

【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】	2021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(2020年9月18日から2021年9月16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、2020年9月17日付け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】

(3)【ファンドの仕組み】

<訂正前>

(前略)

ファミリーファンド方式

(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9月17日現在、その他のベビーファンドは次のとおりです。

(中略)

委託会社の概況 (2020年7月31日現在)

(以下略)

<訂正後>

(前略)

ファミリーファンド方式

(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。2021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)

委託会社の概況 (2021年1月29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。

(中略)

上記は、2020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。

(中略)

上記は、2020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。

(中略)

上記は、2020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。

（中略）

上記は、2020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。

（中略）

上記は、2021年1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。

（中略）

上記は、2021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。

（中略）

上記は、2021年1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。

（中略）

上記は、2021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>

（前略）

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）

運用体制等は、2020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）

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（2021年1月29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）

運用体制等は、2021年1月29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。

3【投資リスク】

<訂正前>

（前略）

リスク管理体制等は、2020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>

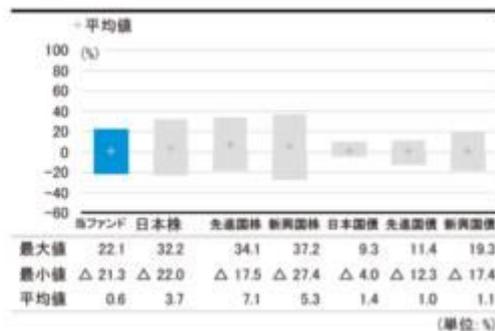
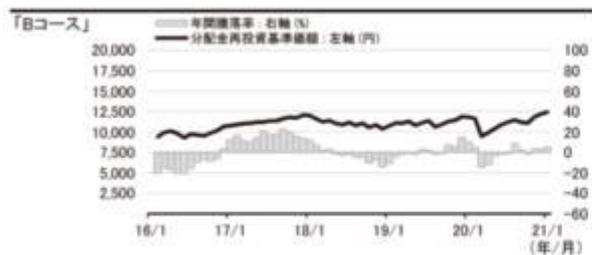
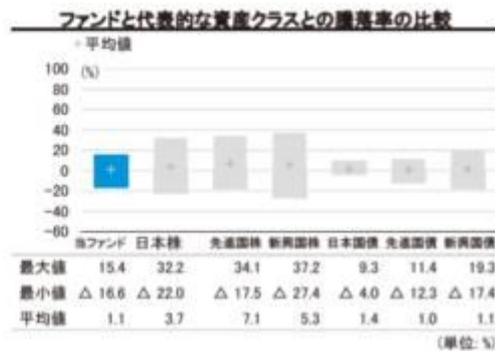
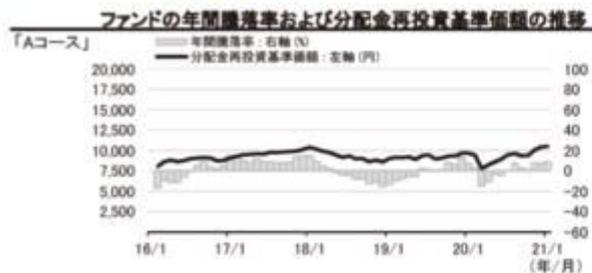
（前略）

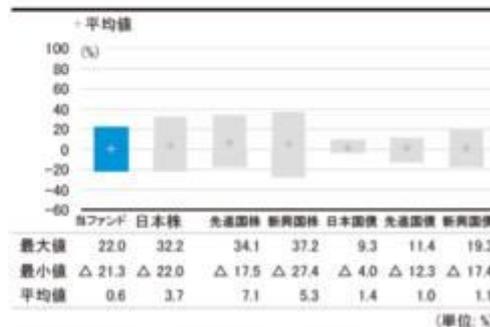
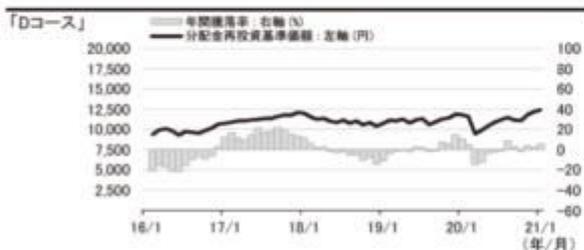
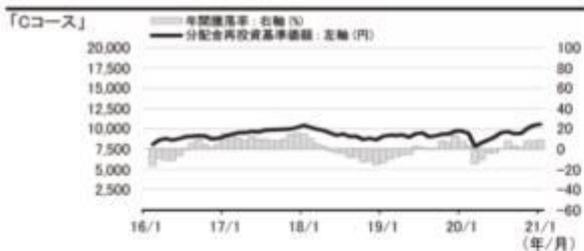
リスク管理体制等は、2021年1月29日現在のものであり、今後、予告なく変更される場合があります。

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>

リスクの定量的比較





(注1) 年間騰落率は、2016年2月から2021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円とした基準価額です。

(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た基準価額であり、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、2016年2月から2021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・マーケット・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・ディバースファイド(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、知的財産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・マーケット・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・マーケット・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、知的財産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・ディバースファイド(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・ディバースファイドは、JP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JP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】

(3)【信託報酬等】

<訂正前>

（前略）

<投資対象ファンドの信託報酬を含めた実質的な負担>

（中略）

（*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。

（以下略）

<訂正後>

（前略）

<投資対象ファンドの信託報酬を含めた実質的な負担>

（中略）

（*1）「ETOP（クラスCdmh-JPY）」「ETOP（クラスCdm）」の投資顧問会社への報酬は、委託会社が支払います。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。

（以下略）

（4）【その他の手数料等】

<訂正前>

（前略）

上記2．および3．に定める費用の支払いを信託財産のために行ない、支払金額の支弁を信託財産から受けることができます。この場合、委託会社はこれらの費用の合計額をあらかじめ合理的に見積もったうえで、実際の費用額にかかわらず、固定率または固定金額にて信託財産から支弁を受けることができます。

（中略）

かかる費用の額は、計算期間を通じて毎日計上し、毎計算期末または信託終了時に、当該費用にかかる消費税等相当額とともに信託財産中から支弁します。

（以下略）

<訂正後>

（前略）

上記2．および3．に定める費用の支払いを信託財産のために行ない、支払金額を信託財産から受けることができます。この場合、委託会社はこれらの費用の合計額をあらかじめ合理的に見積もったうえで、実際の費用額にかかわらず、固定率または固定金額にて信託財産から支払いを受けることができます。

（中略）

かかる費用の額は、計算期間を通じて毎日計上し、毎計算期末または信託終了時に、当該費用にかかる消費税等相当額とともに信託財産からご負担いただきます。

（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、2020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。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)

<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、2021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）

2021年1月29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	299,273,696	100.10
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		312,183	0.10
合計(純資産総額)		298,961,513	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）

2021年1月29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	1,059,991,144	100.09
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		1,043,882	0.09
合計(純資産総額)		1,058,947,262	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）

2021年1月29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	9,254,745	99.95
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		4,170	0.04
合計(純資産総額)		9,258,915	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）

2021年1月29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	335,776,668	99.95
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		155,517	0.04
合計（純資産総額）		335,932,185	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）

2021年1月29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	4,877,522	0.06
投資証券	ルクセンブルク	7,543,374,514	99.93
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		617	0.00
合計（純資産総額）		7,548,252,653	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）

2021年1月29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	838,006	0.06
投資証券	ルクセンブルク	1,394,894,710	99.93
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		447	0.00
合計（純資産総額）		1,395,733,163	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・マーケット・トータル・オポチュニティーズ（LUX）

2021年1月29日現在

資産の種類	国/地域名	時価合計（円）	投資比率（％）
	中国	14,378,088,788	11.86
	インド	5,818,093,164	4.80
	ロシア	5,406,219,113	4.46
	ブラジル	4,800,718,145	3.96
	英国	3,184,520,068	2.63
	香港	3,094,664,658	2.55
	台湾	2,765,979,638	2.28
	南アフリカ	2,328,235,394	1.92
	韓国	2,158,513,642	1.78
	米国	1,184,863,960	0.98

