

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＢコース（年２回決算／為替ヘッジなし）

下記計算期間中の設定および解約の実績ならびに当該計算期間末の発行済口数は次のとおりです。

期	計算期間	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済口数（口）
第1期	2013年 9月26日～2013年12月20日	2,196,942,770	8,833,065	2,188,109,705
第2期	2013年12月21日～2014年 6月20日	420,112,979	476,565,255	2,131,657,429
第3期	2014年 6月21日～2014年12月22日	2,959,939,303	790,266,833	4,301,329,899
第4期	2014年12月23日～2015年 6月22日	1,878,022,234	1,029,224,022	5,150,128,111
第5期	2015年 6月23日～2015年12月21日	388,534,660	1,447,424,965	4,091,237,806
第6期	2015年12月22日～2016年 6月20日	133,214,276	532,618,192	3,691,833,890
第7期	2016年 6月21日～2016年12月20日	160,424,299	626,751,115	3,225,507,074
第8期	2016年12月21日～2017年 6月20日	168,534,222	1,177,926,989	2,216,114,307
第9期	2017年 6月21日～2017年12月20日	113,999,601	586,865,140	1,743,248,768
第10期	2017年12月21日～2018年 6月20日	207,049,106	255,655,473	1,694,642,401
第11期	2018年 6月21日～2018年12月20日	84,456,675	265,905,060	1,513,194,016
第12期	2018年12月21日～2019年 6月20日	46,858,223	140,347,838	1,419,704,401
第13期	2019年 6月21日～2019年12月20日	39,593,382	237,587,839	1,221,709,944

(注)第1期の設定口数には当初申込期間中の設定口数を含みます。
(注)本邦外における設定および解約の実績はありません。

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＣコース（毎月分配／米ドル売り円買い）

下記特定期間中の設定および解約の実績ならびに当該特定期間末の発行済口数は次のとおりです。

期	特定期間	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済口数（口）
第1特定期間	2013年 9月26日～2013年12月20日	15,860,453	―	15,860,453
第2特定期間	2013年12月21日～2014年 6月20日	593,087	―	16,453,540
第3特定期間	2014年 6月21日～2014年12月22日	11,945,259	2,021,529	26,377,270
第4特定期間	2014年12月23日～2015年 6月22日	2,428,042	3,511,549	25,293,763
第5特定期間	2015年 6月23日～2015年12月21日	438,227	10,172,410	15,559,580
第6特定期間	2015年12月22日～2016年 6月20日	389,928	―	15,949,508
第7特定期間	2016年 6月21日～2016年12月20日	317,202	2,838,963	13,427,747
第8特定期間	2016年12月21日～2017年 6月20日	3,522,074	―	16,949,821
第9特定期間	2017年 6月21日～2017年12月20日	4,090,699	33,522	21,006,998
第10特定期間	2017年12月21日～2018年 6月20日	4,944,670	5,755,839	20,195,829
第11特定期間	2018年 6月21日～2018年12月20日	585,588	6,845,430	13,935,987
第12特定期間	2018年12月21日～2019年 6月20日	218,787	12,857	14,141,917
第13特定期間	2019年 6月21日～2019年12月20日	249,096	346,954	14,044,059

(注)第1特定期間の設定口数には当初申込期間中の設定口数を含みます。

(注)本邦外における設定および解約の実績はありません。

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドDコース（毎月分配／為替ヘッジなし）

下記特定期間中の設定および解約の実績ならびに当該特定期間末の発行済口数は次のとおりです。

期	特定期間	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済口数（口）
第1特定期間	2013年 9月26日～2013年12月20日	926,934,178	―	926,934,178
第2特定期間	2013年12月21日～2014年 6月20日	212,192,301	110,649,998	1,028,476,481
第3特定期間	2014年 6月21日～2014年12月22日	2,137,993,852	270,749,502	2,895,720,831
第4特定期間	2014年12月23日～2015年 6月22日	2,358,502,424	674,697,065	4,579,526,190
第5特定期間	2015年 6月23日～2015年12月21日	641,438,247	493,461,614	4,727,502,823
第6特定期間	2015年12月22日～2016年 6月20日	68,075,275	496,161,759	4,299,416,339
第7特定期間	2016年 6月21日～2016年12月20日	50,013,377	677,717,022	3,671,712,694
第8特定期間	2016年12月21日～2017年 6月20日	35,560,159	564,201,974	3,143,070,879
第9特定期間	2017年 6月21日～2017年12月20日	24,220,790	842,701,748	2,324,589,921
第10特定期間	2017年12月21日～2018年 6月20日	57,827,934	632,442,562	1,749,975,293
第11特定期間	2018年 6月21日～2018年12月20日	10,768,138	375,233,356	1,385,510,075
第12特定期間	2018年12月21日～2019年 6月20日	5,577,797	431,563,110	959,524,762
第13特定期間	2019年 6月21日～2019年12月20日	4,114,890	193,250,099	770,389,553

(注)第1特定期間の設定口数には当初申込期間中の設定口数を含みます。

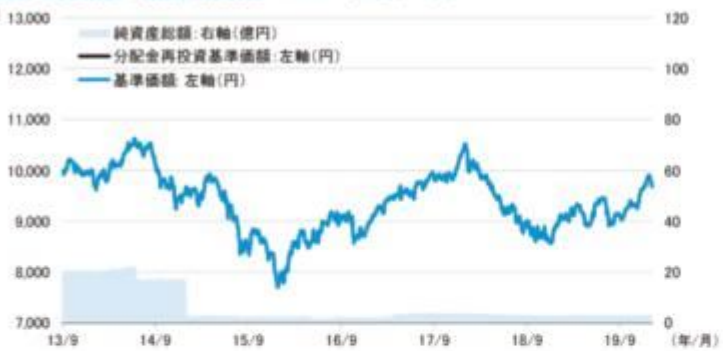
(注)本邦外における設定および解約の実績はありません。

≪参考情報≫

2020年1月31日現在

基準価額・純資産の推移（設定～2020年1月31日）

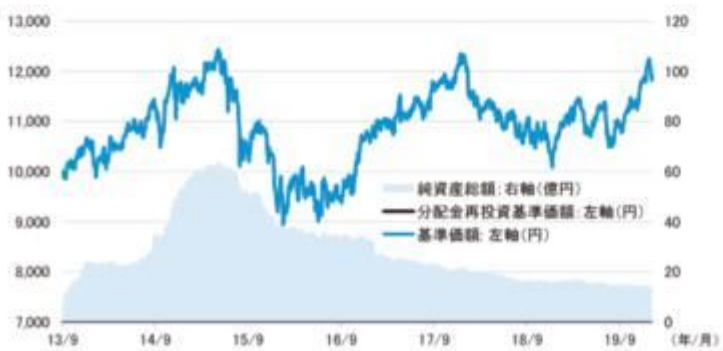
「Aコース」



分配金の推移

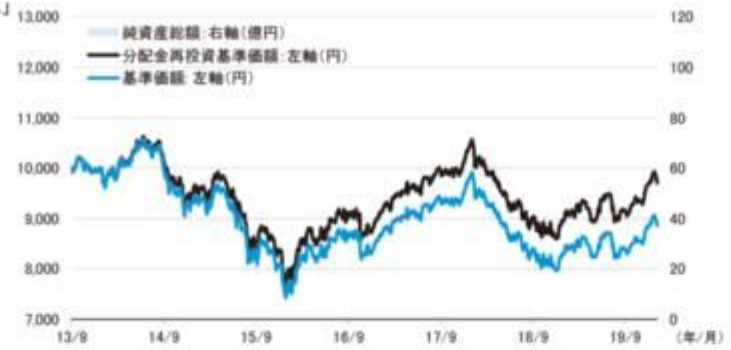
第13期	2019年12月	0円
第12期	2019年6月	0円
第11期	2018年12月	0円
第10期	2018年6月	0円
第9期	2017年12月	0円
	設定来累計	0円

「Bコース」



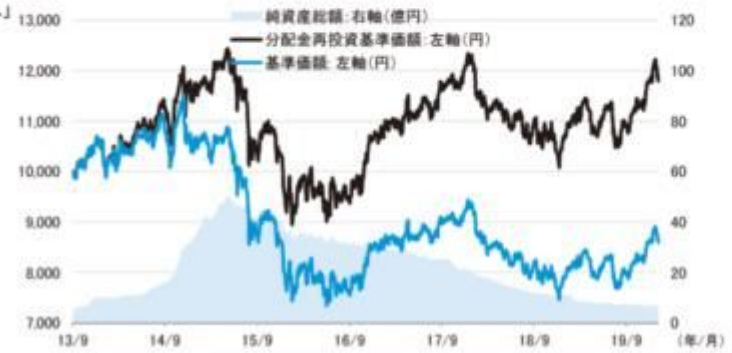
第13期	2019年12月	0円
第12期	2019年6月	0円
第11期	2018年12月	0円
第10期	2018年6月	0円
第9期	2017年12月	0円
	設定来累計	0円

「Cコース」



第76期	2020年1月	10円
第75期	2019年12月	10円
第74期	2019年11月	10円
第73期	2019年10月	10円
第72期	2019年9月	10円
第71期	2019年8月	10円
	直近1年間累計	120円
	設定来累計	820円

「Dコース」



第76期	2020年1月	10円
第75期	2019年12月	10円
第74期	2019年11月	10円
第73期	2019年10月	10円
第72期	2019年9月	10円
第71期	2019年8月	10円
	直近1年間累計	120円
	設定来累計	3,020円

※ 分配金再投資基準価額は、税引前分配金を再投資したものとして算出しています。

分配金は1万口当たり、税引前

主要な資産の状況（2020年1月31日現在）

「Aコース」「Cコース」

<キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（米ドル売り円買い）の主要な資産の状況等>

順位	銘柄名	投資比率(%)
1	「ETOP（クラスCfdh－JPY）」	99.90
2	「日本短期債券ファンド」	0.06

「Bコース」「Dコース」

<キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（為替ヘッジなし）の主要な資産の状況等>

順位	銘柄名	投資比率(%)
1	「ETOP（クラスCfd）」	99.28
2	「日本短期債券ファンド」	0.71

<各コースが実質的に投資する外国投資信託（ETOP）の主要な資産の状況等>　（2020年1月31日現在）

資産別構成比率

資産	投資比率(%)
株式	42.97
先進国通貨建て国債	23.20
現地通貨建て国債	21.71
社債	5.61
インフレ連動債	2.64
その他債券	－
現金等	3.86

通貨別構成比率

通貨名	投資比率(%)
米ドル	33.22
ユーロ	6.18
インドルピー	6.06
香港ドル	5.82
ブラジルレアル	5.78
その他通貨	39.07
現金等	3.86

地域別構成比率

地域名	投資比率(%) 株式	債券	合計
アジア	19.13	9.72	28.85
中南米	6.64	17.54	24.18
欧州	8.35	13.22	21.58
太平洋地域	4.35	2.69	7.04
中東	0.92	1.89	2.81
アフリカ	1.88	6.77	8.66
北米	1.69	1.33	3.02

国別構成比率

国名	投資比率(%) 株式	債券	合計
中国	6.73	4.10	10.83
ブラジル	4.83	2.46	7.29
ロシア	3.49	3.02	6.50
メキシコ	0.86	5.61	6.47
インド	5.06	1.00	6.06
その他国	22.01	36.97	58.98

以下は、各コースが実質的に投資する外国投資信託の株式部分の上位10銘柄です。

上位10銘柄（株式）

順位	銘柄名	国名/地域名	業種名	投資比率(%)
1	台湾セミコンダクター・マニュファクチャリング（TSMC）	台湾	情報技術	1.62
2	サムスン電子	韓国	情報技術	1.51
3	AIAグループ	香港	金融	1.20
4	アリババ・グループ	中国	一般消費財・サービス	1.00
5	ブリティッシュ・アメリカン・タバコ	英国	生活必需品	0.99
6	バンク・セントラル・アジア	インドネシア	金融	0.99
7	ディスカバリー	南アフリカ	金融	0.95
8	アルロサ	ロシア	素材	0.95
9	ジェーツキー・ミール	ロシア	一般消費財・サービス	0.93
10	テンセント・ホールディングス	中国	コミュニケーション・サービス	0.88

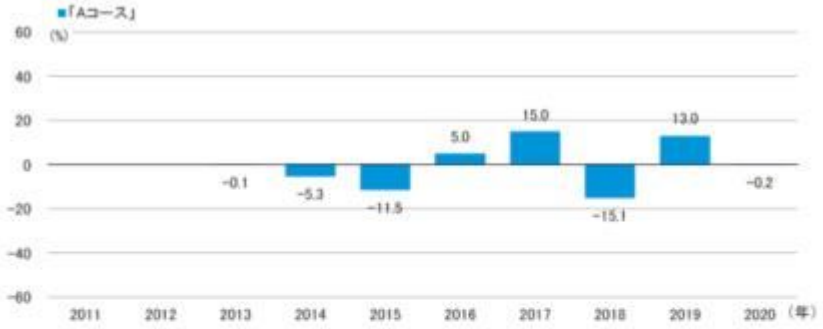
以下は、各コースが実質的に投資する外国投資信託の債券部分の上位10銘柄です。

上位10銘柄（債券）

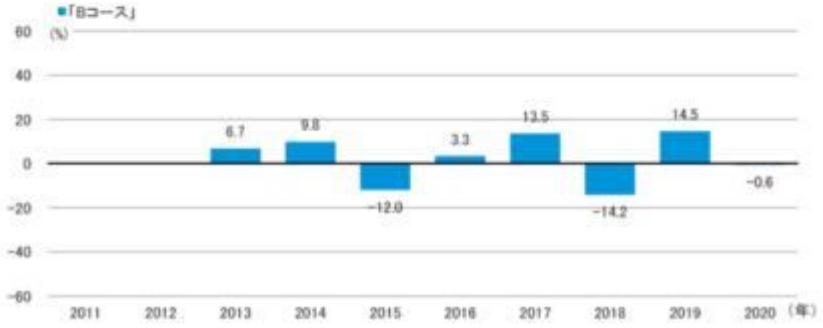
順位	銘柄名	国名/地域名	通貨名	クーポン(%)	満期	投資比率(%)
1	マレーシア国債	マレーシア	マレーシアリンギット	4.893	2038年6月8日	1.55
2	チュニジア中央銀行債	チュニジア	ユーロ	6.75	2023年10月31日	1.08
3	中国国債	中国	中国元	3.86	2049年7月22日	1.07
4	メキシコ国債	メキシコ	メキシコペソ	10.0	2024年12月5日	1.03
5	EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA SR UNSEC REG S FRN (L+60) 06-08-20	中国	米ドル	2.485	2020年6月8日	1.03
6	米国債	米国	米ドル	2.875	2049年5月15日	1.02
7	南アフリカ国債	南アフリカ	南アフリカランド	8.75	2048年2月28日	0.92
8	PEMEX MXN 7.47% 11-12-26	メキシコ	メキシコペソ	7.47	2026年11月12日	0.91
9	ロシア国債	ロシア	ロシアルーブル	7.25	2034年5月10日	0.90
10	ドミニカ共和国国債	ドミニカ共和国	米ドル	5.95	2027年1月25日	0.81

年間収益率の推移

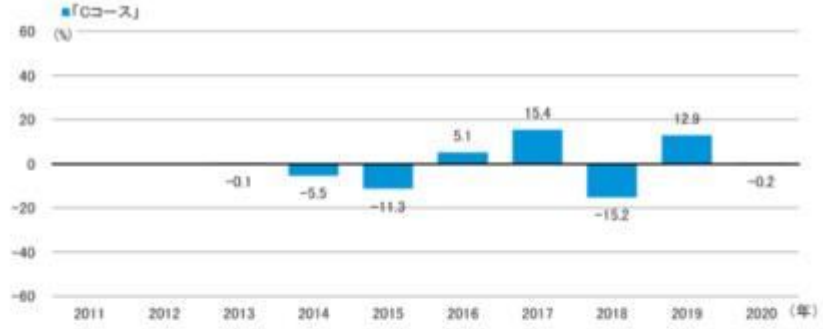
「Aコース」



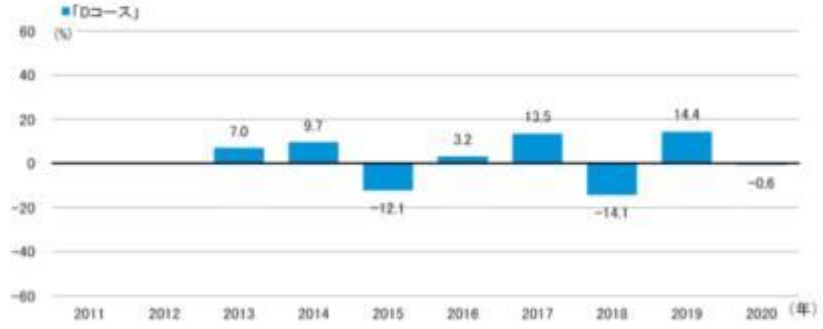
「Bコース」



「Cコース」



「Dコース」



ファンドにはベンチマークはありません。
ファンドの年間収益率は、税引前分配金を再投資したものとして算出。
2013年は設定日（2013年9月26日）から年末までの、2020年は年初から1月末までの収益率を表示。

・ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。
・ファンドの運用状況等は別途、委託会社のホームページで開示している場合があります。

第３【ファンドの経理状況】

原届出書の第二部ファンド情報　第３ファンドの経理状況　１財務諸表につきましては、以下の内容に更新・訂正されます。

＜更新・訂正後＞

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＡコース（年２回決算／米ドル売り円買い）
キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＢコース（年２回決算／為替ヘッジなし）

（１）　当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第２条の２の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

（２）　当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第13期計算期間（2019年6月21日から2019年12月20日まで）の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＣコース（毎月分配／米ドル売り円買い）
キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＤコース（毎月分配／為替ヘッジなし）

（１）　当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第２条の２の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

（２）　当ファンドの計算期間は6ヶ月未満であるため、財務諸表は6ヶ月毎に作成しております。

（３）　当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当特定期間（2019年6月21日から2019年12月20日まで）の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

１【財務諸表】

【キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＡコース（年２回決算／米ドル売り円買い）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第12期 2019年6月20日現在	第13期 2019年12月20日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	2,976,001	2,880,230
親投資信託受益証券	304,029,357	304,898,297
未収入金	-	790,000
流動資産合計	307,005,358	308,568,527
資産合計	307,005,358	308,568,527
負債の部		
流動負債		
未払解約金	-	768,780
未払受託者報酬	39,557	41,022
未払委託者報酬	2,531,569	2,625,259
未払利息	8	8
その他未払費用	73,198	75,288
流動負債合計	2,644,332	3,510,357
負債合計	2,644,332	3,510,357
純資産の部		
元本等		
元本	328,921,394	317,315,472
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△24,560,368	△12,257,302
元本等合計	304,361,026	305,058,170
純資産合計	304,361,026	305,058,170
負債純資産合計	307,005,358	308,568,527

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第12期 自　2018年12月21日 至　2019年6月20日	第13期 自　2019年6月21日 至　2019年12月20日
営業収益		
有価証券売買等損益	22,347,332	14,110,208
営業収益合計	22,347,332	14,110,208
営業費用		
支払利息	370	231
受託者報酬	39,557	41,022
委託者報酬	2,531,569	2,625,259
その他費用	73,198	75,288
営業費用合計	2,644,694	2,741,800
営業利益又は営業損失（△）	19,702,638	11,368,408
経常利益又は経常損失（△）	19,702,638	11,368,408
当期純利益又は当期純損失（△）	19,702,638	11,368,408
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（△）	318,097	△77,488
期首剰余金又は期首欠損金（△）	△43,622,447	△24,560,368
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,023,929	1,444,839
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	1,023,929	1,444,839
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	1,346,391	587,669
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	1,346,391	587,669
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△24,560,368	△12,257,302

（３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	第12期 2019年6月20日現在		第13期 2019年12月20日現在	
１．　当該計算期間の末日における受益権の総数		328,921,394口		317,315,472口
２．　投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額	元本の欠損	24,560,368円	元本の欠損	12,257,302円
３．　当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額	0.9253円	1口当たり純資産額	0.9614円
	(1万口当たり純資産額)	(9,253円)	(1万口当たり純資産額)	(9,614円)

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第12期
自 2018年12月21日
至 2019年6月20日

分配金の計算過程

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	5,381,575円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	－円
収益調整金額	C	24,873,489円
分配準備積立金額	D	22,279,237円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	52,534,301円
当ファンドの期末残存口数	F	328,921,394口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	1,597.15円
1万口当たり分配金額	H	－円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	－円

第13期
自 2019年6月21日
至 2019年12月20日

分配金の計算過程

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	6,611,360円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	－円
収益調整金額	C	24,666,092円
分配準備積立金額	D	26,060,090円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	57,337,542円
当ファンドの期末残存口数	F	317,315,472口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	1,806.94円
1万口当たり分配金額	H	－円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	－円

（金融商品に関する注記）

１．金融商品の状況に関する事項

項目	第12期 自 2018年12月21日 至 2019年6月20日	第13期 自 2019年6月21日 至 2019年12月20日
１．金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に基づき、有価証券等の金融商品に対して投資を行います。	同左
２．金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は「(4)附属明細表」に記載しております。なお、当ファンドが実質保有する金融商品の種類から、当ファンドは、組入証券の価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク、及びカントリーリスクに晒されております。	同左
３．金融商品に係るリスクの管理体制	委託会社において次の独立した組織によりリスク管理に取り組んでおります。 投資委員会は、運用内容が投資目的に則しているかを確認します。 法務コンプライアンス部は、運用状況についてファンドの基本方針及び運用計画等に基づくモニタリングを行い、管理徹底を図っております。 オペレーション部は、発注の適正な執行及び決済を図り、管理徹底に努めております。 なお、問題が生じた場合には、関係部署等が速やかに協議を行ない訂正処理等の必要な措置を講じます。	同左
４．金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれることもあります。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	第12期 自 2018年12月21日 至 2019年6月20日	第13期 自 2019年6月21日 至 2019年12月20日
1.貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2.時価の算定方法	(1)親投資信託受益証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	(1)親投資信託受益証券 同左 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第12期 2019年6月20日現在	第13期 2019年12月20日現在
	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円）	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	21,816,921	14,088,635
合計	21,816,921	14,088,635

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

当ファンドの計算期間における元本額の変動

項目	第12期 自 2018年12月21日 至 2019年6月20日	第13期 自 2019年6月21日 至 2019年12月20日
期首元本額	322,496,198円	328,921,394円
期中追加設定元本額	14,044,478円	7,724,593円
期中一部解約元本額	7,619,282円	19,330,515円

（４）【附属明細表】

第１　有価証券明細表
①株式

該当事項はありません。

②株式以外の有価証券

種　類	銘　柄	券面総額	評価額（円）	備考
親投資信託受益証券	キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（米ドル売り円買い）	280,650,127	304,898,297	
合計		280,650,127	304,898,297	

(注)券面総額の数値は受益証券の口数を表示しております。

第２　信用取引契約残高明細表
該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表
該当事項はありません。

【キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＢコース（年２回決算／為替ヘッジなし）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第12期 2019年6月20日現在	第13期 2019年12月20日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	16,228,507	31,573,372
親投資信託受益証券	1,565,974,586	1,435,779,194
未収入金	1,100,000	3,000,000
流動資産合計	1,583,303,093	1,470,352,566
資産合計	1,583,303,093	1,470,352,566
負債の部		
流動負債		
未払解約金	1,150,294	19,680,940
未払受託者報酬	217,625	203,875
未払委託者報酬	13,928,140	13,048,335
未払利息	44	90
その他未払費用	402,957	374,490
流動負債合計	15,699,060	33,307,730

	第12期 2019年6月20日現在	第13期 2019年12月20日現在
負債合計	15,699,060	33,307,730
純資産の部		
元本等		
元本	1,419,704,401	1,221,709,944
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	147,899,632	215,334,892
元本等合計	1,567,604,033	1,437,044,836
純資産合計	1,567,604,033	1,437,044,836
負債純資産合計	1,583,303,093	1,470,352,566

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第12期 自　2018年12月21日 至　2019年6月20日	第13期 自　2019年6月21日 至　2019年12月20日
営業収益		
有価証券売買等損益	81,990,674	106,838,803
営業収益合計	81,990,674	106,838,803
営業費用		
支払利息	2,185	2,496
受託者報酬	217,625	203,875
委託者報酬	13,928,140	13,048,335
その他費用	402,957	374,490
営業費用合計	14,550,907	13,629,196
営業利益又は営業損失（△）	67,439,767	93,209,607
経常利益又は経常損失（△）	67,439,767	93,209,607
当期純利益又は当期純損失（△）	67,439,767	93,209,607
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（△）	5,820,029	5,421,596
期首剰余金又は期首欠損金（△）	90,561,845	147,899,632
剰余金増加額又は欠損金減少額	4,182,077	4,402,311
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	4,182,077	4,402,311
剰余金減少額又は欠損金増加額	8,464,028	24,755,062
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	8,464,028	24,755,062
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（△）	147,899,632	215,334,892

（３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	第12期 2019年6月20日現在	第13期 2019年12月20日現在
1．当該計算期間の末日における受益権の総数	1,419,704,401口	1,221,709,944口
2．当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 1.1042円 (1万口当たり純資産額) (11,042円)	1口当たり純資産額 1.1763円 (1万口当たり純資産額) (11,763円)

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第12期
自 2018年12月21日
至 2019年6月20日

分配金の計算過程

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	26,653,410円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	－円
収益調整金額	C	176,890,971円
分配準備積立金額	D	192,341,308円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	395,885,689円
当ファンドの期末残存口数	F	1,419,704,401口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	2,788.49円
1万口当たり分配金額	H	－円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	－円

第13期
自 2019年6月21日
至 2019年12月20日

分配金の計算過程

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	32,901,405円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	－円
収益調整金額	C	157,900,922円
分配準備積立金額	D	182,973,001円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	373,775,328円
当ファンドの期末残存口数	F	1,221,709,944口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	3,059.42円
1万口当たり分配金額	H	－円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	－円

（金融商品に関する注記）

1．金融商品の状況に関する事項

項目	第12期 自 2018年12月21日 至 2019年6月20日	第13期 自 2019年6月21日 至 2019年12月20日
1．金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に基づき、有価証券等の金融商品に対して投資を行います。	同左

項目	第12期 自 2018年12月21日 至 2019年6月20日	第13期 自 2019年6月21日 至 2019年12月20日
2．金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は「(4)附属明細表」に記載しております。なお、当ファンドが実質保有する金融商品の種類から、当ファンドは、組入証券の価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク、及びカントリーリスクに晒されております。	同左
3．金融商品に係るリスクの管理体制	委託会社において次の独立した組織によりリスク管理に取り組んでおります。 投資委員会は、運用内容が投資目的に則しているかを確認します。 法務コンプライアンス部は、運用状況についてファンドの基本方針及び運用計画等に基づくモニタリングを行い、管理徹底を図っております。 オペレーション部は、発注の適正な執行及び決済を図り、管理徹底に努めております。 なお、問題が生じた場合には、関係部署等が速やかに協議を行ない訂正処理等の必要な措置を講じます。	同左
4．金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれることもあります。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

2．金融商品の時価等に関する事項

項目	第12期 自 2018年12月21日 至 2019年6月20日	第13期 自 2019年6月21日 至 2019年12月20日
1.貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2.時価の算定方法	(1)親投資信託受益証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。	(1)親投資信託受益証券 同左

項目	第12期 自 2018年12月21日 至 2019年6月20日	第13期 自 2019年6月21日 至 2019年12月20日
	(2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	(2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第12期 2019年6月20日現在	第13期 2019年12月20日現在
	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円）	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	76,036,794	100,226,439
合計	76,036,794	100,226,439

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

当ファンドの計算期間における元本額の変動

項目	第12期 自 2018年12月21日 至 2019年6月20日	第13期 自 2019年6月21日 至 2019年12月20日
期首元本額	1,513,194,016円	1,419,704,401円
期中追加設定元本額	46,858,223円	39,593,382円

項目	第12期 自 2018年12月21日 至 2019年6月20日	第13期 自 2019年6月21日 至 2019年12月20日
期中一部解約元本額	140,347,838円	237,587,839円

（４）【附属明細表】

第１　有価証券明細表
①株式

該当事項はありません。

②株式以外の有価証券

種　類	銘　柄	券面総額	評価額（円）	備考
親投資信託受益証券	キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（為替ヘッジなし）	1,090,603,262	1,435,779,194	
合計		1,090,603,262	1,435,779,194	

(注)券面総額の数値は受益証券の口数を表示しております。

第２　信用取引契約残高明細表
該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表
該当事項はありません。

【キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＣコース（毎月分配／米ドル売り円買い）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第12特定期間 2019年6月20日現在	第13特定期間 2019年12月20日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	47,572	33,814
親投資信託受益証券	12,066,330	12,368,730
未収入金	-	1,000
流動資産合計	12,113,902	12,403,544
資産合計	12,113,902	12,403,544
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	14,141	14,044
未払受託者報酬	275	270
未払委託者報酬	17,173	17,449
その他未払費用	484	484
流動負債合計	32,073	32,247
負債合計	32,073	32,247
純資産の部		
元本等		
元本	14,141,917	14,044,059
剰余金		

	第12特定期間 2019年6月20日現在	第13特定期間 2019年12月20日現在
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△2,060,088	△1,672,762
元本等合計	12,081,829	12,371,297
純資産合計	12,081,829	12,371,297
負債純資産合計	12,113,902	12,403,544

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第12特定期間 自　2018年12月21日 至　2019年6月20日	第13特定期間 自　2019年6月21日 至　2019年12月20日
営業収益		
有価証券売買等損益	893,255	569,830
営業収益合計	893,255	569,830
営業費用		
支払利息	2	-
受託者報酬	1,599	1,635
委託者報酬	100,940	104,158
その他費用	2,869	2,926
営業費用合計	105,410	108,719
営業利益又は営業損失（△）	787,845	461,111
経常利益又は経常損失（△）	787,845	461,111
当期純利益又は当期純損失（△）	787,845	461,111
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（△）	△356	△545
期首剰余金又は期首欠損金（△）	△2,732,068	△2,060,088
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,822	46,021
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	1,822	46,021
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	33,763	35,953
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	33,763	35,953
分配金	84,280	84,398
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△2,060,088	△1,672,762

（３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	第12特定期間 2019年6月20日現在	第13特定期間 2019年12月20日現在
1．当該特定期間の末日における受益権の総数	14,141,917口	14,044,059口
2．投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額	元本の欠損 2,060,088円	元本の欠損 1,672,762円
3．当該特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 0.8543円 (1万口当たり純資産額) (8,543円)	1口当たり純資産額 0.8809円 (1万口当たり純資産額) (8,809円)

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第12特定期間
自 2018年12月21日
至 2019年6月20日

分配金の計算過程

第64期

自　2018年12月21日

至　2019年1月21日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	33,380円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	－円
収益調整金額	C	713,910円
分配準備積立金額	D	504,830円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,252,120円
当ファンドの期末残存口数	F	13,964,858口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	896.60円
1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	13,964円

第65期

自　2019年1月22日

至　2019年2月20日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	26,589円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	－円
収益調整金額	C	714,445円
分配準備積立金額	D	524,246円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,265,280円
当ファンドの期末残存口数	F	13,970,202口

第13特定期間
自 2019年6月21日
至 2019年12月20日

分配金の計算過程

第70期

自　2019年6月21日

至　2019年7月22日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	54,988円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	－円
収益調整金額	C	737,295円
分配準備積立金額	D	631,370円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,423,653円
当ファンドの期末残存口数	F	14,203,531口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	1,002.31円
1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	14,203円

第71期

自　2019年7月23日

至　2019年8月20日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	39,966円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	－円
収益調整金額	C	726,167円
分配準備積立金額	D	661,267円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,427,400円
当ファンドの期末残存口数	F	13,979,068口

第12特定期間
自 2018年12月21日
至 2019年6月20日

1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	905.68円
1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	13,970円

第66期
自　2019年2月21日
至　2019年3月20日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	39,079円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	－円
収益調整金額	C	719,167円
分配準備積立金額	D	536,815円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,295,061円
当ファンドの期末残存口数	F	14,021,429口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	923.62円
1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	14,021円

第67期
自　2019年3月21日
至　2019年4月22日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	26,848円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	－円
収益調整金額	C	726,041円
分配準備積立金額	D	561,868円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,314,757円
当ファンドの期末残存口数	F	14,095,878口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	932.70円
1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	14,095円

第68期
自　2019年4月23日
至　2019年5月20日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	39,641円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	－円
収益調整金額	C	726,234円
分配準備積立金額	D	574,159円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,340,034円

第13特定期間
自 2019年6月21日
至 2019年12月20日

1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	1,021.07円
1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	13,979円

第72期
自　2019年8月21日
至　2019年9月20日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	59,208円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	－円
収益調整金額	C	731,409円
分配準備積立金額	D	687,252円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,477,869円
当ファンドの期末残存口数	F	14,029,625口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	1,053.38円
1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	14,029円

第73期
自　2019年9月21日
至　2019年10月21日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	41,886円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	－円
収益調整金額	C	734,461円
分配準備積立金額	D	732,431円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,508,778円
当ファンドの期末残存口数	F	14,057,999口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	1,073.24円
1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	14,057円

第74期
自　2019年10月22日
至　2019年11月20日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	44,289円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	－円
収益調整金額	C	737,566円
分配準備積立金額	D	760,241円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,542,096円

第12特定期間
自 2018年12月21日
至 2019年6月20日

当ファンドの期末残存口数	F	14,089,750口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	951.05円
1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	14,089円

第69期
自　2019年5月21日
至　2019年6月20日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	45,800円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	－円
収益調整金額	C	731,241円
分配準備積立金額	D	599,711円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,376,752円
当ファンドの期末残存口数	F	14,141,917口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	973.51円
1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	14,141円

第13特定期間
自 2019年6月21日
至 2019年12月20日

当ファンドの期末残存口数	F	14,086,071口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	1,094.75円
1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	14,086円

第75期
自　2019年11月21日
至　2019年12月20日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	51,449円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	－円
収益調整金額	C	739,624円
分配準備積立金額	D	783,937円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,575,010円
当ファンドの期末残存口数	F	14,044,059口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	1,121.46円
1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	14,044円

（金融商品に関する注記）

1．金融商品の状況に関する事項

項目	第12特定期間 自 2018年12月21日 至 2019年6月20日	第13特定期間 自 2019年6月21日 至 2019年12月20日
1．金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に基づき、有価証券等の金融商品に対して投資を行います。	同左
2．金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は「(4)附属明細表」に記載しております。なお、当ファンドが実質保有する金融商品の種類から、当ファンドは、組入証券の価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク、及びカントリーリスクに晒されております。	同左

項目	第12特定期間 自 2018年12月21日 至 2019年6月20日	第13特定期間 自 2019年6月21日 至 2019年12月20日
3．金融商品に係るリスクの管理体制	委託会社において次の独立した組織によりリスク管理に取り組んでおります。 投資委員会は、運用内容が投資目的に則しているかを確認します。 法務コンプライアンス部は、運用状況についてファンドの基本方針及び運用計画等に基づくモニタリングを行い、管理徹底を図っております。 オペレーション部は、発注の適正な執行及び決済を図り、管理徹底に努めております。 なお、問題が生じた場合には、関係部署等が速やかに協議を行ない訂正処理等の必要な措置を講じます。	同左
4．金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれることもあります。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

2．金融商品の時価等に関する事項

項目	第12特定期間 自 2018年12月21日 至 2019年6月20日	第13特定期間 自 2019年6月21日 至 2019年12月20日
1.貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2.時価の算定方法	(1)親投資信託受益証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	(1)親投資信託受益証券 同左 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第12特定期間 2019年6月20日現在	第13特定期間 2019年12月20日現在
	最終の計算期間の損益に 含まれた評価差額（円）	最終の計算期間の損益に 含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	475,996	366,598
合計	475,996	366,598

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

当ファンドの特定期間における元本額の変動

項目	第12特定期間 自 2018年12月21日 至 2019年6月20日	第13特定期間 自 2019年6月21日 至 2019年12月20日
期首元本額	13,935,987円	14,141,917円
期中追加設定元本額	218,787円	249,096円
期中一部解約元本額	12,857円	346,954円

（４）【附属明細表】

第１　有価証券明細表
①株式

該当事項はありません。

②株式以外の有価証券

種　類	銘　柄	券面総額	評価額（円）	備考

親投資信託受益証券	キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（米ドル売り円買い）	11,385,061	12,368,730	
合計		11,385,061	12,368,730	

(注)券面総額の数値は受益証券の口数を表示しております。

第２　信用取引契約残高明細表
該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表
該当事項はありません。

【キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＤコース（毎月分配／為替ヘッジなし）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第12特定期間 2019年6月20日現在	第13特定期間 2019年12月20日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	2,592,096	3,783,740
親投資信託受益証券	777,671,799	659,958,770
流動資産合計	780,263,895	663,742,510
資産合計	780,263,895	663,742,510
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	959,524	770,389
未払解約金	24	1,799,674
未払受託者報酬	17,925	15,284
未払委託者報酬	1,147,223	978,329
未払利息	7	10
その他未払費用	33,184	27,783
流動負債合計	2,157,887	3,591,469
負債合計	2,157,887	3,591,469
純資産の部		
元本等		
元本	959,524,762	770,389,553
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△181,418,754	△110,238,512
元本等合計	778,106,008	660,151,041
純資産合計	778,106,008	660,151,041
負債純資産合計	780,263,895	663,742,510

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第12特定期間 自　2018年12月21日 至　2019年6月20日	第13特定期間 自　2019年6月21日 至　2019年12月20日
営業収益		
有価証券売買等損益	53,241,678	50,283,826
営業収益合計	53,241,678	50,283,826
営業費用		
支払利息	2,259	1,277
受託者報酬	124,220	98,925
委託者報酬	7,950,179	6,331,697
その他費用	229,981	181,703

	第12特定期間 自　2018年12月21日 至　2019年6月20日	第13特定期間 自　2019年6月21日 至　2019年12月20日
営業費用合計	8,306,639	6,613,602
営業利益又は営業損失（△）	44,935,039	43,670,224
経常利益又は経常損失（△）	44,935,039	43,670,224
当期純利益又は当期純損失（△）	44,935,039	43,670,224
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（△）	2,966,924	1,112,142
期首剰余金又は期首欠損金（△）	△299,025,660	△181,418,754
剰余金増加額又は欠損金減少額	83,456,382	34,658,714
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	83,456,382	34,658,714
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	1,095,282	775,774
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	1,095,282	775,774
分配金	6,722,309	5,260,780
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△181,418,754	△110,238,512

（３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	第12特定期間 2019年6月20日現在		第13特定期間 2019年12月20日現在	
１．　当該特定期間の末日における受益権の総数		959,524,762口		770,389,553口
２．　投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額	元本の欠損	181,418,754円	元本の欠損	110,238,512円
３．　当該特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額	0.8109円	1口当たり純資産額	0.8569円
	(1万口当たり純資産額)	(8,109円)	(1万口当たり純資産額)	(8,569円)

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第12特定期間
自 2018年12月21日
至 2019年6月20日

分配金の計算過程

第64期

自　2018年12月21日

至　2019年1月21日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	2,936,261円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	－円
収益調整金額	C	40,962,116円
分配準備積立金額	D	4,765,697円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	48,664,074円
当ファンドの期末残存口数	F	1,373,427,803口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	354.30円
1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	1,373,427円

第65期

自　2019年1月22日

至　2019年2月20日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	2,550,768円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	－円
収益調整金額	C	39,565,719円
分配準備積立金額	D	6,108,122円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	48,224,609円
当ファンドの期末残存口数	F	1,326,404,190口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	363.57円
1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	1,326,404円

第66期

自　2019年2月21日

至　2019年3月20日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	3,054,952円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	－円
収益調整金額	C	31,215,943円
分配準備積立金額	D	5,778,310円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	40,049,205円
当ファンドの期末残存口数	F	1,046,210,239口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	382.80円

第13特定期間
自 2019年6月21日
至 2019年12月20日

分配金の計算過程

第70期

自　2019年6月21日

至　2019年7月22日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	3,437,836円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	－円
収益調整金額	C	28,372,385円
分配準備積立金額	D	11,707,962円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	43,518,183円
当ファンドの期末残存口数	F	949,520,182口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	458.30円
1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	949,520円

第71期

自　2019年7月23日

至　2019年8月20日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	2,500,110円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	－円
収益調整金額	C	27,016,024円
分配準備積立金額	D	13,503,191円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	43,019,325円
当ファンドの期末残存口数	F	903,735,849口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	476.00円
1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	903,735円

第72期

自　2019年8月21日

至　2019年9月20日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	3,789,182円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	－円
収益調整金額	C	26,936,712円
分配準備積立金額	D	15,030,747円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	45,756,641円
当ファンドの期末残存口数	F	900,492,007口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	508.11円

第12特定期間
自 2018年12月21日
至 2019年6月20日

1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	1,046,210円

第67期
自　2019年3月21日
至　2019年4月22日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	2,094,692円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	―円
収益調整金額	C	30,218,541円
分配準備積立金額	D	7,529,899円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	39,843,132円
当ファンドの期末残存口数	F	1,012,503,958口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	393.49円
1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	1,012,503円

第68期
自　2019年4月23日
至　2019年5月20日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	2,770,032円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	―円
収益調整金額	C	29,980,319円
分配準備積立金額	D	8,536,685円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	41,287,036円
当ファンドの期末残存口数	F	1,004,241,494口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	411.11円
1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	1,004,241円

第69期
自　2019年5月21日
至　2019年6月20日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	2,967,104円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	―円
収益調整金額	C	28,658,155円
分配準備積立金額	D	9,833,525円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	41,458,784円
当ファンドの期末残存口数	F	959,524,762口

第13特定期間
自 2019年6月21日
至 2019年12月20日

1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	900,492円

第73期
自　2019年9月21日
至　2019年10月21日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	2,649,403円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	―円
収益調整金額	C	26,898,405円
分配準備積立金額	D	17,870,390円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	47,418,198円
当ファンドの期末残存口数	F	898,687,295口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	527.62円
1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	898,687円

第74期
自　2019年10月22日
至　2019年11月20日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	2,483,144円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	―円
収益調整金額	C	25,095,945円
分配準備積立金額	D	18,282,183円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	45,861,272円
当ファンドの期末残存口数	F	837,957,634口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	547.28円
1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	837,957円

第75期
自　2019年11月21日
至　2019年12月20日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	2,878,711円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	―円
収益調整金額	C	23,087,303円
分配準備積立金額	D	18,307,841円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	44,273,855円
当ファンドの期末残存口数	F	770,389,553口

第12特定期間 自 2018年12月21日 至 2019年6月20日			第13特定期間 自 2019年6月21日 至 2019年12月20日		
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	432.07円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	574.68円
1万口当たり分配金額	H	10円	1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	959,524円	収益分配金金額	I=F×H/10,000	770,389円

（金融商品に関する注記）

１．金融商品の状況に関する事項

項目	第12特定期間 自 2018年12月21日 至 2019年6月20日	第13特定期間 自 2019年6月21日 至 2019年12月20日
１．金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に基づき、有価証券等の金融商品に対して投資を行います。	同左
２．金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は「(4)附属明細表」に記載しております。なお、当ファンドが実質保有する金融商品の種類から、当ファンドは、組入証券の価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク、及びカントリーリスクに晒されております。	同左
３．金融商品に係るリスクの管理体制	委託会社において次の独立した組織によりリスク管理に取り組んでおります。 投資委員会は、運用内容が投資目的に則しているかを確認します。 法務コンプライアンス部は、運用状況についてファンドの基本方針及び運用計画等に基づくモニタリングを行い、管理徹底を図っております。 オペレーション部は、発注の適正な執行及び決済を図り、管理徹底に努めております。 なお、問題が生じた場合には、関係部署等が速やかに協議を行ない訂正処理等の必要な措置を講じます。	同左

項目	第12特定期間 自 2018年12月21日 至 2019年6月20日	第13特定期間 自 2019年6月21日 至 2019年12月20日
4．金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれることもあります。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	第12特定期間 自 2018年12月21日 至 2019年6月20日	第13特定期間 自 2019年6月21日 至 2019年12月20日
１.貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
２.時価の算定方法	(1)親投資信託受益証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	(1)親投資信託受益証券 同左 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左

（有価証券に関する注記）
売買目的有価証券

種類	第12特定期間 2019年6月20日現在	第13特定期間 2019年12月20日現在
	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円）	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	18,594,567	25,265,416
合計	18,594,567	25,265,416

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

当ファンドの特定期間における元本額の変動

項目	第12特定期間 自 2018年12月21日 至 2019年6月20日	第13特定期間 自 2019年6月21日 至 2019年12月20日
期首元本額	1,385,510,075円	959,524,762円
期中追加設定元本額	5,577,797円	4,114,890円
期中一部解約元本額	431,563,110円	193,250,099円

（４）【附属明細表】

第１　有価証券明細表
①株式

該当事項はありません。

②株式以外の有価証券

種　類	銘　柄	券面総額	評価額（円）	備考
親投資信託受益証券	キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（為替ヘッジなし）	501,297,965	659,958,770	
合計		501,297,965	659,958,770	

(注)券面総額の数値は受益証券の口数を表示しております。

第２　信用取引契約残高明細表
該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表
該当事項はありません。

（参考）

キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（米ドル売り円買い）

「キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＡコース（年２回決算／米ドル売り円買い）」、及び「キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＣコース（毎月分配／米ドル売り円買い）」は、「キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（米ドル売り円買い）」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された親投資信託受益証券はすべて同マザーファンドの受益証券であります。

開示対象ファンドの計算期間末日及び特定期間末日（以下「計算日」という。）における同マザーファンドの状況は次に示すとおりでありますが、それらは監査意見の対象外であります。

貸借対照表

（単位：円）

	2019年12月20日現在
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	862
投資信託受益証券	4,881,227
投資証券	7,012,820,297
未収入金	2,514,000
流動資産合計	7,020,216,386
資産合計	7,020,216,386
負債の部	
流動負債	
未払解約金	2,491,000
流動負債合計	2,491,000
負債合計	2,491,000
純資産の部	
元本等	
元本	6,459,696,563
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	558,028,823
元本等合計	7,017,725,386
純資産合計	7,017,725,386
負債純資産合計	7,020,216,386

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資証券の基準価額に基づいて評価しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2019年12月20日現在
１．　計算日における受益権の総数	6,459,696,563口

項目	2019年12月20日現在
2．　計算日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額　1.0864円 (1万口当たり純資産額)　(10,864円)

（金融商品に関する注記）

1．金融商品の状況に関する事項

項目	自 2019年6月21日 至 2019年12月20日
1．金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に基づき、有価証券等の金融商品に対して投資を行います。
2．金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。なお、当ファンドが実質保有する金融商品の種類から、当ファンドは、組入証券の価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク、及びカントリーリスクに晒されております。
3．金融商品に係るリスクの管理体制	委託会社において次の独立した組織によりリスク管理に取り組んでおります。 投資委員会は、運用内容が投資目的に則しているかを確認します。 法務コンプライアンス部は、運用状況についてファンドの基本方針及び運用計画等に基づくモニタリングを行い、管理徹底を図っております。 オペレーション部は、発注の適正な執行及び決済を図り、管理徹底に努めております。 なお、問題が生じた場合には、関係部署等が速やかに協議を行ない訂正処理等の必要な措置を講じます。
4．金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれることもあります。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

2．金融商品の時価等に関する事項

項目	自 2019年6月21日 至 2019年12月20日
1.貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2.時価の算定方法	(1)投資信託受益証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)投資証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2019年12月20日現在
	当計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
投資信託受益証券	△4,168
投資証券	148,140,642
合計	148,136,474