株式	フランス	1,083,767,264	0.89	
	日本	1,035,213,000	0.85	
	メキシコ	938,016,167	0.77	
	カナダ	883,689,234	0.73	
	カザフスタン	820,304,341	0.68	
	シンガポール	685,871,226	0.57	
	スペイン	616,272,357	0.51	
	ベルギー	616,156,281	0.51	
	オランダ	587,693,727	0.48	
	スロベニア	539,816,091	0.45	
	ナイジェリア	488,836,799	0.40	
	ベトナム	424,069,225	0.35	
	インドネシア	303,848,863	0.25	
	スウェーデン	301,222,029	0.25	
	デンマーク	276,826,354	0.23	
	スイス	167,498,840	0.14	
	タイ	87,718,598	0.07	
	アルゼンチン	58,382,857	0.05	
	債券	メキシコ	8,396,904,647	6.93
		ロシア	4,106,616,683	3.39
ウクライナ		3,305,348,745	2.73	
中国		3,183,765,771	2.63	
インドネシア		3,041,142,816	2.51	
ドミニカ共和国		2,529,436,754	2.09	
ルーマニア		1,750,963,601	1.44	
ブラジル		1,748,711,348	1.44	
コロンビア		1,700,123,980	1.40	
ペルー		1,598,614,326	1.32	
アルゼンチン		1,515,478,987	1.25	
マレーシア		1,403,303,266	1.16	
カタール		1,227,220,087	1.01	
セネガル		1,171,145,724	0.97	
チュニジア		1,146,325,918	0.95	
アンゴラ		1,100,900,012	0.91	
タイ		1,069,866,536	0.88	
コスタリカ		1,016,238,769	0.84	
インド		980,098,246	0.81	
ナミビア		912,145,962	0.75	
南アフリカ		895,138,440	0.74	
バーレーン		806,194,901	0.66	
パナマ		796,894,711	0.66	
セルビア		796,271,612	0.66	
ポーランド		761,146,033	0.63	
スリランカ		730,865,976	0.60	
ベラルーシ		721,116,708	0.59	
トルコ		697,041,184	0.57	
エジプト		686,814,009	0.57	
オマーン		668,600,602	0.55	
フィリピン		588,261,783	0.49	
パキスタン		534,999,337	0.44	
サウジアラビア		484,970,625	0.40	
香港		483,713,668	0.40	
アラブ首長国連邦		472,261,808	0.39	
コートジボワール		465,164,862	0.38	
ウルグアイ		454,897,536	0.38	
チリ		421,505,014	0.35	
エチオピア		419,099,726	0.35	
チェコ共和国		406,721,720	0.34	
ハンガリー	276,210,995	0.23		

ヴァージン諸島（英領）	246,183,124	0.20
ガボン	224,406,344	0.19
モザンビーク	201,184,001	0.17
ホンジュラス	191,853,439	0.16
米国	158,004,916	0.13
モロッコ	142,681,138	0.12
ヨルダン	130,745,726	0.11
ガーナ	125,998,214	0.10
カザフスタン	70,523,997	0.06
韓国	69,602,749	0.06
ルクセンブルク	60,076,266	0.05
アゼルバイジャン	43,718,292	0.04
ケニア	35,411,722	0.03
アルメニア	31,736,452	0.03
カメルーン	28,528,171	0.02
英国	22,193,804	0.02
銀行預金、その他資産（負債控除後）	8,952,429,532	7.38
純資産総額	121,242,621,138	100.00

（注）投資比率とは、キャピタル・グループ・エマージング・マーケット・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

2020年7月22日現在

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（%）
国債証券	日本	131,458,000	7.67
特殊債券	日本	100,024,000	5.84
社債券	日本	1,401,411,000	81.79
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		80,622,929	4.71
合計(純資産総額)		1,713,515,929	100.01

（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（2020年7月22日）現在の情報です。

（2）【投資資産】

【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

2021年1月29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)	247,047,793	1.1940	294,975,065	1.2114	299,273,696	100.10
---	----	---------------	---	-------------	--------	-------------	--------	-------------	--------

(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

2021年1月29日現在

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	100.10
合計	100.10

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

2021年1月29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)	746,577,789	1.3858	1,034,651,702	1.4198	1,059,991,144	100.09

(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

2021年1月29日現在

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	100.09
合計	100.09

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

2021年1月29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)	7,639,711	1.2302	9,398,565	1.2114	9,254,745	99.95

(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

2021年1月29日現在

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.95

合計	99.95
----	-------

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

2021年1月29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）	236,495,752	1.4371	339,868,046	1.4198	335,776,668	99.95

(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

2021年1月29日現在

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	99.95
合計	99.95

(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

2021年1月29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・マーケット・トータル・オ ポチュニティーズ（LUX）（クラス Cdmh-JPY）	8,353,681.633	792.26	6,618,315,281	903	7,543,374,514	99.93
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	1.0508	4,866,869	1.0531	4,877,522	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

2021年1月29日現在

種類	投資比率（％）
投資信託受益証券	0.06
投資証券	99.93
合計	99.99

(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

2021年1月29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・マーケット・トータル・オポチュニティーズ(LUX)(クラスCdm)	1,310,991.269	939.64	1,231,870,111	1,064	1,394,894,710	99.93
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)	795,752	1.0508	836,176	1.0531	838,006	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

2021年1月29日現在

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	0.06
投資証券	99.93
合計	99.99

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

上位30銘柄

2021年1月29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	TENCENT HOLDINGS LTD	中国 株式 コミュニケーション・サービス	269,600 681.00 香港ドル	2,468,910,302	2.04
2	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO	台湾 株式 情報技術	957,455 601.00 台湾ドル	2,141,024,343	1.77
3	AIA GROUP LTD	香港 株式 金融	1,423,400 95.10 香港ドル	1,820,311,826	1.50
4	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	中国 株式 一般消費財・サービス	525,516 251.60 香港ドル	1,778,012,837	1.47
5	BEIGENE LTD ADR	中国 株式 ヘルスケア	40,750 318.38 米ドル	1,352,602,806	1.12
6	WUXI BIOLOGICS (CAYMAN) INC	中国 株式 ヘルスケア	871,800 107.30 米ドル	1,257,925,436	1.04
7	PEMEX REG S SR UNSEC 6.875% 10-16-25	メキシコ 債券 社債	11,000,000 109.35 米ドル	1,254,031,268	1.03
8	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD COM	韓国 株式 情報技術	158,484 83,700.00 韓国ウォン	1,235,276,787	1.02
9	NETWORK INTERNATIONAL HOLDINGS PLC	英国 株式 情報技術	2,309,409 3.492 英ポンド	1,154,657,592	0.95
10	PERU GOVT PEN 144A LIFE/REG S SR UNSEC 5.35% 08-12-40	ペルー 債券 ソブリン債(現地通貨建)	39,275,000 101.7626 ペルーソル	1,143,590,808	0.94

11	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)	9,275,000 94.5789 ユーロ	1,108,931,527	0.91
12	PEMEX MXN 7.47% 11-12-26	メキシコ 債券 社債	248,340,000 86.0317 メキシコペソ	1,102,437,793	0.91
13	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	英国 株式 生活必需品	279,200 27.38 英ポンド	1,094,528,273	0.90
14	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)	8,591,000 114.85 米ドル	1,028,659,429	0.85
15	YANDEX NV A	ロシア 株式 コミュニケーション・サー ビス	147,408 63.94 米ドル	982,631,265	0.81
16	UKRAINE GOVT REG S 7.75% 09-01-24	ウクライナ 債券 ソブリン債(先進国通貨建)	8,312,000 110.5643 米ドル	958,114,357	0.79
17	HUTCHISON CHINA MEDITECH LTD ADR	中国 株式 ヘルスケア	277,561 31.90 米ドル	923,094,194	0.76
18	REPUBLIC OF NAMIBIA REG S 5.5% 11-03-21	ナミビア 債券 ソブリン債(先進国通貨建)	8,525,000 102.6297 米ドル	912,145,962	0.75
19	INDONESIA GOVT BOND IDR FR59 7.0% 05-15-27	インドネシア 債券 ソブリン債(現地通貨建)	116,180,000,000 105.852 インドネシアルピア	911,240,965	0.75
20	KOTAK MAHINDRA BANK LTD	インド 株式 金融	359,619 1,722.85 インドルピー	884,263,364	0.73
21	BARRICK GOLD CORP (USD)	カナダ 株式 素材	379,080 22.36 米ドル	883,689,234	0.73
22	CANSINO BIOLOGICS INC H	中国 株式 ヘルスケア	276,800 237.40 香港ドル	883,659,828	0.73
23	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)	28,638,000 115.4446 マレーシアリングgit	852,002,895	0.70
24	SBERBANK OF RUSSIA PJSC ADR (PK SHEETS)	ロシア 株式 金融	583,001 13.95 米ドル	847,891,731	0.70
25	RUSSIA GOVT OFZ RUB 7.25% 05-10-34	ロシア 債券 ソブリン債(現地通貨建)	571,640,000 106.01 ロシアルーブル	831,317,708	0.69
26	INFOSYS LTD	インド 株式 情報技術	456,374 1,276.20 インドルピー	831,249,066	0.69
27	HDFC BANK LTD	インド 株式 金融	421,022 1,371.45 インドルピー	824,093,150	0.68
28	HALYK SAVINGS BANK OF KAZA GDR REG S	カザフスタン 株式 金融	621,996 12.65 米ドル	820,304,341	0.68
29	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	南アフリカ 株式 素材	332,657 355.61 南アフリカランド	817,158,571	0.67
30	BAHRAIN KINGDOM OF REG S 6.125% 07-05-22	バーレーン 債券 ソブリン債(先進国通貨建)	7,370,000 104.9242 米ドル	806,194,901	0.66