(注)「当計算期間の損益に含まれた評価差額」の欄には、当親投資信託の期首から計算日までの期間の評価差額を記載しております。

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

開示対象ファンドの計算期間及び特定期間における当該親投資信託の元本額の変動及び計算日の元本の内訳

項目	2019年12月20日現在
同計算期間及び特定期間の期首元本額	7,251,566,837円
同計算期間及び特定期間の追加設定元本額	396,639,394円
同計算期間及び特定期間の一部解約元本額	1,188,509,668円
計算日の元本額※	6,459,696,563円
※元本額の内訳	
キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＡコース（年２回決算／米ドル売り円買い）	280,650,127円
キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＣコース（毎月分配／米ドル売り円買い）	11,385,061円
キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＦ（米ドル売り円買い）	6,167,661,375円

附属明細表

第１　有価証券明細表
①株式

該当事項はありません。

②株式以外の有価証券

種　類	銘　柄	券面総額	評価額（円）	備考
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）	4,631,585.00	4,881,227	
投資信託受益証券 合計		4,631,585.00	4,881,227	
投資証券	キャピタル・グループ・エマージング・マーケッツ・トータル・オポチュニティーズ（LUX）（クラスCfdh-JPY）	8,299,195.618	7,012,820,297	
投資証券 合計		8,299,195.618	7,012,820,297	
合計		12,930,780.618	7,017,701,524	

(注)券面総額の数値は受益証券の口数を表示しております。

第２　信用取引契約残高明細表
該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表
該当事項はありません。

キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（為替ヘッジなし）

「キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＢコース（年２回決算／為替ヘッジなし）」、及び「キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＤコース（毎月分配／為替ヘッジなし）」は、「キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（為替ヘッジなし）」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された親投資信託受益証券はすべて同マザーファンドの受益証券であります。

開示対象ファンドの計算期間末日及び特定期間末日（以下「計算日」という。）における同マザーファンドの状況は次に示すとおりでありますが、それらは監査意見の対象外であります。

貸借対照表

（単位：円）

	2019年12月20日現在
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	305
投資信託受益証券	14,281,350
投資証券	2,077,653,038
未収入金	6,800,000
流動資産合計	2,098,734,693
資産合計	2,098,734,693
負債の部	
流動負債	

	2019年12月20日現在
未払解約金	3,000,000
流動負債合計	3,000,000
負債合計	3,000,000
純資産の部	
元本等	
元本	1,591,901,227
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	503,833,466
元本等合計	2,095,734,693
純資産合計	2,095,734,693
負債純資産合計	2,098,734,693

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資証券の基準価額に基づいて評価しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2019年12月20日現在	
1．　計算日における受益権の総数		1,591,901,227口
2．　計算日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額	1.3165円
	(1万口当たり純資産額)	(13,165円)

（金融商品に関する注記）

1．金融商品の状況に関する事項

項目	自 2019年6月21日 至 2019年12月20日
1．金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に基づき、有価証券等の金融商品に対して投資を行います。
2．金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。なお、当ファンドが実質保有する金融商品の種類から、当ファンドは、組入証券の価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク、及びカントリーリスクに晒されております。

項目	自 2019年6月21日 至 2019年12月20日
3．金融商品に係るリスクの管理体制	委託会社において次の独立した組織によりリスク管理に取り組んでおります。 投資委員会は、運用内容が投資目的に則しているかを確認します。 法務コンプライアンス部は、運用状況についてファンドの基本方針及び運用計画等に基づくモニタリングを行い、管理徹底を図っております。 オペレーション部は、発注の適正な執行及び決済を図り、管理徹底に努めております。 なお、問題が生じた場合には、関係部署等が速やかに協議を行ない訂正処理等の必要な措置を講じます。
4．金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれることもあります。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

2．金融商品の時価等に関する事項

項目	自 2019年6月21日 至 2019年12月20日
1.貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2.時価の算定方法	(1)投資信託受益証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)投資証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2019年12月20日現在
	当計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
投資信託受益証券	△12,196
投資証券	93,433,873
合計	93,421,677

(注)「当計算期間の損益に含まれた評価差額」の欄には、当親投資信託の期首から計算日までの期間の評価差額を記載しております。

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

開示対象ファンドの計算期間及び特定期間における当該親投資信託の元本額の変動及び計算日の元本の内訳

項目	2019年12月20日現在
同計算期間及び特定期間の期首元本額	1,912,556,215円
同計算期間及び特定期間の追加設定元本額	40,526,832円
同計算期間及び特定期間の一部解約元本額	361,181,820円
計算日の元本額※	1,591,901,227円
※元本額の内訳	
キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＢコース（年２回決算／為替ヘッジなし）	1,090,603,262円
キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＤコース（毎月分配／為替ヘッジなし）	501,297,965円

附属明細表

第１　有価証券明細表
①株式

該当事項はありません。

②株式以外の有価証券

種　類	銘　柄	券面総額	評価額（円）	備考
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）	13,550,954.00	14,281,350	
投資信託受益証券 合計		13,550,954.00	14,281,350	
投資証券	キャピタル・グループ・エマージング・マーケッツ・トータル・オポチュニティーズ（LUX）（クラスCfd）	2,017,138.872	2,077,653,038	
投資証券 合計		2,017,138.872	2,077,653,038	
合計		15,568,092.872	2,091,934,388	

(注)券面総額の数値は受益証券の口数を表示しております。

第２　信用取引契約残高明細表
該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表
該当事項はありません。

キャピタル・グループ・エマージング・マーケッツ・トータル・オポチュニティーズ（ＬＵＸ）

「キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（米ドル売り円買い）」、及び「キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（為替ヘッジなし）」は、円建ての「キャピタル・グループ・エマージング・マーケッツ・トータル・オポチュニティーズ（ＬＵＸ）」（ルクセンブルク籍外国投資法人（以下､当外国投資法人といいます｡）の発行する外国投資証券）を主な投資対象としております。

当外国投資法人を含むアンブレラファンド （ＣＩＰ） については、2018年3月31日付けで、ルクセンブルクにおいて一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠した財務書類が作成されております。この財務書類は独立監査人であるプライスウォーターハウスクーパース・ソシエテ・コオペラティブの監査を受けております。以下の「投資明細表」、及び「損益および純資産変動計算書」は、原文の財務書類から委託会社が抜粋・翻訳したものでありますが、これらは監査意見の対象外であります。

キャピタル・グループ・エマージング・マーケッツ・トータル・オポチュニティーズ（LUX）
投資明細表
2018年3月31日現在

投資銘柄	通貨	数量/額面	評価額 (USD)	投資比率 (%)
公的取引所に上場している譲渡可能な有価証券と短期金融商品				
債券				
Argentina				
Argentina Government Bond 6.875% 22/04/2021	USD	21,730,000	23,074,544	0.86
Argentina Government Bond 4.625% 11/01/2023	USD	21,820,000	21,061,973	0.78
Argentina Government Bond 3.375% 15/01/2023	EUR	9,000,000	10,984,350	0.41
Argentina Government Bond 7.5% 22/04/2026	USD	25,520,000	27,319,160	1.01
Argentina Government Bond, FRN 27.25% 21/06/2020	ARS	250,023,000	13,199,732	0.49
Argentina Treasury Bill 0% 13/04/2018	USD	5,000,000	4,995,360	0.19
Argentina Treasury Bill 0% 13/04/2018	USD	7,600,000	7,594,566	0.28
Argentina Treasury Bill 0% 27/04/2018	USD	3,637,616	3,629,412	0.13
Argentina Treasury Bill 0% 24/05/2018	USD	20,769,403	20,684,513	0.77
Argentina Treasury Bill 0% 11/05/2018	USD	526,000	524,655	0.02
Argentina Treasury Bill 0% 15/06/2018	USD	18,902,652	18,791,688	0.70
Argentina Treasury Bill 0% 29/06/2018	USD	9,144,688	9,080,917	0.34
Argentina Treasury Bill 0% 13/07/2018	USD	24,381,316	24,191,301	0.90
Argentina Treasury Bill 0% 27/07/2018	USD	10,549,668	10,476,699	0.39
Argentina Treasury Bill 0% 10/08/2018	USD	5,902,297	5,859,561	0.22
Argentina Treasury Bill 0% 14/09/2018	ARS	281,584,500	14,018,332	0.52
Argentina Treasury BONCER 2.5% 22/07/2021	ARS	218,000,000	15,146,122	0.56
Argentine Bonos del Tesoro 16% 17/10/2023	ARS	38,900,500	1,891,386	0.07
YPF SA, Reg. S 8.5% 28/07/2025	USD	3,270,000	3,617,699	0.13
			236,141,970	8.77

Armenia				
Armenia Government Bond, Reg. S 6% 30/09/2020	USD	8,498,000	8,819,224	0.33
			8,819,224	0.33
Bahrain				
Bahrain Government Bond, Reg. S 6.75% 20/09/2029	USD	29,329,000	27,466,022	1.02
Bahrain Government Bond, Reg. S 7.5% 20/09/2047	USD	2,200,000	2,013,000	0.07
			29,479,022	1.09
Brazil				
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2020	BRL	3,000,000	772,614	0.03
Brazil Notas do Tesouro Nacional 6% 15/08/2018	BRL	4,435,000	4,167,245	0.15
Brazil Notas do Tesouro Nacional 100% 01/01/2021	BRL	10,500,000	33,424,272	1.24
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	63,600,000	20,009,129	0.74
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	7,400,000	2,316,088	0.09
BRAZIL NTNB, FRN 183.228% 15/08/2024	BRL	440,000	4,451,388	0.17
Cemig Geracao e Transmissao SA, Reg. S 9.25% 05/12/2024	USD	12,905,000	13,914,816	0.52
Vale Overseas Ltd. 6.25% 10/08/2026	USD	4,095,000	4,597,866	0.17
			83,653,418	3.11
Chile				
Banco Santander Chile, Reg. S, FRN 3.91% 07/06/2018	USD	7,660,000	7,686,810	0.29
Emgesa SA ESP, Reg. S 8.75% 25/01/2021	COP	2,937,000,000	1,104,193	0.04
			8,791,003	0.33
China				
Bank of China Ltd., Reg. S 1.875% 09/11/2019	USD	6,100,000	5,983,923	0.22
China Development Bank Corp., Reg. S, FRN 2.575% 06/03/2020	USD	5,725,000	5,731,526	0.21
Export－Import Bank of China, Reg. S, FRN 2.647% 08/06/2020	USD	15,275,000	15,306,925	0.57
State Grid Overseas Investment 2014 Ltd., Reg. S 2.75% 07/05/2019	USD	8,000,000	7,984,921	0.30
			35,007,295	1.30
Colombia				
Ecopetrol SA 5.875% 18/09/2023	USD	3,210,000	3,442,725	0.13
Ecopetrol SA 5.375% 26/06/2026	USD	8,026,000	8,383,157	0.31
			11,825,882	0.44
Dominican Republic				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 27/01/2025	USD	8,865,000	9,143,893	0.34
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.875% 29/01/2026	USD	400,000	444,724	0.02
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.95% 25/01/2027	USD	6,017,000	6,302,808	0.23
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045	USD	6,430,000	6,952,437	0.26
			22,843,862	0.85
Egypt				
Arab Republic of Egypt 18.4% 30/05/2024	EGP	80,150,000	5,199,912	0.19

Arab Republic of Egypt 15.9% 09/09/2024	EGP	375,875,000	22,357,207	0.83
			27,557,119	1.02
Guatemala				
Guatemala Government Bond, Reg. S 4.5% 03/05/2026	USD	2,300,000	2,283,325	0.09
Guatemala Government Bond, Reg. S 4.375% 05/06/2027	USD	3,150,000	3,071,250	0.11
			5,354,575	0.20
Honduras				
Honduras Government Bond, Reg. S 8.75% 16/12/2020	USD	3,720,000	4,124,141	0.15
Honduras Government Bond, Reg. S 7.5% 15/03/2024	USD	1,920,000	2,121,600	0.08
Honduras Government Bond, Reg. S 6.25% 19/01/2027	USD	6,885,000	7,311,663	0.27
			13,557,404	0.50
Hungary				
Hungary Government Bond 5.75% 22/11/2023	USD	17,940,000	19,851,507	0.74
			19,851,507	0.74
India				
India Government Bond 8.6% 02/06/2028	INR	975,800,000	15,870,176	0.59
			15,870,176	0.59
Indonesia				
Indonesia Government Bond, Reg. S 3.75% 25/04/2022	USD	1,300,000	1,304,623	0.05
Indonesia Government Bond, Reg. S 4.125% 15/01/2025	USD	14,600,000	14,743,722	0.55
Indonesia Government Bond, Reg. S 4.75% 08/01/2026	USD	8,330,000	8,721,435	0.32
			24,769,780	0.92
Kenya				
Kenya Government Bond 12.5% 18/11/2024	KES	715,000,000	7,517,147	0.28
Kenya Government Bond, Reg. S 5.875% 24/06/2019	USD	10,375,000	10,664,058	0.40
			18,181,205	0.68
Mexico				
Comision Federal de Electricidad 7.35% 25/11/2025	MXN	23,320,000	1,173,476	0.04
Mexican Bonos 8% 11/06/2020	MXN	84,000,000	4,697,254	0.17
Mexican Bonos 10% 05/12/2024	MXN	228,850,000	14,453,300	0.54
Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026	MXN	93,500,000	4,675,000	0.17
Mexican Udibonos 4.5% 04/12/2025	MXN	7,300,000	2,568,933	0.10
Petroleos Mexicanos 7.47% 12/11/2026	MXN	194,000,000	9,452,719	0.35
Red de Carreteras de Occidente SAPIB de CV, Reg. S 9% 10/06/2028	MXN	73,470,000	3,915,507	0.15
			40,936,189	1.52
Netherlands				
IHS Netherlands Holdco BV, Reg. S 9.5% 27/10/2021	USD	3,650,000	3,839,041	0.14
			3,839,041	0.14
Nigeria				

Federal Republic of Nigeria 14.5% 15/07/2021	NGN	4,026,530,000	11,457,715	0.43
Federal Republic of Nigeria 16.288% 17/03/2027	NGN	1,715,000,000	5,393,198	0.20
			16,850,913	0.63
Pakistan				
Pakistan Government Bond, Reg. S 7.25% 15/04/2019	USD	5,560,000	5,675,337	0.21
Second Pakistan International Sukuk Co. Ltd. (The), Reg. S 6.75% 03/12/2019	USD	24,220,000	24,774,783	0.92
Third Pakistan International Sukuk Co. Ltd. (The), Reg. S 5.5% 13/10/2021	USD	14,380,000	14,156,434	0.53
			44,606,554	1.66
Panama				
ENA Norte Trust, Reg. S 4.95% 25/04/2028	USD	3,184,991	3,273,374	0.12
Panama Government Bond 7.125% 29/01/2026	USD	3,200,000	3,960,000	0.15
Panama Government Bond 4.5% 15/05/2047	USD	6,700,000	6,817,250	0.25
			14,050,624	0.52
Paraguay				
Paraguay Government Bond, Reg. S 4.7% 27/03/2027	USD	8,740,000	8,871,100	0.33
			8,871,100	0.33
Peru				
Peru Government Bond, Reg. S, 144A 6.15% 12/08/2032	PEN	18,755,000	6,418,634	0.24
			6,418,634	0.24
Poland				
Poland Government Bond 0% 25/04/2019	PLN	67,000,000	19,305,450	0.72
Poland Government Bond 5.75% 23/09/2022	PLN	2,500,000	839,723	0.03
Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025	PLN	64,750,000	19,380,076	0.72
			39,525,249	1.47
Russian Federation				
Russian Federal Bond ー OFZ 7.6% 14/04/2021	RUB	754,600,000	13,620,170	0.51
Russian Federal Bond ー OFZ 7.5% 18/08/2021	RUB	737,500,000	13,304,159	0.49
Russian Federal Bond ー OFZ 7% 25/01/2023	RUB	2,342,752,000	41,947,887	1.56
Russian Federal Bond ー OFZ 7.05% 19/01/2028	RUB	240,000,000	4,223,874	0.16
			73,096,090	2.72
Saudi Arabia				
Saudi Government Bond, Reg. S 3.25% 26/10/2026	USD	12,600,000	11,820,778	0.44
			11,820,778	0.44
Slovenia				
Slovenia Government Bond, Reg. S 4.75% 10/05/2018	USD	12,140,000	12,174,271	0.45
			12,174,271	0.45
South Africa				
Myriad International Holdings BV, Reg. S 5.5% 21/07/2025	USD	2,800,000	2,977,254	0.11
South Africa Government Bond 7.75% 28/02/2023	ZAR	29,300,000	2,514,151	0.09
South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036	ZAR	44,400,000	2,924,131	0.11
			8,415,536	0.31
South Korea				
Exportー Import Bank of Korea 1.5% 21/10/2019	USD	4,060,000	3,970,712	0.15