(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

2020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135回利付国債（5年）	0.1	2023/3/20	国債証券	20,000	100.664	20,132,800	1.17
日本	第138回利付国債（5年）	0.1	2023/12/20	国債証券	10,000	100.871	10,087,100	0.59
日本	第143回利付国債（5年）	0.1	2025/3/20	国債証券	30,000	101.075	30,322,500	1.77
日本	第342回利付国債（10年）	0.1	2026/3/20	国債証券	70,000	101.308	70,915,600	4.14
日本	第48回韓国産業銀行円貨債券（2018）	0.23	2021/9/3	特殊債券	100,000	100.024	100,024,000	5.84
日本	第6回マラヤン・バンキング・ベルハッド円貨社債（2020）	0.224	2023/2/13	社債券	100,000	99.397	99,397,000	5.80
日本	第17回シティグループ・インク 円貨社債（2005）	2.04	2020/9/16	社債券	100,000	100.257	100,257,000	5.85
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	99.947	99,947,000	5.83
日本	第15回Zホールディングス（社債間限定同順位特約付）	0.35	2023/6/9	社債券	100,000	99.988	99,988,000	5.84
日本	第18回日立製作所（社債間限定同順位特約付）	0.06	2023/3/10	社債券	100,000	99.894	99,894,000	5.83
日本	第1回明治安田生命2019基金特定目的会社特定社債（一般担保付）	0.29	2024/8/2	社債券	100,000	98.959	98,959,000	5.78
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	100.718	100,718,000	5.88
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	100.598	100,598,000	5.87
日本	第19回みずほ銀行（劣後特約付）	1.67	2022/2/24	社債券	100,000	102.25	102,250,000	5.97
日本	第22回芙蓉総合リース（社債間限定同順位特約付）	0.04	2022/10/28	社債券	100,000	99.595	99,595,000	5.81
日本	第16回東京センチュリーリース（社債間限定同順位特約付）	0.2	2021/4/14	社債券	100,000	100.003	100,003,000	5.84

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	99.965	99,965,000	5.83
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	100.025	100,025,000	5.84
日本	第74回三菱UFJリース(社債間限定同順位特約付)	0.09	2023/1/23	社債券	100,000	99.815	99,815,000	5.83

(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(2020年7月22日)現在の情報です。

【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。

【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】

【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
第14期 (2020年 6月22日)	276,132,873	276,132,873	0.8987	0.8987
第15期 (2020年12月21日)	297,181,005	297,181,005	1.0378	1.0378
2020年 1月末日	304,772,401		0.9670	
2月末日	285,946,066		0.9404	
3月末日	236,068,953		0.7766	
4月末日	250,796,424		0.8222	

5月末日	262,244,963		0.8568
6月末日	274,766,538		0.8961
7月末日	283,140,618		0.9459
8月末日	285,986,940		0.9611
9月末日	274,633,316		0.9333
10月末日	271,533,234		0.9360
11月末日	287,037,684		1.0042
12月末日	296,949,607		1.0397
2021年 1月末日	298,961,513		1.0507

(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
第14期 (2020年 6月22日)	1,161,656,750	1,161,656,750	1.0840	1.0840
第15期 (2020年12月21日)	1,042,484,188	1,042,484,188	1.2161	1.2161
2020年 1月末日	1,360,278,042		1.1812	
2月末日	1,264,386,456		1.1607	
3月末日	1,023,033,378		0.9442	
4月末日	1,071,971,715		0.9912	
5月末日	1,118,656,769		1.0420	
6月末日	1,162,307,503		1.0893	
7月末日	1,174,776,040		1.1202	
8月末日	1,161,248,963		1.1464	
9月末日	1,080,221,434		1.1165	
10月末日	986,830,544		1.1086	
11月末日	1,034,128,819		1.1834	
12月末日	1,046,575,840		1.2214	

2021年 1月末日	1,058,947,262		1.2434	
------------	---------------	--	--------	--

(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（毎月分配ノ米ドル売り円買い）

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
第14特定期間 (2020年 6月22日)	8,005,105	8,066,975	0.8175	0.8235
第15特定期間 (2020年12月21日)	9,130,500	9,189,139	0.9371	0.9431
2020年 1月末日	8,289,894		0.8852	
2月末日	8,109,085		0.8601	
3月末日	6,727,757		0.7099	
4月末日	7,146,665		0.7503	
5月末日	7,621,542		0.7806	
6月末日	8,040,039		0.8151	
7月末日	8,370,682		0.8594	
8月末日	8,524,389		0.8722	
9月末日	8,295,184		0.8461	
10月末日	8,336,481		0.8475	
11月末日	8,885,258		0.9079	
12月末日	9,146,989		0.9388	
2021年 1月末日	9,258,915		0.9478	

(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（毎月分配ノ為替ヘッジなし）

	純資産総額（円）	1口当たり純資産額（円）
--	----------	--------------

期	(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
第14特定期間 (2020年 6月22日)	532,526,944	536,793,361	0.7837	0.7897
第15特定期間 (2020年12月21日)	500,616,094	504,434,726	0.8725	0.8785
2020年 1月末日	636,248,666		0.8595	
2月末日	613,009,390		0.8437	
3月末日	483,261,612		0.6858	
4月末日	506,593,928		0.7188	
5月末日	530,034,432		0.7543	
6月末日	533,888,892		0.7875	
7月末日	538,089,922		0.8089	
8月末日	543,608,203		0.8268	
9月末日	521,757,701		0.8043	
10月末日	509,826,401		0.7978	
11月末日	501,963,917		0.8502	
12月末日	462,430,173		0.8763	
2021年 1月末日	335,932,185		0.8909	

(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。

【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
第14期	2019年12月21日～2020年 6月22日	0.0000
第15期	2020年 6月23日～2020年12月21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
第14期	2019年12月21日～2020年 6月22日	0.0000
第15期	2020年 6月23日～2020年12月21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
第14特定期間	2019年12月21日～2020年 6月22日	0.0060
第15特定期間	2020年 6月23日～2020年12月21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
第14特定期間	2019年12月21日～2020年 6月22日	0.0060
第15特定期間	2020年 6月23日～2020年12月21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。

【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
第14期	2019年12月21日～2020年 6月22日	6.5
第15期	2020年 6月23日～2020年12月21日	15.5

(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
第14期	2019年12月21日～2020年 6月22日	7.8
第15期	2020年 6月23日～2020年12月21日	12.2

(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
第14特定期間	2019年12月21日～2020年 6月22日	6.5
第15特定期間	2020年 6月23日～2020年12月21日	15.4

(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。

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
第14特定期間	2019年12月21日～2020年 6月22日	7.8
第15特定期間	2020年 6月23日～2020年12月21日	12.1

(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
第14期	2019年12月21日～2020年 6月22日	7,295,746	17,364,221	307,246,997
第15期	2020年 6月23日～2020年12月21日	6,188,018	27,074,170	286,360,845

(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
第14期	2019年12月21日～2020年 6月22日	33,836,834	183,890,753	1,071,656,025

第15期	2020年 6月23日～2020年12月21日	23,364,663	237,789,938	857,230,750
------	-------------------------	------------	-------------	-------------

(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
第14特定期間	2019年12月21日～2020年 6月22日	1,584,049	5,836,220	9,791,888
第15特定期間	2020年 6月23日～2020年12月21日	263,760	311,879	9,743,769

(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
第14特定期間	2019年12月21日～2020年6月22日	3,586,190	94,471,321	679,504,422
第15特定期間	2020年6月23日～2020年12月21日	2,536,597	108,255,960	573,785,059

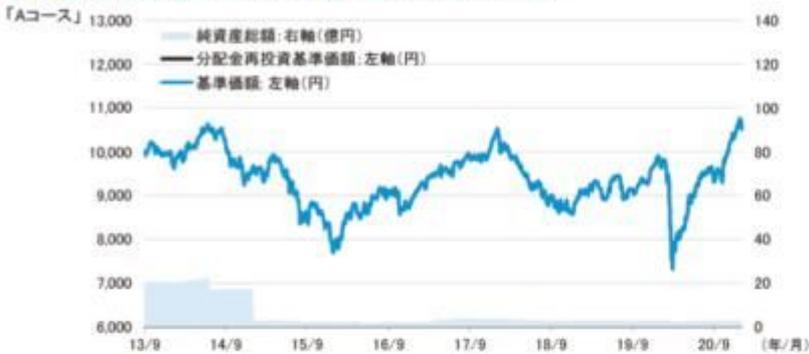
(注)第1特定期間の設定口数には当初申込期間中の設定口数を含みます。

(注)本邦外における設定および解約の実績はありません。

参考情報

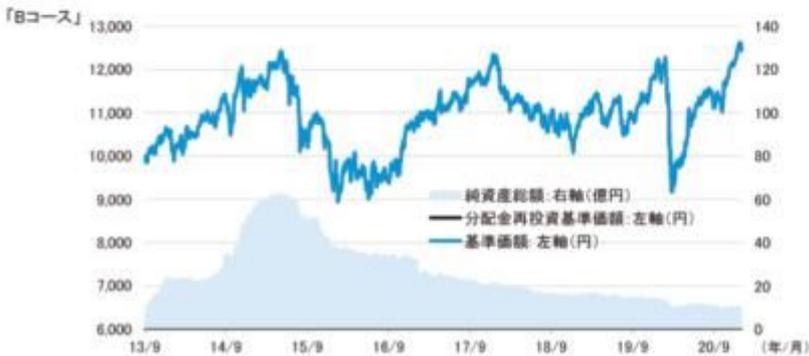
2021年1月29日現在

基準価額・純資産の推移(設定～2021年1月29日)

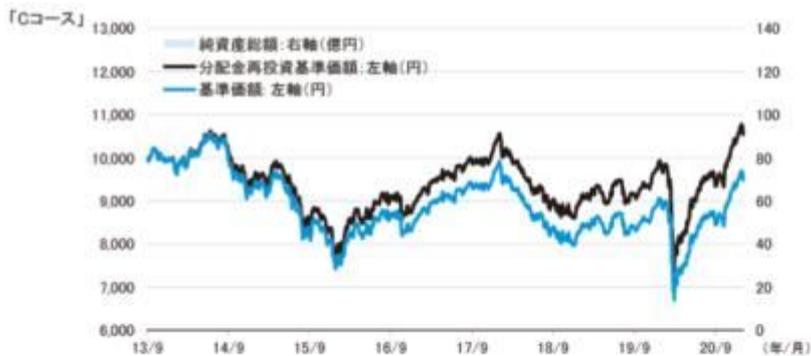


分配金の推移

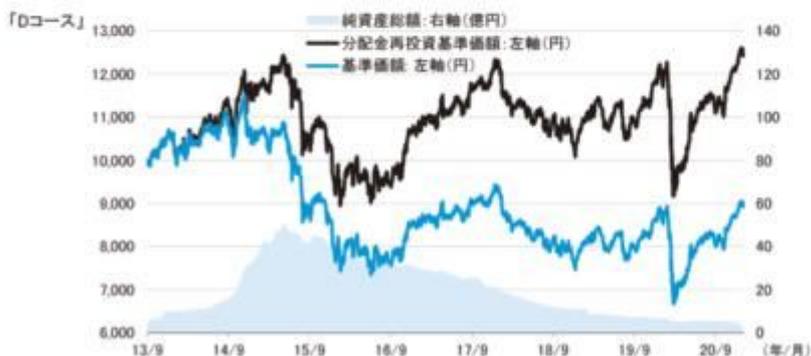
第15期	2020年12月	0円
第14期	2020年6月	0円
第13期	2019年12月	0円
第12期	2019年6月	0円
第11期	2018年12月	0円
設定未累計		0円



第15期	2020年12月	0円
第14期	2020年6月	0円
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
設定未累計		0円



第88期	2021年1月	10円
第87期	2020年12月	10円
第86期	2020年11月	10円
第85期	2020年10月	10円
第84期	2020年9月	10円
第83期	2020年8月	10円
直近1年間累計		120円
設定未累計		940円



第88期	2021年1月	10円
第87期	2020年12月	10円
第86期	2020年11月	10円
第85期	2020年10月	10円
第84期	2020年9月	10円
第83期	2020年8月	10円
直近1年間累計		120円
設定未累計		3,140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(2021年1月29日現在)

「Aコース」「Cコース」

「Bコース」「Dコース」

<キャピタル・エマーGING・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>

<キャピタル・エマーGING・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(%)	順位	銘柄名	投資比率(%)
1	「ETOP(クラスCdmh-JPY)」	99.93	1	「ETOP(クラスCdm)」	99.93
2	「日本短期債券ファンド」	0.06	2	「日本短期債券ファンド」	0.06

<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>

(2021年1月29日現在)

資産別構成比率		通貨別構成比率		地域別構成比率			国別構成比率			
資産	投資比率(%)	通貨名	投資比率(%)	地域名	投資比率(%)		国名	投資比率(%)		
					株式	債券		株式	債券	合計
株式	45.39	米ドル	35.15	アジア	22.07	8.47	中国	11.86	2.63	14.48
先進国通貨建て国債	22.30	香港ドル	9.37	中東	4.78	16.80	ロシア	4.46	3.39	7.85
現地通貨建て国債	15.67	ユーロ	7.05	欧州	10.54	10.64	メキシコ	0.77	6.93	7.70
社債	7.59	インドルピー	5.06	太平洋地域	3.97	1.56	インド	4.80	0.81	5.61
インフレ連動債	1.58	メキシコペソ	4.48	中東	0.00	3.19	ブラジル	3.96	1.44	5.40
その他債券	0.08	その他通貨	31.50	アフリカ	2.32	6.23	その他国	19.54	32.03	51.58
現金等	7.38	現金等	7.38	北米	1.71	0.33				

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)