			3,970,712	0.15
Spain				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 0.271% 12/04/2022	EUR	9,700,000	12,080,690	0.45
			12,080,690	0.45
Sri Lanka				
National Savings Bank, Reg. S 8.875% 18/09/2018	USD	46,150,000	47,001,467	1.75
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6% 14/01/2019	USD	7,600,000	7,747,387	0.29
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 5.75% 18/01/2022	USD	4,080,000	4,135,296	0.15
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 5.875% 25/07/2022	USD	3,640,000	3,698,899	0.14
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.825% 18/07/2026	USD	5,138,000	5,294,915	0.20
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.2% 11/05/2027	USD	14,555,000	14,353,573	0.53
			82,231,537	3.06
Turkey				
Turkey Government Bond 9.5% 12/01/2022	TRY	17,050,000	3,837,579	0.14
Turkey Government Bond 3% 23/02/2022	TRY	42,070,000	17,581,897	0.65
Turkey Government Bond 11% 02/03/2022	TRY	17,077,000	4,025,451	0.15
Turkey Government Bond 6.25% 26/09/2022	USD	8,350,000	8,857,279	0.33
Turkey Government Bond 4.25% 14/04/2026	USD	12,200,000	11,133,183	0.41
Turkey Government Bond 6% 25/03/2027	USD	10,000,000	10,143,170	0.38
Turkey Government Bond 5.75% 11/05/2047	USD	10,500,000	9,352,392	0.35
			64,930,951	2.41
Ukraine				
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2024	USD	4,550,000	4,695,541	0.17
			4,695,541	0.17
United States of America				
US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/04/2020	USD	20,500,000	21,626,689	0.80
US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/04/2022	USD	32,100,000	32,273,905	1.20
Weatherford International Ltd. 9.875% 15/02/2024	USD	1,750,000	1,605,625	0.06
			55,506,219	2.06
Uruguay				
Uruguay Government Bond, Reg. S 9.875% 20/06/2022	UYU	456,755,000	16,412,639	0.61
Uruguay Government Bond, Reg. S 8.5% 15/03/2028	UYU	213,417,000	6,964,789	0.26
			23,377,428	0.87
Zambia				
Zambia Government Bond 11% 21/11/2021	ZMW	107,175,000	9,430,498	0.35
Zambia Government Bond 13% 21/11/2026	ZMW	19,825,000	1,590,066	0.06
			11,020,564	0.41
債券合計			1,100,122,063	40.88
転換社債型新株予約権付社債				
India				
Piramal Enterprises Ltd. CV DEB 7.8% 26/04/2019*	INR	951,400	13,843,246	0.51

			13,843,246	0.51
転換社債型新株予約権付社債合計			13,843,246	0.51
株式				
Argentina				
Loma Negra Cia Industrial Argentina SA, ADR	USD	722,361	15,400,737	0.57
			15,400,737	0.57
Australia				
Newcrest Mining Ltd.	AUD	1,337,892	20,099,228	0.75
			20,099,228	0.75
Brazil				
CCR SA	BRL	6,411,729	24,276,185	0.90
Hypera SA	BRL	1,552,500	17,004,165	0.63
IRB Brasil Resseguros S/A	BRL	951,000	12,057,993	0.45
Lojas Americanas SA	BRL	361,400	1,534,728	0.06
Lojas Americanas SA Preference	BRL	2,625,600	14,983,205	0.56
Nexa Resources SA	USD	1,293,753	22,653,615	0.84
Petroleo Brasileiro SA, ADR	USD	339,813	4,804,956	0.18
Petroleo Brasileiro SA, ADR Preference	USD	1,178,600	15,310,014	0.57
Vale SA, ADR	USD	1,654,401	21,043,981	0.78
			133,668,842	4.97
Canada				
Barrick Gold Corp.	USD	1,672,800	20,826,360	0.78
Nutrien Ltd.	CAD	235,400	11,125,475	0.41
			31,951,835	1.19
Chile				
Enel Americas SA, ADR	USD	1,259,139	14,631,195	0.54
Inversiones La Construccion SA	CLP	1,021,200	20,094,254	0.75
			34,725,449	1.29
China				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	11,700	2,147,418	0.08
Bank of China Ltd. ‘H’	HKD	29,845,000	16,047,846	0.60
Boer Power Holdings Ltd.	HKD	14,026,000	2,787,989	0.10
Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	HKD	1,860,000	3,882,036	0.14
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. ‘H’	HKD	854,800	3,828,446	0.14
China Resources Land Ltd.	HKD	1,402,000	5,100,196	0.19
China Unicom Hong Kong Ltd.	HKD	3,128,000	3,945,796	0.15
Ctrip.com International Ltd., ADR	USD	398,500	18,578,070	0.69
Haitian International Holdings Ltd.	HKD	1,508,200	4,573,710	0.17
Hutchison China MediTech Ltd., ADR	USD	244,063	7,214,502	0.27
IMAX China Holding, Inc.	HKD	1,773,563	5,593,125	0.21
Longfor Properties Co. Ltd.	HKD	6,567,500	20,083,714	0.75
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. ‘H’	HKD	5,058,000	31,064,085	1.15
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. ‘H’	HKD	1,662,900	4,449,571	0.16
			129,296,504	4.80
Czech Republic				
Moneta Money Bank A/S	CZK	969,093	4,013,614	0.15
			4,013,614	0.15
Denmark				
Carlsberg A/S ‘B’	DKK	220,577	26,242,350	0.98
			26,242,350	0.98

Germany				
Hapag－Lloyd AG	EUR	254,533	9,928,127	0.37
			9,928,127	0.37
Greece				
Titan Cement Co. SA	EUR	89,389	2,216,272	0.08
			2,216,272	0.08
Hong Kong				
AIA Group Ltd.	HKD	2,492,600	21,088,873	0.78
Chow Sang Sang Holdings International Ltd.	HKD	4,306,700	9,054,433	0.34
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	521,000	4,371,457	0.16
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	2,581,000	23,431,796	0.87
Sands China Ltd.	HKD	5,875,600	31,593,474	1.18
WH Group Ltd.	HKD	23,789,199	25,340,711	0.94
			114,880,744	4.27
India				
Bharti Airtel Ltd.	INR	3,345,123	20,448,724	0.76
Housing Development Finance Corp. Ltd.	INR	151,415	4,238,209	0.16
ICICI Bank Ltd.	INR	8,112,413	34,621,762	1.29
IDFC Bank Ltd.	INR	11,704,635	8,497,394	0.32
Info Edge India Ltd.	INR	852,336	15,360,466	0.57
Lupin Ltd.	INR	571,296	6,445,526	0.24
Piramal Enterprises Ltd.	INR	104,834	3,910,438	0.14
Steel Authority of India Ltd.	INR	12,448,649	13,398,841	0.50
Tata Steel Ltd.	INR	2,996,717	26,237,820	0.97
Torrent Power Ltd.	INR	1,771,522	6,226,784	0.23
			139,385,964	5.18
Indonesia				
Astra International Tbk. PT	IDR	7,274,800	3,857,348	0.14
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	7,013,000	11,868,742	0.44
Matahari Department Store Tbk. PT	IDR	5,998,612	4,771,004	0.18
Semen Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	3,807,800	2,862,592	0.11
Surya Citra Media Tbk. PT	IDR	41,551,200	8,178,954	0.30
			31,538,640	1.17
Italy				
Tenaris SA, ADR	USD	399,800	13,861,066	0.52
			13,861,066	0.52
Japan				
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	31,200	4,248,748	0.16
			4,248,748	0.16
Mexico				
America Movil SAB de CV, ADR ‘L’	USD	2,488,400	47,503,556	1.76
Grupo Sanborns SAB de CV	MXN	3,252,100	3,556,202	0.13
Urbi Desarrollos Urbanos SAB de CV	MXN	513,537	188,692	0.01
			51,248,450	1.90
Norway				
BW LPG Ltd.	NOK	4,937,454	22,725,843	0.84
			22,725,843	0.84
Philippines				
Bank of the Philippine Islands	PHP	2,360,000	5,291,936	0.20
Bloomberry Resorts Corp.	PHP	37,202,200	10,224,322	0.38

			15,516,258	0.58
Russian Federation				
Alrosa PJSC	USD	15,466,977	24,625,668	0.91
Global Ports Investments plc, GDR	USD	2,109,712	8,143,488	0.30
Globaltrans Investment plc, GDR	USD	161,745	1,918,296	0.07
MegaFon PJSC	USD	30,166	283,296	0.01
MegaFon PJSC, GDR	USD	505,300	4,997,417	0.19
Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	196,500	3,660,795	0.14
TCS Group Holding plc, GDR	USD	627,600	13,775,820	0.51
Yandex NV ‘A’	USD	573,500	22,624,575	0.84
			80,029,355	2.97
Singapore				
City Developments Ltd.	SGD	2,089,400	20,716,318	0.77
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	727,300	15,254,357	0.57
Oversea－Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	1,765,900	17,266,398	0.64
			53,237,073	1.98
South Africa				
Discovery Ltd.	ZAR	997,543	14,366,473	0.54
MTN Group Ltd.	ZAR	380,000	3,820,302	0.14
Naspers Ltd. ‘N’	ZAR	100,988	24,668,241	0.92
Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	167,185	3,566,896	0.13
			46,421,912	1.73
South Korea				
Hyundai Motor Co.	KRW	132,721	17,867,965	0.66
Hyundai Motor Co. Preference	KRW	60,321	5,274,338	0.20
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	13,209	30,386,029	1.13
			53,528,332	1.99
Spain				
Banco Santander SA	EUR	2,284,399	14,883,391	0.55
			14,883,391	0.55
Switzerland				
LafargeHolcim Ltd.	CHF	182,912	10,006,587	0.37
			10,006,587	0.37
Taiwan				
Asustek Computer, Inc.	TWD	375,000	3,491,872	0.13
CTCI Corp.	TWD	9,103,000	14,829,801	0.55
Ginko International Co. Ltd.	TWD	495,000	3,675,532	0.14
MediaTek, Inc.	TWD	1,142,000	12,964,365	0.48
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	4,471,179	37,417,007	1.39
			72,378,577	2.69
United Arab Emirates				
DP World Ltd.	USD	627,331	14,114,948	0.53
First Abu Dhabi Bank PJSC	AED	4,972,567	15,839,434	0.59
Union National Bank PJSC	AED	7,047,394	6,811,301	0.25
			36,765,683	1.37
United Kingdom				
British American Tobacco plc	GBP	448,500	25,994,131	0.96
PZ Cussons plc	GBP	4,754,097	15,247,616	0.57
Tullow Oil plc	GBP	1,267,815	3,486,339	0.13
			44,728,086	1.66

United States of America				
AES Corp.	USD	2,962,700	33,685,899	1.25
Ensco plc ‘A’	USD	5,459,450	23,966,985	0.89
MercadoLibre, Inc.	USD	80,200	28,582,478	1.06
Weatherford International plc	USD	1,501,900	3,439,351	0.13
			89,674,713	3.33
株式合計			1,302,602,380	48.41
公的取引所に上場している譲渡可能な有価証券と短期金融商品の合計			2,416,567,689	89.80
その他の規制のある市場で取引されている譲渡可能な有価証券と短期金融商品				
債券				
Brazil				
QGOG Atlantic, Reg. S 5.25% 30/07/2019	USD	112,500	110,250	—
			110,250	—
China				
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 3.231% 13/11/2019	USD	8,000,000	8,004,064	0.30
			8,004,064	0.30
Egypt				
Egypt Treasury Bill 0% 03/04/2018	EGP	137,650,000	7,790,755	0.29
Egypt Treasury Bill 0% 24/07/2018	EGP	113,700,000	6,128,477	0.23
Egypt Treasury Bill 0% 10/04/2018	EGP	14,925,000	842,002	0.03
Egypt Treasury Bill 0% 17/04/2018	EGP	257,100,000	14,457,230	0.54
Egypt Treasury Bill 0% 01/05/2018	EGP	29,050,000	1,624,376	0.06
Egypt Treasury Bill 0% 08/05/2018	EGP	150,400,000	8,374,957	0.31
			39,217,797	1.46
Mexico				
BBVA Bancomer SA, Reg. S 6.5% 10/03/2021	USD	2,110,000	2,247,150	0.08
Elementia SAB de CV, Reg. S 5.5% 15/01/2025	USD	1,600,000	1,616,000	0.06
			3,863,150	0.14
Nigeria				
Nigeria Treasury Bill 0% 13/09/2018	NGN	2,650,000,000	6,788,363	0.25
			6,788,363	0.25
Paraguay				
Paraguay Government Bond, Reg. S 5.6% 13/03/2048	USD	10,825,000	11,041,500	0.41
			11,041,500	0.41
Peru				
Banco de Credito del Peru, Reg. S, FRN 6.875% 16/09/2026	USD	5,610,000	6,123,371	0.23
Banco de Credito del Peru, Reg. S, FRN 6.125% 24/04/2027	USD	2,200,000	2,352,350	0.09
			8,475,721	0.32
South Korea				
KT Corp., Reg. S 2.625% 22/04/2019	USD	4,040,000	4,020,176	0.15
			4,020,176	0.15
債券合計			81,521,021	3.03
転換社債型新株予約権付社債				
United States of America				
Weatherford International Ltd. 5.875% 01/07/2021	USD	24,056,000	21,624,828	0.80
			21,624,828	0.80

転換社債型新株予約権付社債合計			21,624,828	0.80
その他の規制のある市場で取引されている譲渡可能な有価証券と短期金融商品の合計			103,145,849	3.83
その他譲渡可能な有価証券と短期金融商品				
転換社債型新株予約権付社債				
China				
FU JI Food and Catering Services Holdings Ltd. 0% 18/10/2010*§	CNY	3,500,000	—	—
			—	—
United States of America				
Cobalt International Energy, Inc. 2.625% 01/12/2019§	USD	6,645,000	149,513	0.01
Cobalt International Energy, Inc. 3.125% 15/05/2024§	USD	27,987,000	349,838	0.01
			499,351	0.02
転換社債型新株予約権付社債合計			499,351	0.02
新株予約権付社債				
China				
Midea Group Co. 11/10/2018*	USD	1,520,700	13,366,041	0.50
			13,366,041	0.50
新株予約権付社債合計			13,366,041	0.50
その他譲渡可能な有価証券と短期金融商品の合計			13,865,392	0.52
新規発行証券				
債券				
Brazil				
Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd., Reg. S 6.72% 01/12/2022	USD	1,200,291	1,161,282	0.05
Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd., Reg. S 7.72% 01/12/2026	USD	3,619,859	1,076,908	0.04
Odebrecht Oil & Gas Finance Ltd., Reg. S, FRN 0% 31/12/2049	USD	571,938	14,012	—
			2,252,202	0.09
債券合計			2,252,202	0.09
新規発行証券合計			2,252,202	0.09
UCITS準拠ファンド、もしくは他の譲渡可能証券への集合投資事業集団投資スキームー UCITS				
Luxembourg				
US Dollar Treasury Liquidity Fund ー JPM US Dollar Treasury Liquidity Institutional (dist.)	USD	53,890,755	53,890,755	2.00
			53,890,755	2.00
集団投資スキーム合計ー UCITS			53,890,755	2.00
UCITS準拠ファンド、もしくは他の譲渡可能証券への集合投資事業合計			53,890,755	2.00

投資総額	2,589,721,887	96.24
銀行預金	97,060,304	3.61
その他の純資産／（負債）	4,229,169	0.15
純資産総額	2,691,011,360	100.00