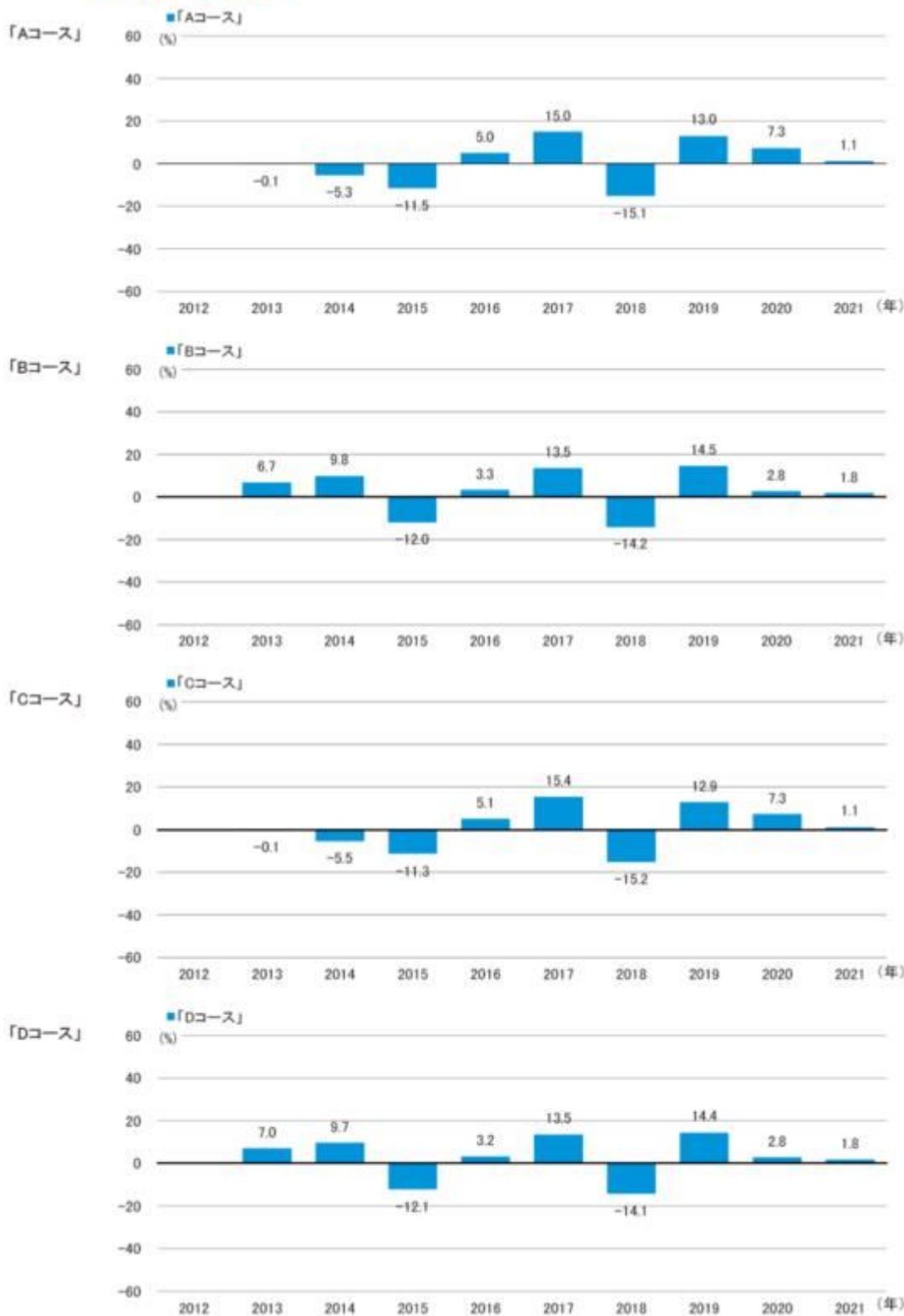
順位	銘柄名	国名/地域名	業種名	投資比率(%)
1	テンセント・ホールディングス	中国	コミュニケーション・サービス	2.04
2	台湾セミコンダクター・マニュファクチャリング(TSMC)	台湾	情報技術	1.77
3	AIAグループ	香港	金融	1.50
4	アリババグループ	中国	一般消費財・サービス	1.47
5	ペイジー	中国	ヘルスケア	1.12
6	ウーシー・バイオロジクス(ケイマン)	中国	ヘルスケア	1.04
7	サムスン電子	韓国	情報技術	1.02
8	ネットワーク・インターナショナル・ホールディングス	英国	情報技術	0.95
9	プリティッシュ・アメリカン・タバコ	英国	生活必需品	0.90
10	ヤンデックス	ロシア	コミュニケーション・サービス	0.81

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	PEMEX REG S SR UNSEC 6.875% 10-16-25	メキシコ	米ドル	6.875	2025年10月16日	1.03
2	ペルー国債	ペルー	ペルーソール	5.35	2040年6月12日	0.94
3	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	0.91
4	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
5	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	0.85
6	ウクライナ国債	ウクライナ	米ドル	7.75	2024年9月1日	0.79
7	ナミビア国債	ナミビア	米ドル	5.5	2021年11月3日	0.75
8	インドネシア国債	インドネシア	インドネシアルピー	7.0	2027年5月15日	0.75
9	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	0.70
10	ロシア国債	ロシア	ロシアルーブル	7.25	2034年5月10日	0.69

年間収益率の推移



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算出。

2013年は設定日(2013年9月26日)から年末までの、2021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15期計算期間（2020年6月23日から2020年12月21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（2020年6月23日から2020年12月21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】

	第14期 2020年6月22日現在	第15期 2020年12月21日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	3,190,503	3,267,726
親投資信託受益証券	275,734,992	296,499,329
流動資産合計	278,925,495	299,767,055
資産合計	278,925,495	299,767,055
負債の部		
流動負債		
未払金	240,000	-
未払受託者報酬	38,204	38,705
未払委託者報酬	2,445,003	2,477,030
未払利息	9	8
その他未払費用	69,406	70,307
流動負債合計	2,792,622	2,586,050
負債合計	2,792,622	2,586,050
純資産の部		
元本等		
元本	307,246,997	286,360,845
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	31,114,124	10,820,160
元本等合計	276,132,873	297,181,005
純資産合計	276,132,873	297,181,005
負債純資産合計	278,925,495	299,767,055

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第14期 自 2019年12月21日 至 2020年6月22日	第15期 自 2020年6月23日 至 2020年12月21日
営業収益		
有価証券売買等損益	16,145,466	43,354,337
営業収益合計	16,145,466	43,354,337
営業費用		
支払利息	318	347
受託者報酬	38,204	38,705
委託者報酬	2,445,003	2,477,030
その他費用	69,407	70,307
営業費用合計	2,552,932	2,586,389
営業利益又は営業損失（ ）	18,698,398	40,767,948
経常利益又は経常損失（ ）	18,698,398	40,767,948
当期純利益又は当期純損失（ ）	18,698,398	40,767,948
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（ ）	34,613	1,266,564
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	12,257,302	31,114,124
剰余金増加額又は欠損金減少額	670,970	2,732,794
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	670,970	2,732,794
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	864,007	299,894
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	864,007	299,894
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	31,114,124	10,820,160

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 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。
2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	ファンドの計算期間 当ファンドの計算期間は、原則として毎年6月21日から12月20日、12月21日から翌年6月20日までとなっておりますが、第15期計算期間は信託約款の定めにより、2020年6月23日から2020年12月21日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	第14期 2020年6月22日現在	第15期 2020年12月21日現在
1. 当該計算期間の末日における受益権の総数	307,246,997口	286,360,845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 31,114,124円	元本の欠損 - 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 0.8987円 (1万口当たり純資産額) (8,987円)	1口当たり純資産額 1.0378円 (1万口当たり純資産額) (10,378円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第14期 自 2019年12月21日 至 2020年6月22日			第15期 自 2020年6月23日 至 2020年12月21日		
分配金の計算過程			分配金の計算過程		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	3,427,126円	費用控除後の配当等収益額	A	5,052,053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	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	24,646,915円	収益調整金額	C	23,655,546円
分配準備積立金額	D	30,894,655円	分配準備積立金額	D	31,325,205円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	58,968,696円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	60,032,804円
当ファンドの期末残存口数	F	307,246,997口	当ファンドの期末残存口数	F	286,360,845口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	1,919.24円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	2,096.38円

第14期 自 2019年12月21日 至 2020年6月22日			第15期 自 2020年6月23日 至 2020年12月21日		
1万口当たり分配金額	H	- 円	1万口当たり分配金額	H	- 円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	- 円	収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	- 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14期 自 2019年12月21日 至 2020年6月22日	第15期 自 2020年6月23日 至 2020年12月21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14期	第15期
	自 2019年12月21日 至 2020年6月22日	自 2020年6月23日 至 2020年12月21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14期	第15期
	自 2019年12月21日 至 2020年6月22日	自 2020年6月23日 至 2020年12月21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14期	第15期
	2020年6月22日現在	2020年12月21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	15,909,963	41,739,834
合計	15,909,963	41,739,834

(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14期	第15期
	自 2019年12月21日 至 2020年6月22日	自 2020年6月23日 至 2020年12月21日
期首元本額	317,315,472円	307,246,997円
期中追加設定元本額	7,295,746円	6,188,018円
期中一部解約元本額	17,364,221円	27,074,170円

（4）【附属明細表】

第1 有価証券明細表
株式

該当事項はありません。

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）	248,303,601	296,499,329	
	合計	248,303,601	296,499,329	

（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】

	第14期 2020年6月22日現在	第15期 2020年12月21日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	14,048,919	12,625,605
親投資信託受益証券	1,159,992,666	1,039,969,869
流動資産合計	1,174,041,585	1,052,595,474
資産合計	1,174,041,585	1,052,595,474
負債の部		
流動負債		
未払金	1,100,000	-
未払受託者報酬	168,889	151,327
未払委託者報酬	10,808,893	9,684,848
未払利息	40	34
その他未払費用	307,013	275,077
流動負債合計	12,384,835	10,111,286
負債合計	12,384,835	10,111,286
純資産の部		
元本等		
元本	1,071,656,025	857,230,750
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	90,000,725	185,253,438
元本等合計	1,161,656,750	1,042,484,188
純資産合計	1,161,656,750	1,042,484,188
負債純資産合計	1,174,041,585	1,052,595,474

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第14期 自 2019年12月21日 至 2020年6月22日	第15期 自 2020年6月23日 至 2020年12月21日
営業収益		
有価証券売買等損益	86,439,855	136,177,203
営業収益合計	86,439,855	136,177,203
営業費用		
支払利息	3,184	2,824
受託者報酬	168,889	151,327
委託者報酬	10,808,893	9,684,848
その他費用	307,030	275,077
営業費用合計	11,287,996	10,114,076
営業利益又は営業損失（ ）	97,727,851	126,063,127
経常利益又は経常損失（ ）	97,727,851	126,063,127
当期純利益又は当期純損失（ ）	97,727,851	126,063,127
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（ ）	1,777,750	13,926,351
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	215,334,892	90,000,725
剰余金増加額又は欠損金減少額	2,996,962	3,204,062
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	2,996,962	3,204,062
剰余金減少額又は欠損金増加額	32,381,028	20,088,125
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	32,381,028	20,088,125
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（ ）	90,000,725	185,253,438

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 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。
2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	ファンドの計算期間 当ファンドの計算期間は、原則として毎年6月21日から12月20日、12月21日から翌年6月20日までとなっておりますが、第15期計算期間は信託約款の定めにより、2020年6月23日から2020年12月21日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	第14期 2020年6月22日現在	第15期 2020年12月21日現在
1. 当該計算期間の末日における受益権の総数	1,071,656,025口	857,230,750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 (1万口当たり純資産額) 1.0840円 (10,840円)	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額) 1.2161円 (12,161円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第14期 自 2019年12月21日 至 2020年6月22日			第15期 自 2020年6月23日 至 2020年12月21日		
分配金の計算過程			分配金の計算過程		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	14,881,633円	費用控除後の配当等収益額	A	18,133,101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	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	144,328,603円	収益調整金額	C	119,337,075円
分配準備積立金額	D	183,695,501円	分配準備積立金額	D	155,050,934円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	342,905,737円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	292,521,110円
当ファンドの期末残存口数	F	1,071,656,025口	当ファンドの期末残存口数	F	857,230,750口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	3,199.76円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	3,412.39円
1万口当たり分配金額	H	- 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	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14期 自 2019年12月21日 至 2020年6月22日	第15期 自 2020年6月23日 至 2020年12月21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	<p>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。</p> <p>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。</p>	同左
3. 金融商品に係るリスクの管理体制	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>	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14期 自 2019年12月21日 至 2020年6月22日	第15期 自 2020年6月23日 至 2020年12月21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	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14期 2020年6月22日現在	第15期 2020年12月21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	84,136,839	120,738,257
合計	84,136,839	120,738,257

(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14期	第15期
	自 2019年12月21日 至 2020年6月22日	自 2020年6月23日 至 2020年12月21日
期首元本額	1,221,709,944円	1,071,656,025円
期中追加設定元本額	33,836,834円	23,364,663円
期中一部解約元本額	183,890,753円	237,789,938円

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表
株式

該当事項はありません。

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)	750,393,152	1,039,969,869	
	合計	750,393,152	1,039,969,869	

(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14特定期間 2020年6月22日現在	第15特定期間 2020年12月21日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	47,924	61,510
親投資信託受益証券	7,989,849	9,092,670
流動資産合計	8,037,773	9,154,180
資産合計	8,037,773	9,154,180
負債の部		
流動負債		
未払金	10,000	-
未払収益分配金	9,791	9,743
未払受託者報酬	196	212
未払委託者報酬	12,344	13,351
その他未払費用	337	374
流動負債合計	32,668	23,680
負債合計	32,668	23,680

	第14特定期間 2020年6月22日現在	第15特定期間 2020年12月21日現在
純資産の部		
元本等		
元本	9,791,888	9,743,769
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	1,786,783	613,269
元本等合計	8,005,105	9,130,500
純資産合計	8,005,105	9,130,500
負債純資産合計	8,037,773	9,154,180

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第14特定期間 自 2019年12月21日 至 2020年6月22日	第15特定期間 自 2020年6月23日 至 2020年12月21日
営業収益		
有価証券売買等損益	341,723	1,305,821
営業収益合計	341,723	1,305,821
営業費用		
支払利息	41	-
受託者報酬	1,193	1,146
委託者報酬	76,459	74,471
その他費用	2,112	2,060
営業費用合計	79,805	77,677
営業利益又は営業損失()	421,528	1,228,144
経常利益又は経常損失()	421,528	1,228,144
当期純利益又は当期純損失()	421,528	1,228,144
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()	44,415	5,688
期首剰余金又は期首欠損金()	1,672,762	1,786,783
剰余金増加額又は欠損金減少額	546,315	47,053
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	546,315	47,053
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	221,353	37,356
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	221,353	37,356
分配金	61,870	58,639
期末剰余金又は期末欠損金()	1,786,783	613,269

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 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。
2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	ファンドの計算期間及び特定期間 当ファンドの計算期間は、原則として毎月21日から翌月20日まで、また特定期間は、原則として毎年6月21日から12月20日、12月21日から翌年6月20日までとなっておりますが、当特定期間は信託約款の定めにより、2020年6月23日から2020年12月21日までとなっております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	第14特定期間 2020年6月22日現在	第15特定期間 2020年12月21日現在
1. 当該特定期間の末日における受益権の総数	9,791,888口	9,743,769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 1,786,783円	元本の欠損 613,269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 0.8175円 (1万口当たり純資産額) (8,175円)	1口当たり純資産額 0.9371円 (1万口当たり純資産額) (9,371円)

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第14特定期間 自 2019年12月21日 至 2020年6月22日	第15特定期間 自 2020年6月23日 至 2020年12月21日																																																												
分配金の計算過程 第76期 自 2019年12月21日 至 2020年1月20日	分配金の計算過程 第82期 自 2020年6月23日 至 2020年7月20日																																																												
<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>42,168円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額</td> <td>B</td> <td>- 円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>740,460円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>821,243円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E=A+B+C+D</td> <td>1,603,871円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>14,048,588口</td> </tr> <tr> <td>1万口当たり収益分配対象額</td> <td>G=E/F × 10,000</td> <td>1,141.64円</td> </tr> <tr> <td>1万口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>10円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I=F × H/10,000</td> <td>14,048円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	42,168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	740,460円	分配準備積立金額	D	821,243円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,603,871円	当ファンドの期末残存口数	F	14,048,588口	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,141.64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	14,048円	<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>21,814円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額</td> <td>B</td> <td>- 円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>618,031円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>549,579円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E=A+B+C+D</td> <td>1,189,424円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>9,720,905口</td> </tr> <tr> <td>1万口当たり収益分配対象額</td> <td>G=E/F × 10,000</td> <td>1,223.56円</td> </tr> <tr> <td>1万口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>10円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I=F × H/10,000</td> <td>9,720円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	21,814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	618,031円	分配準備積立金額	D	549,579円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,189,424円	当ファンドの期末残存口数	F	9,720,905口	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,223.56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	9,720円
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	42,168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	740,460円																																																											
分配準備積立金額	D	821,243円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,603,871円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	14,048,588口																																																											
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,141.64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	14,048円																																																											
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	21,814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	618,031円																																																											
分配準備積立金額	D	549,579円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,189,424円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	9,720,905口																																																											
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,223.56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	9,720円																																																											
第77期 自 2020年1月21日 至 2020年2月20日	第83期 自 2020年7月21日 至 2020年8月20日																																																												
<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>21,367円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額</td> <td>B</td> <td>- 円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>569,644円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	21,367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	569,644円	<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>34,661円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額</td> <td>B</td> <td>- 円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>624,616円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	34,661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	624,616円																																				
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	21,367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	569,644円																																																											
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	34,661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	624,616円																																																											