§債務不履行中
* 証券は取締役会により公正な価値で評価されている。

先物為替予約

買通貨	購入総額	売通貨	売却総額	決済日	カウンター・パーティ	未実現利益／（損失）（ＵＳＤ）	投資比率（%）
USD	10,350,388	BRL	33,764,000	13/04/2018	J.P. Morgan	131,028	0.01
USD	5,841,672	TWD	169,759,000	27/04/2018	Citibank	10,349	—
先物為替予約の未実現損						141,377	0.01
CHF Hedged Share Class							
USD		CHF	6,884	20/04/2018	J.P. Morgan	59	—
7,269							
EUR Hedged Share Class							
EUR	8,052	USD	9,896	20/04/2018	J.P. Morgan	23	—
USD	400,473	EUR	322,981	20/04/2018	J.P. Morgan	2,612	—
GBP Hedged Share Class							
GBP	449,507,420	USD	626,399,853	20/04/2018	J.P. Morgan	4,683,827	0.18
USD	16,037,931	GBP	11,313,033	20/04/2018	J.P. Morgan	155,056	—
ヘッジ・シェアクラスの先物為替予約の未実現益						4,841,577	0.18
先物為替予約の未実現益合計						4,982,954	0.19
USD	4,915,733	EUR	4,025,000	05/04/2018	J.P. Morgan	(37,171)	—
USD	14,077,328	MXN	267,427,000	09/04/2018	Bank of America	(621,486)	(0.02)
USD	16,418,289	MXN	311,826,000	09/04/2018	J.P. Morgan	(720,864)	(0.03)
USD	9,281,438	KRW	9,969,657,000	12/04/2018	J.P. Morgan	(74,776)	—
CZK	399,924,490	USD	19,499,000	16/04/2018	Goldman Sachs	(115,288)	(0.01)
USD	10,607,771	GBP	7,641,000	16/04/2018	J.P. Morgan	(117,939)	(0.01)
USD	20,303,714	ZAR	241,066,000	16/04/2018	Citibank	(23,370)	—
HUF	4,891,324,150	USD	19,499,000	20/04/2018	Citibank	(212,406)	(0.01)
USD	4,955,498	GBP	3,550,000	20/04/2018	Goldman Sachs	(28,506)	—
USD	18,357,708	PLN	63,201,000	23/04/2018	Bank of America	(109,424)	—
USD	2,840,238	KRW	3,061,493,000	27/04/2018	Citibank	(34,286)	—
USD	30,982,441	BRL	106,750,000	19/11/2018	J.P. Morgan	(721,750)	(0.03)
先物為替予約の未実現損						(2,817,266)	(0.11)
CHF Hedged Share Class							
CHF	383,003	USD	405,729	20/04/2018	J.P. Morgan	(4,579)	—
EUR Hedged Share Class							
EUR	65,968,041	USD	81,644,516	20/04/2018	J.P. Morgan	(382,359)	(0.01)
USD	165,504	EUR	134,838	20/04/2018	J.P. Morgan	(595)	—
GBP Hedged Share Class							
GBP	14,275	USD	20,256	20/04/2018	J.P. Morgan	(214)	—
USD	4,059,067	GBP	2,900,471	20/04/2018	J.P. Morgan	(13,034)	—
ヘッジ・シェアクラスの先物為替予約の未実現損						(400,781)	(0.01)
先物為替予約の未実現損合計						(3,218,047)	(0.12)
先物為替予約の未実現損益総額						1,764,907	0.07

国名はCIF Annual Report原本に基づき投資国を表示している。

損益および純資産変動計算書

2018年3月31日現在

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）	US$99,188,385
受取配当金（源泉徴収税額控除後）	29,964,193
銀行預金利息	356,688
収益小計	129,509,266
費用	
運用報酬	24,329,430
デポジタリー・カストディ費用およびファンド管理手数料	1,282,533
管理手数料	695,163
専門家サービス	566,992
年次税	461,595
その他費用	282,254
印刷費用	119,271
費用小計	27,737,238
費用の払戻し	276,223
投資純利益／(損失) (a)	102,048,251
実現純利益／(損失)	
投資有価証券の売却取引	96,356,901
為替取引	61,425,283
当期実現純利益／(損失) (b)	157,782,184
未実現評価利益／(損失)の増減	
投資有価証券	76,354,392
為替取引	(13,918,472)
当期未実現評価利益／(損失)の増減：(c)	62,435,920
当期損益 (a+b+c)	322,266,355
配当金の分配	(34,053,217)
当期投資証券の差引増減額	(515,385,295)
期首純資産総額	2,918,183,517
期末純資産総額	US$2,691,011,360

日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）

「キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（米ドル売り円買い）」、及び「キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（為替ヘッジなし」の投資対象である「日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）」は、「日本短期債券マザーファンド」受益証券を投資対象としており、同マザーファンドにおける計算日直近の組入有価証券は次のとおりであります。本情報は同マザーファンドの投信運用会社である三菱UFJ国際投信株式会社からの資料に基づき委託会社が作成したものでありますが、これらは監査意見の対象外であります。

なお、同ファンド（「日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）」）は、三菱UFJ国際投信株式会社の委嘱に基づき、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に準じて、設定日（2007年9月26日）より各計算期間の財務諸表について、監査を受けております。なお、直近の計算期間は2018年7月24日から2019年7月22日までとなっております。ただし、同マザーファンド（「日本短期債券マザーファンド」）は当該監査の対象ではありません。

「日本短期債券マザーファンド」の組入有価証券の状況

（有価証券明細表）　（2019年7月22日現在）

国名	銘柄名	利率（%）	償還日	種類	額面(千円)	評価額	
						単価(円)	評価金額（円）
日本	第4回クレディ・アグリコル・エス・エー円貨社債（2014）	0.425	2019/11/28	社債券	100,000	100.111	100,111,000
日本	第2回マラヤン・バンキング・ベルハッド円貨社債（2015）	0.509	2020/4/30	社債券	100,000	100.236	100,236,000
日本	第19回ルノー円貨社債（2017）	0.36	2020/7/6	社債券	100,000	99.774	99,774,000
日本	第11回ウエストパック・バンキング・コーポレーション円貨社債（2016）	0.3	2021/1/22	社債券	100,000	100.271	100,271,000
日本	第8回ケーティー円貨社債（2018）	0.3	2020/11/13	社債券	100,000	100.069	100,069,000
日本	第527回関西電力（一般担保付）	0.28	2024/4/25	社債券	100,000	100.424	100,424,000
日本	第50回日本電気（社債間限定同順位特約付）	0.29	2022/6/15	社債券	100,000	100.375	100,375,000
日本	第31回ソニー	0.23	2021/9/17	社債券	100,000	100.247	100,247,000
日本	第1回三井住友トラスト・パナソニックファイナンス(社債間限定同順位特約付)	0.12	2020/10/30	社債券	100,000	100.108	100,108,000
日本	第22回あおぞら銀行(社債間限定同順位特約付)	0.1	2021/12/10	社債券	100,000	99.93	99,930,000
日本	第28回三菱東京ＵＦＪ銀行（劣後特約付）	1.56	2021/1/20	社債券	100,000	102.123	102,123,000
日本	第6回りそな銀行（劣後特約付）	2.084	2020/3/4	社債券	100,000	101.227	101,227,000
日本	第23回三井住友銀行（劣後特約付）	1.61	2020/12/17	社債券	100,000	102.105	102,105,000
日本	第５回イオンフィナンシャルサービス（社債間限定同順位特約付）	0.23	2022/5/27	社債券	100,000	100.087	100,087,000
日本	第75回アコム（特定社債間限定同順位特約付）	0.309	2023/2/28	社債券	100,000	100.127	100,127,000
日本	第27回大和証券グループ本社（社債間限定同順位特約付）	0.4	2023/4/25	社債券	100,000	100.752	100,752,000
日本	第44回野村ホールディングス	0.723	2021/2/25	社債券	100,000	100.977	100,977,000

日本	第29回相鉄ホールディングス（相模鉄道株式会社保証付）	0.91	2020/6/25	社債券	100,000	100.765	100,765,000
合　計					1,800,000		1,809,708,000

２【ファンドの現況】

原届出書の第二部ファンド情報　第３ファンドの経理状況　２ファンドの現況につきましては、以下の内容に更新・訂正されます。

＜更新・訂正後＞

【純資産額計算書】

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＡコース（年２回決算／米ドル売り円買い）

2020年1月31日現在

Ⅰ　資産総額	307,831,210円
Ⅱ　負債総額	3,058,809円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	304,772,401円
Ⅳ　発行済口数	315,184,159口
Ⅴ　1口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	0.9670円

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＢコース（年２回決算／為替ヘッジなし）

2020年1月31日現在

Ⅰ　資産総額	1,372,314,893円
Ⅱ　負債総額	12,036,851円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	1,360,278,042円
Ⅳ　発行済口数	1,151,572,808口
Ⅴ　1口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.1812円

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＣコース（毎月分配／米ドル売り円買い）

2020年1月31日現在

Ⅰ　資産総額	9,286,288円
Ⅱ　負債総額	996,394円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	8,289,894円
Ⅳ　発行済口数	9,365,030口
Ⅴ　1口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	0.8852円

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＤコース（毎月分配／為替ヘッジなし）

2020年1月31日現在

Ⅰ　資産総額	636,608,133円
Ⅱ　負債総額	359,467円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	636,248,666円
Ⅳ　発行済口数	740,252,738口
Ⅴ　1口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	0.8595円

（参考）キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（米ドル売り円買い）

2020年1月31日現在

Ⅰ　資産総額	7,209,931,358円
Ⅱ　負債総額	5,290,000円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	7,204,641,358円
Ⅳ　発行済口数	6,579,120,203口
Ⅴ　1口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.0951円

（参考）キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（為替ヘッジなし）

2020年1月31日現在

Ⅰ　資産総額	2,002,708,222円
Ⅱ　負債総額	4,600,000円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	1,998,108,222円
Ⅳ　発行済口数	1,508,442,785口
Ⅴ　1口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.3246円

（参考）日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）

2019年7月22日現在

Ⅰ　資産総額	158,035,295円
Ⅱ　負債総額	113,668円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	157,921,627円
Ⅳ　発行済口数	149,752,007口
Ⅴ　1口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.0546円

第三部【委託会社等の情報】

第１【委託会社等の概況】

１【委託会社等の概況】

＜訂正前＞

（１）資本金の額（2019年７月31日現在）

（中略）

（２）会社の機構（2019年７月31日現在）

（以下略）

＜訂正後＞

（１）資本金の額（2020年１月31日現在）

（中略）

（２）会社の機構（2020年１月31日現在）

（以下略）

２【事業の内容及び営業の概況】

＜訂正前＞

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言・代理業および第二種金融商品取引業の登録を受けています。

委託会社の運用する証券投資信託は2019年７月31日現在、次のとおりです（ただし、親投資信託は除きます。）。

種類	本数	純資産総額（百万円）
追加型株式投資信託	28	362,163
合計	28	362,163

＜訂正後＞

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言・代理業および第二種金融商品取引業の登録を受けています。

委託会社の運用する証券投資信託は2020年１月31日現在、次のとおりです（ただし、親投資信託は除きます。）。

種類	本数	純資産総額（百万円）
追加型株式投資信託	29	370,882
合計	29	370,882

３【委託会社等の経理状況】

原届出書の第三部委託会社等の情報　第１委託会社等の概況　３委託会社等の経理状況につきましては、以下の内容に更新・訂正されます。

＜更新・訂正後＞

１．財務諸表の作成方法について

委託会社であるキャピタル・インターナショナル株式会社（以下「当社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）第2条の規定により、財務諸表等規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号)に基づき作成しております。

なお、当事業年度（自2018年7月1日　至2019年6月30日）の財務諸表に含まれる比較情報のうち、改正府令による改正後の財務諸表等規則第8条の12第2項第2号及び同条第3項に係るものについては、改正府令附則第2条第2項により、改正前の財務諸表等規則に基づいて作成しております。

財務諸表に記載している金額は、千円未満の端数を切捨てて表示しております。

２．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当事業年度（自2018年7月1日　至2019年6月30日）の財務諸表については有限責任監査法人トーマツにより監査を受けております。

（１）【貸借対照表】

＜更新後＞

		前事業年度 (2018年6月30日現在)		当事業年度 (2019年6月30日現在)	
科目	注記 番号	内訳 (千円)	金額 (千円)	内訳 (千円)	金額 (千円)
(資産の部)					
Ⅰ.流動資産					
1.現金・預金			2,806,224		3,337,395
2.前払費用			53,462		47,465
3.未収入金	*2		800,636		706,625
4.未収委託者報酬			1,691,078		1,109,782
5.未収運用受託報酬			369,874		313,553
6.立替金			10,380		5,699
流動資産計			5,731,657		5,520,521
Ⅱ.固定資産					
1.有形固定資産			85,880		96,031
建物	*1	―		4,836	
器具備品	*1	85,880		91,195	
2.無形固定資産			2,389		1,358
ソフトウェア		2,389		1,358	
3.投資その他の資産			499,521		489,777
(1)投資有価証券		―		100	
(2)保険積立金		11,087		11,637	

(3)長期差入保証金		274,505		275,361	
(4)繰延税金資産		213,929		202,678	
固定資産計			587,791		587,167
資産合計			6,319,448		6,107,689
(負債の部)					
Ⅰ.流動負債					
1.預り金			24,712		27,236
2.未払金			1,722,481		1,250,500
(1)未払手数料		1,048,528		675,208	
(2)その他未払金	*2	673,953		575,291	
3.未払費用			105,350		89,765
4.未払法人税等			58,426		66,839
5.未払消費税等			185,732		28,660
6.賞与引当金			125,085		131,201
7.役員賞与引当金			1,075		1,087
流動負債計			2,222,864		1,595,290
Ⅱ.固定負債					
1.退職給付引当金			1,382,398		1,398,224
2.資産除去債務			247,065		250,662
固定負債計			1,629,463		1,648,886
負債合計			3,852,328		3,244,177
(純資産の部)					
Ⅰ.株主資本					
1.資本金			450,000		450,000
2.資本剰余金			582,736		582,736
資本準備金		582,736		582,736	
3.利益剰余金			1,434,383		1,830,775
その他利益剰余金		1,434,383		1,830,775	
繰越利益剰余金		1,434,383		1,830,775	
株主資本計			2,467,120		2,863,511
純資産合計			2,467,120		2,863,511
負債・純資産合計			6,319,448		6,107,689

（２）【損益計算書】

＜更新後＞

		前事業年度 （自2017年7月1日 至2018年6月30日）		当事業年度 （自2018年7月1日 至2019年6月30日）	
科目	注記 番号	内訳 （千円）	金額 （千円）	内訳 （千円）	金額 （千円）
Ⅰ.営業収益					
1.委託者報酬			4,598,906		4,365,216
2.運用受託報酬			2,006,449		1,786,160
3.その他営業収益	*1*2		6,049,621		5,911,077
営業収益計			12,654,977		12,062,454
Ⅱ.営業費用					

1.支払手数料	*1*2		8,543,059		7,886,316
2.広告宣伝費			78,942		89,348
3.調査費			233,750		253,881
4.営業雑経費			38,401		39,873
(1)通信費		19,405		18,541	
(2)印刷費		10,298		9,981	
(3)協会費		8,697		11,349	
営業費用計			8,894,154		8,269,419
Ⅲ.一般管理費					
1.給料			2,038,647		1,977,924
(1)役員報酬		53,136		57,091	
(2)給料・手当		988,334		1,022,438	
(3)賞与		871,015		766,106	
(4)賞与引当金繰入額		125,085		131,201	
(5)役員賞与引当金繰入額		1,075		1,087	
2.交際費			12,662		19,713
3.寄付金			6,668		7,335
4.旅費交通費			102,443		109,021
5.租税公課			36,132		41,091
6.不動産賃借料			315,983		343,281
7.退職給付費用			191,932		235,235
8.固定資産減価償却費			17,125		21,896
9.器具備品賃借料			4,223		8,008
10.消耗品費			18,003		17,264
11.事務委託費			65,542		55,522
12.採用費			13,725		17,024
13.福利厚生費			194,768		238,182
14.共通発生経費負担額			184,701		202,906
15.諸経費			7,598		8,122
一般管理費計			3,210,160		3,302,532
営業利益			550,662		490,501
Ⅳ.営業外収益					
1.有価証券売却益			2		11
2.受取利息及び配当金			6,754		4,423
3.雑収入			527		105
営業外収益計			7,284		4,540
Ⅴ.営業外費用					
1.為替差損			6,735		1,617
2.事務過誤費			42,579		-
3.固定資産除却損			3,249		204
営業外費用計			52,565		1,822
経常利益			505,381		493,220
税引前当期純利益			505,381		493,220
法人税、住民税及び事業税			79,832		85,578
法人税等調整額			△11,716		11,250
当期純利益			437,265		396,391