第14特定期間 自 2019年12月21日 至 2020年6月22日			第15特定期間 自 2020年6月23日 至 2020年12月21日		
分配準備積立金額	D	497,329円	分配準備積立金額	D	560,980円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,088,340円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,220,257円
当ファンドの期末残存口数	F	9,388,888口	当ファンドの期末残存口数	F	9,768,425口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,159.16円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,249.17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	9,388円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	9,768円
第78期 自 2020年2月21日 至 2020年3月23日			第84期 自 2020年8月21日 至 2020年9月23日		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	16,827円	費用控除後の配当等収益額	A	21,539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	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	579,141円	収益調整金額	C	628,578円
分配準備積立金額	D	509,308円	分配準備積立金額	D	585,761円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,105,276円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,235,878円
当ファンドの期末残存口数	F	9,469,811口	当ファンドの期末残存口数	F	9,798,500口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,167.14円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,261.28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	9,469円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	9,798円
第79期 自 2020年3月24日 至 2020年4月20日			第85期 自 2020年9月24日 至 2020年10月20日		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	23,991円	費用控除後の配当等収益額	A	21,408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	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	581,766円	収益調整金額	C	629,742円
分配準備積立金額	D	516,666円	分配準備積立金額	D	597,493円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,122,423円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,248,643円
当ファンドの期末残存口数	F	9,491,424口	当ファンドの期末残存口数	F	9,807,098口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,182.54円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,273.18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	9,491円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	9,807円
第80期 自 2020年4月21日 至 2020年5月20日			第86期 自 2020年10月21日 至 2020年11月20日		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	25,301円	費用控除後の配当等収益額	A	15,713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	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	- 円

第14特定期間 自 2019年12月21日 至 2020年6月22日			第15特定期間 自 2020年6月23日 至 2020年12月21日		
収益調整金額	C	604,376円	収益調整金額	C	632,917円
分配準備積立金額	D	531,166円	分配準備積立金額	D	605,557円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,160,843円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,254,187円
当ファンドの期末残存口数	F	9,683,125口	当ファンドの期末残存口数	F	9,803,794口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,198.80円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,279.27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	9,683円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	9,803円
第81期 自 2020年5月21日 至 2020年6月22日			第87期 自 2020年11月21日 至 2020年12月21日		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	21,058円	費用控除後の配当等収益額	A	28,860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	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	617,861円	収益調整金額	C	631,085円
分配準備積立金額	D	546,758円	分配準備積立金額	D	605,777円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,185,677円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,265,722円
当ファンドの期末残存口数	F	9,791,888口	当ファンドの期末残存口数	F	9,743,769口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,210.86円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,298.99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	9,791円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	9,743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14特定期間 自 2019年12月21日 至 2020年6月22日	第15特定期間 自 2020年6月23日 至 2020年12月21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14特定期間 自 2019年12月21日 至 2020年6月22日	第15特定期間 自 2020年6月23日 至 2020年12月21日
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	<p>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。</p> <p>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。</p>	同左
3. 金融商品に係るリスクの管理体制	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>	同左
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	<p>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。</p>	同左

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	第14特定期間 自 2019年12月21日 至 2020年6月22日	第15特定期間 自 2020年6月23日 至 2020年12月21日
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	<p>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</p> <p>ん。</p>	同左
2. 時価の算定方法	<p>(1)親投資信託受益証券</p> <p>「(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。</p>	<p>(1)親投資信託受益証券</p> <p>同左</p>

項目	第14特定期間 自 2019年12月21日 至 2020年6月22日	第15特定期間 自 2020年6月23日 至 2020年12月21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14特定期間 2020年6月22日現在	第15特定期間 2020年12月21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	520,780	443,173
合計	520,780	443,173

(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14特定期間 自 2019年12月21日 至 2020年6月22日	第15特定期間 自 2020年6月23日 至 2020年12月21日
期首元本額	14,044,059円	9,791,888円
期中追加設定元本額	1,584,049円	263,760円

項目	第14特定期間 自 2019年12月21日 至 2020年6月22日	第15特定期間 自 2020年6月23日 至 2020年12月21日
期中一部解約元本額	5,836,220円	311,879円

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表
株式

該当事項はありません。

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)	7,614,664	9,092,670	
合計		7,614,664	9,092,670	

(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14特定期間 2020年6月22日現在	第15特定期間 2020年12月21日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	4,413,759	5,100,660
親投資信託受益証券	531,918,565	500,047,899
流動資産合計	536,332,324	505,148,559
資産合計	536,332,324	505,148,559
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	679,504	573,785
未払解約金	2,240,822	3,172,653
未払受託者報酬	13,247	11,764
未払委託者報酬	847,720	752,872
未払利息	12	13
その他未払費用	24,075	21,378
流動負債合計	3,805,380	4,532,465
負債合計	3,805,380	4,532,465
純資産の部		
元本等		
元本	679,504,422	573,785,059

	第14特定期間 2020年6月22日現在	第15特定期間 2020年12月21日現在
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	146,977,478	73,168,965
元本等合計	532,526,944	500,616,094
純資産合計	532,526,944	500,616,094
負債純資産合計	536,332,324	505,148,559

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第14特定期間 自 2019年12月21日 至 2020年6月22日	第15特定期間 自 2020年6月23日 至 2020年12月21日
営業収益		
有価証券売買等損益	43,485,417	64,891,334
営業収益合計	43,485,417	64,891,334
営業費用		
支払利息	735	1,114
受託者報酬	79,382	72,788
委託者報酬	5,079,895	4,658,481
その他費用	144,263	132,279
営業費用合計	5,304,275	4,864,662
営業利益又は営業損失()	48,789,692	60,026,672
経常利益又は経常損失()	48,789,692	60,026,672
当期純利益又は当期純損失()	48,789,692	60,026,672
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()	1,719,164	1,456,704
期首剰余金又は期首欠損金()	110,238,512	146,977,478
剰余金増加額又は欠損金減少額	15,398,617	19,523,214
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	15,398,617	19,523,214
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	800,638	466,037
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	800,638	466,037
分配金	4,266,417	3,818,632
期末剰余金又は期末欠損金()	146,977,478	73,168,965

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 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。
2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	ファンドの計算期間及び特定期間 当ファンドの計算期間は、原則として毎月21日から翌月20日まで、また特定期間は、原則として毎年6月21日から12月20日、12月21日から翌年6月20日までとなっておりますが、当特定期間は信託約款の定めにより、2020年6月23日から2020年12月21日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	第14特定期間 2020年6月22日現在	第15特定期間 2020年12月21日現在
1. 当該特定期間の末日における受益権の総数	679,504,422口	573,785,059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 146,977,478円	元本の欠損 73,168,965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 0.7837円 (1万口当たり純資産額) (7,837円)	1口当たり純資産額 0.8725円 (1万口当たり純資産額) (8,725円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第14特定期間 自 2019年12月21日 至 2020年6月22日	第15特定期間 自 2020年6月23日 至 2020年12月21日																																																												
分配金の計算過程 第76期 自 2019年12月21日 至 2020年1月20日	分配金の計算過程 第82期 自 2020年6月23日 至 2020年7月20日																																																												
<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>2,244,474円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額</td> <td>B</td> <td>- 円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>22,279,573円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>19,679,404円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E=A+B+C+D</td> <td>44,203,451円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>743,009,336口</td> </tr> <tr> <td>1万口当たり収益分配対象額</td> <td>G=E/F × 10,000</td> <td>594.91円</td> </tr> <tr> <td>1万口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>10円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I=F × H/10,000</td> <td>743,009円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	2,244,474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	22,279,573円	分配準備積立金額	D	19,679,404円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	44,203,451円	当ファンドの期末残存口数	F	743,009,336口	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	594.91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	743,009円	<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>1,410,472円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額</td> <td>B</td> <td>- 円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>20,154,140円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>23,288,789円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E=A+B+C+D</td> <td>44,853,401円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>668,134,873口</td> </tr> <tr> <td>1万口当たり収益分配対象額</td> <td>G=E/F × 10,000</td> <td>671.31円</td> </tr> <tr> <td>1万口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>10円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I=F × H/10,000</td> <td>668,134円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	1,410,472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	20,154,140円	分配準備積立金額	D	23,288,789円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	44,853,401円	当ファンドの期末残存口数	F	668,134,873口	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	671.31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	668,134円
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	2,244,474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	22,279,573円																																																											
分配準備積立金額	D	19,679,404円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	44,203,451円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	743,009,336口																																																											
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	594.91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	743,009円																																																											
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	1,410,472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	20,154,140円																																																											
分配準備積立金額	D	23,288,789円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	44,853,401円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	668,134,873口																																																											
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	671.31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	668,134円																																																											
第77期 自 2020年1月21日 至 2020年2月20日	第83期 自 2020年7月21日 至 2020年8月20日																																																												
<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>1,891,490円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額</td> <td>B</td> <td>- 円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>21,976,372円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>20,858,878円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	1,891,490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	21,976,372円	分配準備積立金額	D	20,858,878円	<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>2,283,113円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額</td> <td>B</td> <td>- 円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>19,969,192円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>23,768,958円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	2,283,113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	19,969,192円	分配準備積立金額	D	23,768,958円																														
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	1,891,490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	21,976,372円																																																											
分配準備積立金額	D	20,858,878円																																																											
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	2,283,113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	19,969,192円																																																											
分配準備積立金額	D	23,768,958円																																																											