（３）【株主資本等変動計算書】

＜更新後＞

前事業年度（自2017年7月1日　至2018年6月30日）

（単位：千円）

	株主資本						純資産合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		株主資本合計	
		資本準備金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計		
当期首残高	450,000	582,736	582,736	997,117	997,117	2,029,854	2,029,854
当期変動額							
当期純利益				437,265	437,265	437,265	437,265
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）							
当期変動額合計	-	-	-	437,265	437,265	437,265	437,265
当期末残高	450,000	582,736	582,736	1,434,383	1,434,383	2,467,120	2,467,120

当事業年度（自2018年7月1日　至2019年6月30日）

（単位：千円）

	株主資本						純資産合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		株主資本合計	
		資本準備金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計		
当期首残高	450,000	582,736	582,736	1,434,383	1,434,383	2,467,120	2,467,120
当期変動額							
当期純利益				396,391	396,391	396,391	396,391
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）							
当期変動額合計	-	-	-	396,391	396,391	396,391	396,391
当期末残高	450,000	582,736	582,736	1,830,775	1,830,775	2,863,511	2,863,511

[重要な会計方針]

１．有価証券の評価基準及び評価方法
その他有価証券
時価のあるもの
当事業年度末の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）を採用しております。

２．固定資産の減価償却の方法
(1)有形固定資産
定額法を採用しております。なお、主な耐用年数は、建物15年、器具備品3～15年であります。
(2)無形固定資産
定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年）に基づいております。

３．外貨建資産及び負債の本邦通貨への換算基準
外貨建金銭債権債務は、期末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

４．引当金の計上基準
(1)賞与引当金
従業員の賞与の支給に備えるため、賞与支給見込額のうち当期の負担額を計上しております。
(2)役員賞与引当金
役員の賞与の支給に備えるため、役員賞与支給見込額のうち当期の負担額を計上しております。
(3)退職給付引当金
従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務額の見込額を計上しております。退職給付引当金及び退職給付費用の計算には、退職給付に係る期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。

５．その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項
消費税等の処理方法
消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

[未適用の会計基準等]

「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号　平成30年3月30日）
「収益認識に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第30号　平成30年3月30日）
(1)概要
収益認識に関する包括的な会計基準であります。収益は、次の5つのステップを適用し認識されます。
ステップ1 ： 顧客との契約を識別する。
ステップ2 ： 契約における履行義務を識別する。
ステップ3 ： 取引価格を算定する。
ステップ4 ： 契約における履行義務に取引価格を配分する。
ステップ5 ： 履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。
(2)適用予定日
2022年6月期の期首より適用予定であります。
(3)当該会計基準等の適用による影響
影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

[表示方法の変更]

当事業年度 （自2018年7月1日　至2019年6月30日）
「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用に伴う変更 「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準第28号　平成30年2月16日。以下「税効果会計基準一部改正」という。）を当事業年度の期首から適用し、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示する方法に変更しました。 この結果、前事業年度の貸借対照表における「流動資産」の「繰延税金資産」203,781千円は、「投資その他の資産」の「繰延税金資産」213,929千円に含めて表示しております。 また、税効果会計関係注記において、税効果会計基準一部改正第3項から第5項に定める「税効果会計に係る会計基準」注解（注8）（評価性引当額の合計額を除く。）及び同注解（注9）に記載された内容を追加しております。ただし、当該内容のうち前事業年度に係る内容については、税効果会計基準一部改正第7項に定める経過的な取扱いに従って記載しておりません。

[注記事項]
(貸借対照表関係)

前事業年度 （2018年6月30日現在）	当事業年度 （2019年6月30日現在）
*1.有形固定資産の減価償却累計額 器具備品　39,478千円 *2.関係会社に対する資産及び負債 未収入金　800,636千円 その他未払金　644,665千円	*1.有形固定資産の減価償却累計額 建物　27千円 器具備品　59,910千円 *2.関係会社に対する資産及び負債 未収入金　706,625千円 その他未払金　524,266千円

(損益計算書関係)

前事業年度 （自2017年7月1日　至2018年6月30日）	当事業年度 （自2018年7月1日　至2019年6月30日）

*1.　当社はキャピタル・グループの日本拠点として、キャピタル・リサーチ・アンド・マネジメント・カンパニー（以下「CRMC社」という。）との役務提供契約に基づき、当社の最終の親会社であるキャピタル・グループ・カンパニーズ・インクの各グループ会社（以下「各グループ会社」という。）との間で各種投資運用サービスを相互に提供しております。 　その他営業収益は、当社の主要な事業である各グループ会社に提供した投資運用サービスに係る収益であります。 *2.　関係会社との取引 その他営業収益　6,049,621千円 支払手数料　5,123,000千円	*1.　当社はキャピタル・グループの日本拠点として、キャピタル・リサーチ・アンド・マネジメント・カンパニー（以下「CRMC社」という。）との役務提供契約に基づき、当社の最終の親会社であるキャピタル・グループ・カンパニーズ・インクの各グループ会社（以下「各グループ会社」という。）との間で各種投資運用サービスを相互に提供しております。 　その他営業収益は、当社の主要な事業である各グループ会社に提供した投資運用サービスに係る収益であります。 *2.　関係会社との取引 その他営業収益　5,911,077千円 支払手数料　4,861,650千円

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度 （自2017年7月1日　至2018年6月30日）	当事業年度 （自2018年7月1日　至2019年6月30日）
1.　発行済株式の種類及び総数	1.　発行済株式の種類及び総数

前事業年度

株式の種類	当事業年度期首（株）	増加（株）	減少（株）	当事業年度末（株）
普通株式	56,400	-	-	56,400

当事業年度

株式の種類	当事業年度期首（株）	増加（株）	減少（株）	当事業年度末（株）
普通株式	56,400	-	-	56,400

[リース取引関係]

前事業年度 （自2017年7月1日　至2018年6月30日）	当事業年度 （自2018年7月1日　至2019年6月30日）
1. 所有権移転外ファイナンス・リース取引 当事業年度末現在、該当するリース取引はありません。 2. オペレーティング・リース取引 (借主側) 未経過リース料 1年以内　315,372　千円 1年超　1,429,049　千円 合計　1,744,421　千円	1. 所有権移転外ファイナンス・リース取引 当事業年度末現在、該当するリース取引はありません。 2. オペレーティング・リース取引 (借主側) 未経過リース料 1年以内　329,780　千円 1年超　1,099,269　千円 合計　1,429,049　千円

[金融商品関係]

前事業年度 （自2017年7月1日　至2018年6月30日）	当事業年度 （自2018年7月1日　至2019年6月30日）

1. 金融商品の状況に関する事項
(1)金融商品に対する取組方針
金融機関等からの借入及び社債発行等はありません。短期的運転資金の確保から、一時的な余資については別段運用しておりません。

(2)金融商品の内容及びそのリスク
未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、それぞれ投資信託委託業及び投資顧問業からの債権であり、信用リスクに晒されております。また、未収運用受託報酬に一部外貨建債権が含まれており為替の変動リスクに晒されております。
未収入金は、その多くが当社の親会社に対する債権であり、信用リスクに晒されております。また、外貨建債権が含まれておりますが、それらについては為替の変動リスクに晒されております。
投資有価証券については、証券投資信託であり、市場リスクに晒されております。
未払金は、その多くがグループ会社から提供を受けている業務に関連して発生した当社の親会社に対する債務であります。また、外貨建債務が含まれておりますが、それらについては為替の変動リスクに晒されております。

(3)金融商品に係るリスク管理体制
未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、主に投資運用業等からの債権であり、取引の性質上、基本的に信用リスクは軽微であると考えておりますが、顧客別の債権残高を社内で管理し、入金の遅延等があった場合には速やかに社内の関係部署が顧客及び受託銀行に連絡する体制を整えております。また、未収運用受託報酬に一部外貨建債権がありますが、その残高は少額なため、為替の変動リスクは軽微であります。
当社の親会社への債権は信用リスクに晒されておりますが、その信用リスクは軽微であります。また、当社の親会社に対する債権・債務には、外貨建のものが含まれますが、そのほとんどが毎月決済されているため、為替の変動リスクは軽微であります。
長期差入保証金の取引先は、高格付を有する企業であることから、長期差入保証金が晒されている信用リスクは軽微であります。
投資有価証券については、証券投資信託の残高が少額であることから、市場リスクは軽微であります。
また、資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）については、各部署と連絡をとり、担当部署が適宜資金繰計画を作成、更新することで現金の手元流動性を確保してお

1. 金融商品の状況に関する事項
(1)金融商品に対する取組方針
金融機関等からの借入及び社債発行等はありません。短期的運転資金の確保から、一時的な余資については別段運用しておりません。

(2)金融商品の内容及びそのリスク
未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、それぞれ投資信託委託業及び投資顧問業からの債権であり、信用リスクに晒されております。また、未収運用受託報酬に一部外貨建債権が含まれており為替の変動リスクに晒されております。
未収入金は、その多くが当社の親会社に対する債権であり、信用リスクに晒されております。また、外貨建債権が含まれておりますが、それらについては為替の変動リスクに晒されております。
投資有価証券については、証券投資信託であり、市場リスクに晒されております。
未払金は、その多くがグループ会社から提供を受けている業務に関連して発生した当社の親会社に対する債務であります。また、外貨建債務が含まれておりますが、それらについては為替の変動リスクに晒されております。

(3)金融商品に係るリスク管理体制
未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、主に投資運用業等からの債権であり、取引の性質上、基本的に信用リスクは軽微であると考えておりますが、顧客別の債権残高を社内で管理し、入金の遅延等があった場合には速やかに社内の関係部署が顧客及び受託銀行に連絡する体制を整えております。また、未収運用受託報酬に一部外貨建債権がありますが、その残高は少額なため、為替の変動リスクは軽微であります。
当社の親会社への債権は信用リスクに晒されておりますが、その信用リスクは軽微であります。また、当社の親会社に対する債権・債務には、外貨建のものが含まれますが、そのほとんどが毎月決済されているため、為替の変動リスクは軽微であります。
長期差入保証金の取引先は、高格付を有する企業であることから、長期差入保証金が晒されている信用リスクは軽微であります。
投資有価証券については、証券投資信託の残高が少額であることから、市場リスクは軽微であります。
また、資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）については、各部署と連絡をとり、担当部署が適宜資金繰計画を作成、更新することで現金の手元流動性を確保してお

ります。

2. 金融商品の時価等に関する事項

	貸借対照表計上額（千円）	時価（千円）	差額（千円）
長期差入保証金	274,505	275,650	1,145

時価については、下記の考え方によっております。その結果、2018年6月30日における上記以外のその他金融商品の貸借対照表計上額は、時価と同額または近似しているため、上記表における記載を省略しております。

(注1)金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

資産

(1)現金・預金、未収入金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬

これらは、短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と同額または近似していると考えております。

(2)長期差入保証金

主に本社事務所の賃借時に差入れている保証金であり、時価については、国債の利回り等適切な指標で割引き算定する方法によっております。

負債

(1)未払金

これらは、短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と同額または近似していると考えております。

(注2)金銭債権及び満期がある有価証券の決算日後の償還予定額

金銭債権（現金・預金、未収入金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬）は全て一年以内に償還予定です。長期差入保証金の償還予定は、5年超であります。

(注3)金融商品の時価等に関する事項の補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

ります。

2. 金融商品の時価等に関する事項

	貸借対照表計上額（千円）	時価（千円）	差額（千円）
長期差入保証金	275,361	279,732	4,371

時価については、下記の考え方によっております。その結果、2019年6月30日における上記以外のその他金融商品の貸借対照表計上額は、時価と同額または近似しているため、上記表における記載を省略しております。

(注1)金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

資産

(1)現金・預金、未収入金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬

これらは、短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と同額または近似していると考えております。

(2)長期差入保証金

主に本社事務所の賃借時に差入れている保証金であり、時価については、国債の利回り等適切な指標で割引き算定する方法によっております。

負債

(1)未払金

これらは、短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と同額または近似していると考えております。

(注2)金銭債権及び満期がある有価証券の決算日後の償還予定額

金銭債権（現金・預金、未収入金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬）は全て一年以内に償還予定です。長期差入保証金の償還予定は、5年超であります。

(注3)金融商品の時価等に関する事項の補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

[有価証券関係]

前事業年度
（2018年6月30日現在）

1．その他有価証券(2018年6月30日現在)
該当事項はございません。

2.当事業年度中に売却したその他有価証券
(自2017年7月1日　至2018年6月30日)

種類	売却額(千円)	売却益の合計額(千円)	売却損の合計額(千円)
その他有価証券（証券投資信託）	300	2	0

当事業年度
（2019年6月30日現在）

1．その他有価証券(2019年6月30日現在)
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの

種類	貸借対照表計上額(千円)	取得原価(千円)	差額(千円)
その他有価証券（証券投資信託）	100	100	-

2.当事業年度中に売却したその他有価証券
(自2018年7月1日　至2019年6月30日)

種類	売却額(千円)	売却益の合計額(千円)	売却損の合計額(千円)
その他有価証券（証券投資信託）	304	11	-

[デリバティブ取引関係]

前事業年度
（自2017年7月1日　至2018年6月30日）

当社は、デリバティブ取引を行っておりませんので、該当事項はありません。

当事業年度
（自2018年7月1日　至2019年6月30日）

当社は、デリバティブ取引を行っておりませんので、該当事項はありません。

[退職給付関係]

前事業年度
（自2017年7月1日　至2018年6月30日）

当事業年度
（自2018年7月1日　至2019年6月30日）

1.採用している退職給付制度の概要

当社は、退職金規定に基づき、拠出額を投資有価証券及び保険積立金で運用し、退職時に当該運用資産額のうち個人別に算定された額を一時金として支払うこととしております（非積立型退職一時金制度）。当該制度は、運用資産が外部に拠出されておらず、厳格に会社資産と分離されているものではないため、厳密には確定拠出型退職給付制度とはいえないことから、運用資産（投資有価証券及び保険積立金）と退職給付債務（退職給付引当金）を貸借対照表上両建てしております。

なお、当社が有する退職一時金制度は、簡便法により退職給付引当金及び退職給付費用を計算しております。

なお、2016年1月29日の日本銀行によるマイナス金利政策の導入を受け、従来より運用していた投資有価証券が、運用方針の継続及び商品性の維持が困難となったため、償還されることとなりました。その結果、当期末においては当該資金を決済性預金として積み立てております。

2.簡便法を適用した退職一時金制度

(1)簡便法を適用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

退職給付引当金の期首残高	1,258,560	千円
退職給付費用	191,932	千円
退職給付の支払額	△ 68,094	千円
退職給付引当金の期末残高	1,382,398	千円

(2)退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

当社は退職給付債務の計算方法として簡便法を適用しており、退職給付債務の期末残高と退職給付引当金は一致しているため、調整項目はございません。

(3)退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用　191,932千円

1.採用している退職給付制度の概要

当社は、退職金規定に基づき、確定拠出年金制度及び退職時に一時金として支払う制度（非積立型退職一時金制度）を採用しております。非積立型退職一時金制度は、個人別に算定された額から確定拠出年金制度に拠出済の額を控除した額を、会社名義で外部金融機関で運用しております。非積立型退職一時金制度は、運用資産が外部に拠出されておらず、厳格に会社資産と分離されているものではないため、厳密には確定拠出型退職給付制度とはいえないことから、運用資産（現金・預金及び保険積立金）と退職給付債務（退職給付引当金）を貸借対照表上両建てしております。

なお、当社が有する非積立型退職一時金制度は、簡便法により算定した退職給付引当金及び退職給付費用から、確定拠出年金制度に拠出済みの額を控除して計算しております。

2.簡便法を適用した退職一時金制度

(1)簡便法を適用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

退職給付引当金の期首残高	1,382,398	千円
退職給付費用	235,235	千円
退職給付の支払額	△ 202,524	千円
確定拠出年金制度への拠出額	△ 16,885	千円
退職給付引当金の期末残高	1,398,224	千円

(2)退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

当社は退職給付債務の計算方法として簡便法を適用しており、退職給付債務の期末残高と退職給付引当金は一致しているため、調整項目はございません。

(3)退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用　235,235千円

3.確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、当事業年度16,885千円であります。

[税効果会計関係]

前事業年度 （2018年6月30日現在）	当事業年度 （2019年6月30日現在）

1.繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

繰延税金資産		
退職給付引当金	399,463	千円
賞与引当金	38,301	千円
資産除去債務	75,407	千円
減損損失	51,516	千円
未払費用	65,352	千円
税務上の繰越欠損金	1,806,847	千円
繰延税金資産小計	2,436,890	千円
税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額	-	千円
将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額	-	千円
評価性引当額小計	△ 2,222,961	千円
繰延税金資産合計	213,929	千円

1.繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

繰延税金資産		
退職給付引当金	402,644	千円
賞与引当金	40,173	千円
資産除去債務	76,509	千円
減損損失	41,786	千円
未払費用	72,550	千円
税務上の繰越欠損金（注2）	1,081,533	千円
繰延税金資産小計	1,715,198	千円
税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額（注2）	△ 1,001,309	千円
将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額	△ 511,210	千円
評価性引当額小計（注1）	△ 1,512,519	千円
繰延税金資産合計	202,678	千円

(注1)評価性引当額が710,442千円減少しております。この減少の主な内容は、税務上の繰越欠損金の期限切れに伴うものであります。

(注2)税務上の繰越欠損金及びその繰延税金資産の繰越期限別の金額

(単位:千円)

	税務上の繰越欠損金(a)	評価性引当額	繰延税金資産
1年以内	87,935	△ 7,711	80,224
1年超2年以内	433,651	△ 433,651	-
2年超3年以内	307,070	△ 307,070	-
3年超4年以内	252,876	△ 252,876	-
4年超5年以内	-	-	-
5年超	-	-	-
合計	1,081,533	△ 1,001,309	(b) 80,224

(a)税務上の繰越欠損金は法定実効税率を乗じた額であります。
(b)税務上の繰越欠損金1,081,533千円(法定実効税率を乗じた額)の一部について、繰延税金資産80,224千円を計上しております。当該繰延税金資産を計上した税務上の繰越欠損金は、2011年6月期に税引前当期純損失を354,592千円計上したことにより生じたものであり、将来の課税所得の見込みにより、回収可能と判断し評価性引当額を認識しておりません。

2.法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主要な項目別の内訳		2.法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主要な項目別の内訳	
	(%)		(%)
法定実効税率	30.9	法定実効税率	30.6
(調整)		(調整)	
評価性引当額	△ 81.3	評価性引当額	△ 144.0
永久に損金及び益金に算入されない項目	1.4	永久に損金及び益金に算入されない項目	1.9
住民税均等割	0.5	住民税均等割	0.5
期限切れの税務上の繰越欠損金	62.9	期限切れの税務上の繰越欠損金	130.8
その他	△ 0.9	その他	△ 0.2
税効果会計適用後の法人税等の負担率	13.5	税効果会計適用後の法人税等の負担率	19.7

[資産除去債務関係]

前事業年度 （2018年6月30日現在）	当事業年度 （2019年6月30日現在）
資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの 1.当該資産除去債務の概要 本社事務所の定期建物賃貸借契約に伴う原状回復費であります。 2.当該資産除去債務の金額の算定方法 使用見込期間を契約開始から15年と見積り、割引率は1.48%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。 3.当事業年度における当該資産除去債務の総額の増減 期首残高 243,467千円 時の経過による調整額 3,597千円 期末残高 247,065千円	資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの 1.当該資産除去債務の概要 本社事務所の定期建物賃貸借契約に伴う原状回復費であります。 2.当該資産除去債務の金額の算定方法 使用見込期間を契約開始から15年と見積り、割引率は1.48%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。 3.当事業年度における当該資産除去債務の総額の増減 期首残高 247,065千円 時の経過による調整額 3,597千円 期末残高 250,662千円

[セグメント情報等]

前事業年度 （2018年6月30日現在）	当事業年度 （2019年6月30日現在）

(セグメント情報)
当社は、投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。
(関連情報)
1.サービスごとの情報
投資運用業の区分の外部顧客への営業収益が当事業年度の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

2.地域ごとの情報
(1)営業収益

日本	6,417,378千円
米国	6,049,621千円
その他	187,978千円
合計	12,654,977千円

(注)営業収益は、顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

(2)有形固定資産
本邦に所在している有形固定資産の金額が、貸借対照表の有形固定資産の90%を超えるため、記載を省略しております。

3.主要な顧客ごとの情報

顧客の名称又は氏名	営業収益
キャピタル・リサーチ・アンド・マネジメント・カンパニー	6,049,621千円

(セグメント情報)
当社は、投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。
(関連情報)
1.サービスごとの情報
投資運用業の区分の外部顧客への営業収益が当事業年度の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

2.地域ごとの情報
(1)営業収益

日本	6,008,629千円
米国	5,911,077千円
その他	142,748千円
合計	12,062,454千円

(注)営業収益は、顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

(2)有形固定資産
本邦に所在している有形固定資産の金額が、貸借対照表の有形固定資産の90%を超えるため、記載を省略しております。

3.主要な顧客ごとの情報

顧客の名称又は氏名	営業収益
キャピタル・リサーチ・アンド・マネジメント・カンパニー	5,911,077千円

[関連当事者情報]
前事業年度（自2017年7月1日 至2018年6月30日）
1.関連当事者との取引
(1)財務諸表提出会社の親会社及び主要株主（会社等に限る）等

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
親会	キャピタル・リサーチ・アンド・マネジメント・カ	アメリカ合衆国カリフォル	(千米ドル)	投資運用	(被所有)	各種投資運用サービスの提供	その他営業収益(市場調査業務、投資運用関連業務、マーケティング業務、顧客リレーションサポート業務など)	6,049,621	未収入金	800,636

社	ンパニー（以下「CRMC社」という。）	ニア州ロサンゼルス	12,500	業	間接100%	各種投資運用サービスの委託	支払手数料（市場調査業務、投資運用関連業務、ITサービスなど）	5,123,000	その他未払金	436,814
親会社	キャピタル・グループ・カンパニーズ・インク（以下「CGC社」という。）	アメリカ合衆国カリフォルニア州ロサンゼルス	（千米ドル）5,089	子会社の管理	（被所有）間接100%	グループ共通発生経費の負担	共通発生経費負担額	184,701	その他未払金	207,851

(注)

上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高についても消費税等は含まれておりません。

取引条件及び取引条件の決定方法等

1. その他営業収益は、CRMC社との役務提供契約に基づき、営業費用及び一般管理費の合計額から一定の支払手数料を差引いた金額を基準に一定の利益率を加味して決定しております。

2. 支払手数料は、CRMC社との役務提供契約に基づき、当社の委託者報酬及び運用受託報酬を基準に決定しております。

3. 共通発生経費負担額は、CGC社の各グループ会社の利益規模に応じて決定しております。

(2)財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等及びその他の関係会社の子会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
親会社の子会社	キャピタル・インターナショナル・マネジメント・カンパニー	ルクセンブルグ大公国	（千ユーロ）7,500	ファンドマネジメント	―	運用に係る手数料の支払	支払手数料	1,482,355	未払手数料	273,623
親会社の子会社	キャピタル・インターナショナル・インク（東京）	東京都千代田区	（千米ドル）10	市場調査	―	出向者受入	給料・退職給付費用・福利厚生費	967,050	その他未払金	21,064

(注)

上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高についても消費税等は含まれておりません。

取引条件及び取引条件の決定方法等

1. 支払手数料は、役務内容及び関連コスト等を勘案し価格を決定しております。

2. 出向契約書に基づき、出向者に係る給料・退職給付費用・福利厚生費の実額を出向負担金として負担しております。

2.親会社に関する注記

① ②の親会社キャピタル・グループ・カンパニーズ・インク（非上場会社であります。）
② ③の親会社キャピタル・リサーチ・アンド・マネジメント・カンパニー（非上場会社であります。）
③ 直接の親会社キャピタル・グループ・インターナショナル・インク（非上場会社であります。）

当事業年度（自2018年7月1日 至2019年6月30日）

1.関連当事者との取引

(1)財務諸表提出会社の親会社及び主要株主（会社等に限る）等

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
親会社	キャピタル・リサーチ・アンド・マネジメント・カンパニー（以下「CRMC社」という。）	アメリカ合衆国カリフォルニア州ロサンゼルス	(千米ドル) 12,500	投資運用業	(被所有) 間接 100%	各種投資運用サービスの提供	その他営業収益（市場調査業務、投資運用関連業務、マーケティング業務、顧客リレーションサポート業務など）	5,911,077	未収入金	706,625
						各種投資運用サービスの委託	支払手数料（市場調査業務、投資運用関連業務、ITサービスなど）	4,861,650	その他未払金	319,635
親会社	キャピタル・グループ・カンパニーズ・インク（以下「CGC社」という。）	アメリカ合衆国カリフォルニア州ロサンゼルス	(千米ドル) 5,180	子会社の管理	(被所有) 間接 100%	グループ共通発生経費の負担	共通発生経費負担額	202,906	その他未払金	204,631

(注)
上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高についても消費税等は含まれておりません。
取引条件及び取引条件の決定方法等
1. その他営業収益は、CRMC社との役務提供契約に基づき、営業費用及び一般管理費の合計額から一定の支払手数料を差引いた金額を基準に一定の利益率を加味して決定しております。
2. 支払手数料は、CRMC社との役務提供契約に基づき、当社の委託者報酬及び運用受託報酬を基準に決定しております。
3. 共通発生経費負担額は、CGC社の各グループ会社の利益規模に応じて決定しております。

(2)財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等及びその他の関係会社の子会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)

親会社の子会社	キャピタル・インターナショナル・マネジメント・カンパニー	ルクセンブルグ大公国	(千ユーロ) 7,500	ファンドマネジメント	―	運用に係る手数料の支払	支払手数料	1,289,727	未払手数料	193,066
親会社の子会社	キャピタル・インターナショナル・インク（東京）	東京都千代田区	(千米ドル) 10	市場調査	―	出向者受入	給料・退職給付費用・福利厚生費	849,408	その他未払金	47,993

(注)

上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高についても消費税等は含まれておりません。

取引条件及び取引条件の決定方法等

1. 支払手数料は、役務内容及び関連コスト等を勘案し価格を決定しております。
2. 出向契約書に基づき、出向者に係る給料・退職給付費用・福利厚生費の実額を出向負担金として負担しております。

2.親会社に関する注記

① ②の親会社キャピタル・グループ・カンパニーズ・インク（非上場会社であります。）
② ③の親会社キャピタル・リサーチ・アンド・マネジメント・カンパニー（非上場会社であります。）
③ 直接の親会社キャピタル・グループ・インターナショナル・インク（非上場会社であります。）

[1株当たり情報]

前事業年度 （自2017年7月1日　至2018年6月30日）	当事業年度 （自2018年7月1日　至2019年6月30日）
1株当たり純資産額　43,743.26円 1株当たり当期純利益金額　7,752.94円 なお、潜在株式調整後１株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。 （注）１株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。 当期純利益　437,265千円 普通株主に帰属しない金額　- 千円 普通株式に係る当期純利益　437,265千円 期中平均株式数　56,400株	1株当たり純資産額　50,771.48円 1株当たり当期純利益金額　7,028.22円 なお、潜在株式調整後１株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。 （注）１株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。 当期純利益　396,391千円 普通株主に帰属しない金額　- 千円 普通株式に係る当期純利益　396,391千円 期中平均株式数　56,400株

第２【その他の関係法人の概況】

１【名称、資本金の額及び事業の内容】

＜訂正前＞

(1)受託会社
①名称：三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社
②資本金の額：324,279百万円（2019年３月31日現在）
（中略）

(2)販売会社
①名称：野村證券株式会社
②資本金の額：10,000百万円（2019年７月31日現在）
（中略）
①名称：株式会社ＳＢＩ証券
②資本金の額：48,323百万円（2019年３月31日現在）
（中略）
①名称：楽天証券株式会社
②資本金の額：7,495百万円（2019年３月31日現在）
（中略）

＜再信託受託会社の概要＞
①名称：日本マスタートラスト信託銀行株式会社
②資本金の額：10,000百万円（2019年３月31日現在）
（以下略）

＜訂正後＞

(1)受託会社
①名称：三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社
②資本金の額：324,279百万円（2019年９月30日現在）
（中略）

(2)販売会社
①名称：野村證券株式会社
②資本金の額：10,000百万円（2019年12月31日現在）
（中略）
①名称：株式会社ＳＢＩ証券
②資本金の額：48,323百万円（2019年９月30日現在）
（中略）
①名称：楽天証券株式会社
②資本金の額：7,495百万円（2019年12月31日現在）
（中略）

＜再信託受託会社の概要＞
①名称：日本マスタートラスト信託銀行株式会社
②資本金の額：10,000百万円（2019年９月30日現在）
（以下略）

独立監査人の監査報告書

２０２０年2月１９日

キャピタル・インターナショナル株式会社
取　締　役　会　　御中

有限責任監査法人　ト　ー　マ　ツ

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　中　島　紀　子　　印

当監査法人は、金融商品取引法第１９３条の２第１項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているキャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＡコース（年２回決算／米ドル売り円買い）の２０１９年6月２１日から２０１９年１２月２０日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任
経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任
当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。
監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。
当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見
当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＡコース（年２回決算／米ドル売り円買い）の２０１９年１２月２０日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係
キャピタル・インターナショナル株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以　上

※１．上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
２．ＸＢＲＬデータは監査の対象には含まれておりません。

次へ

独立監査人の監査報告書

２０２０年2月１９日

キャピタル・インターナショナル株式会社
取　締　役　会　　御中

有限責任監査法人　ト　ー　マ　ツ

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　中　島　紀　子　　印

当監査法人は、金融商品取引法第１９３条の２第１項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているキャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＢコース（年２回決算／為替ヘッジなし）の２０１９年6月２１日から２０１９年１２月２０日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任
経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任
当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。
監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。
当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見
当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＢコース（年２回決算／為替ヘッジなし）の２０１９年１２月２０日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係
キャピタル・インターナショナル株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以　上

※１．上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
２．ＸＢＲＬデータは監査の対象には含まれておりません。

次へ

独立監査人の監査報告書

２０２０年2月１９日

キャピタル・インターナショナル株式会社
取　締　役　会　　御中

有限責任監査法人　ト　ー　マ　ツ

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　中　島　紀　子　　印

当監査法人は、金融商品取引法第１９３条の２第１項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているキャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＣコース（毎月分配／米ドル売り円買い）の２０１９年6月２１日から２０１９年１２月２０日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任
経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任
当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。
監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。
当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見
当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＣコース（毎月分配／米ドル売り円買い）の２０１９年１２月２０日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係
キャピタル・インターナショナル株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以　上

※１．上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
２．ＸＢＲＬデータは監査の対象には含まれておりません。

次へ

独立監査人の監査報告書

２０２０年2月１９日

キャピタル・インターナショナル株式会社
取　締　役　会　　御中

有限責任監査法人　ト　ー　マ　ツ

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　中　島　紀　子　　印

当監査法人は、金融商品取引法第１９３条の２第１項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているキャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＤコース（毎月分配／為替ヘッジなし）の２０１９年6月２１日から２０１９年１２月２０日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任
経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任
当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。
監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。
当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見
当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドＤコース（毎月分配／為替ヘッジなし）の２０１９年１２月２０日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係
キャピタル・インターナショナル株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以　上

※１．上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
２．ＸＢＲＬデータは監査の対象には含まれておりません。

次へ

独立監査人の監査報告書

2019年9月20日

キャピタル・インターナショナル株式会社
取　締　役　会　御中

有限責任監査法人　ト　ー　マ　ツ

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　佐　藤　誠　印

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　水　野　龍　也　印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているキャピタル・インターナショナル株式会社の2018年7月1日から2019年6月30日までの第35期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任
経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任
当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。
監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。
当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見
当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、キャピタル・インターナショナル株式会社の2019年6月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係
会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以　上

※１．上記は、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
２．ＸＢＲＬデータは監査の対象には含まれておりません。