第14特定期間 自 2019年12月21日 至 2020年6月22日			第15特定期間 自 2020年6月23日 至 2020年12月21日		
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	44,726,740円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	46,021,263円
当ファンドの期末残存口数	F	732,288,000口	当ファンドの期末残存口数	F	661,341,673口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	610.76円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	695.86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	732,288円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	661,341円
第78期 自 2020年2月21日 至 2020年3月23日			第84期 自 2020年8月21日 至 2020年9月23日		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	1,293,142円	費用控除後の配当等収益額	A	1,383,927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	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	21,151,511円	収益調整金額	C	19,765,573円
分配準備積立金額	D	21,160,846円	分配準備積立金額	D	25,096,242円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	43,605,499円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	46,245,742円
当ファンドの期末残存口数	F	704,265,022口	当ファンドの期末残存口数	F	654,059,076口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	619.15円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	707.03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	704,265円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	654,059円
第79期 自 2020年3月24日 至 2020年4月20日			第85期 自 2020年9月24日 至 2020年10月20日		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	1,746,111円	費用控除後の配当等収益額	A	1,403,551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	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	21,193,126円	収益調整金額	C	19,476,760円
分配準備積立金額	D	21,749,707円	分配準備積立金額	D	25,420,190円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	44,688,944円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	46,300,501円
当ファンドの期末残存口数	F	704,918,164口	当ファンドの期末残存口数	F	644,078,939口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	633.95円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	718.85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	704,918円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	644,078円
第80期 自 2020年4月21日 至 2020年5月20日			第86期 自 2020年10月21日 至 2020年11月20日		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	1,795,793円	費用控除後の配当等収益額	A	956,473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	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	21,143,890円	収益調整金額	C	18,684,584円

第14特定期間 自 2019年12月21日 至 2020年6月22日			第15特定期間 自 2020年6月23日 至 2020年12月21日		
分配準備積立金額	D	22,686,721円	分配準備積立金額	D	25,069,601円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	45,626,404円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	44,710,658円
当ファンドの期末残存口数	F	702,433,321口	当ファンドの期末残存口数	F	617,235,334口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	649.53円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	724.35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	702,433円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	617,235円
第81期 自 2020年5月21日 至 2020年6月22日			第87期 自 2020年11月21日 至 2020年12月21日		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	1,401,268円	費用控除後の配当等収益額	A	1,645,507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	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	20,477,698円	収益調整金額	C	17,384,279円
分配準備積立金額	D	22,981,197円	分配準備積立金額	D	23,606,192円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	44,860,163円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	42,635,978円
当ファンドの期末残存口数	F	679,504,422口	当ファンドの期末残存口数	F	573,785,059口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	660.18円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	743.05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	679,504円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	573,785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14特定期間 自 2019年12月21日 至 2020年6月22日	第15特定期間 自 2020年6月23日 至 2020年12月21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14特定期間 自 2019年12月21日 至 2020年6月22日	第15特定期間 自 2020年6月23日 至 2020年12月21日
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	<p>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。</p> <p>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。</p>	同左
3. 金融商品に係るリスクの管理体制	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>	同左
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	<p>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。</p>	同左

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	第14特定期間 自 2019年12月21日 至 2020年6月22日	第15特定期間 自 2020年6月23日 至 2020年12月21日
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	<p>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。</p>	同左
2. 時価の算定方法	<p>(1)親投資信託受益証券</p> <p>「(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。</p>	<p>(1)親投資信託受益証券</p> <p>同左</p>

項目	第14特定期間 自 2019年12月21日 至 2020年6月22日	第15特定期間 自 2020年6月23日 至 2020年12月21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14特定期間 2020年6月22日現在	第15特定期間 2020年12月21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	30,581,515	22,478,521
合計	30,581,515	22,478,521

(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14特定期間 自 2019年12月21日 至 2020年6月22日	第15特定期間 自 2020年6月23日 至 2020年12月21日
期首元本額	770,389,553円	679,504,422円
期中追加設定元本額	3,586,190円	2,536,597円

項目	第14特定期間 自 2019年12月21日 至 2020年6月22日	第15特定期間 自 2020年6月23日 至 2020年12月21日
期中一部解約元本額	94,471,321円	108,255,960円

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表
株式

該当事項はありません。

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)	360,810,953	500,047,899	
	合計	360,810,953	500,047,899	

(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。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)

2020年12月21日現在

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	812
投資信託受益証券	4,877,522
投資証券	6,996,343,642
未収入金	9,700,000
流動資産合計	7,010,921,976

2020年12月21日現在

資産合計	7,010,921,976
負債の部	
流動負債	
未払金	9,700,000
流動負債合計	9,700,000
負債合計	9,700,000
純資産の部	
元本等	
元本	5,862,961,943
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	1,138,260,033
元本等合計	7,001,221,976
純資産合計	7,001,221,976
負債純資産合計	7,010,921,976

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	<p>投資信託受益証券</p> <p>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。</p> <p>投資証券</p> <p>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。</p>
-----------------	---

(貸借対照表に関する注記)

項目	2020年12月21日現在
1. 計算日における受益権の総数	5,862,961,943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 1.1941円
	(1万口当たり純資産額) (11,941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 2020年6月23日 至 2020年12月21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。

項目	自 2020年6月23日 至 2020年12月21日
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	<p>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。</p> <p>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。</p>
3. 金融商品に係るリスクの管理体制	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	<p>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。</p>

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	自 2020年6月23日 至 2020年12月21日
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	<p>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ぬ。</p>
2. 時価の算定方法	<p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p>

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	2020年12月21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		10,653
投資証券		851,117,287
合計		851,127,940

(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	2020年12月21日現在
同計算期間及び特定期間の期首元本額	6,161,880,805円
同計算期間及び特定期間の追加設定元本額	363,091,625円
同計算期間及び特定期間の一部解約元本額	662,010,487円
計算日の元本額	5,862,961,943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）	248,303,601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）	7,614,664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）	5,607,043,678円

附属明細表

第1 有価証券明細表
株式

該当事項はありません。

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	4,877,522	
投資信託受益証券 合計		4,631,585.00	4,877,522	
投資証券	キャピタル・グループ・エマージング・マーケット・トータル・オポチュニティーズ（LUX）（クラスCdmh-JPY）	7,834,651.335	6,996,343,642	
投資証券 合計		7,834,651.335	6,996,343,642	
合計		12,466,236.335	7,001,221,164	

(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。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）

2020年12月21日現在

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	492
投資信託受益証券	838,006
投資証券	1,539,187,624
未収入金	10,000
流動資産合計	1,540,036,122
資産合計	
1,540,036,122	
負債の部	
流動負債	
流動負債合計	-
負債合計	
-	
純資産の部	
元本等	
元本	1,111,204,105
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	428,832,017
元本等合計	1,540,036,122
純資産合計	1,540,036,122
負債純資産合計	1,540,036,122

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	<p>投資信託受益証券</p> <p>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。</p> <p>投資証券</p> <p>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。</p>
-----------------	---

（貸借対照表に関する注記）

項目	2020年12月21日現在	
1. 計算日における受益権の総数		1,111,204,105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	1.3859円
	(1万口当たり純資産額)	(13,859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 2020年6月23日 至 2020年12月21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	<p>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。</p> <p>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。</p>
3. 金融商品に係るリスクの管理体制	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
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 2020年6月23日 至 2020年12月21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	2020年12月21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		1,830
投資証券		152,087,100
合計		152,088,930

(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	2020年12月21日現在
同計算期間及び特定期間の期首元本額	1,381,715,992円
同計算期間及び特定期間の追加設定元本額	13,365,194円
同計算期間及び特定期間の一部解約元本額	283,877,081円
計算日の元本額	1,111,204,105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）	750,393,152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）	360,810,953円

附属明細表

第1 有価証券明細表 株式

該当事項はありません。

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）	795,752.00	838,006	
投資信託受益証券 合計		795,752.00	838,006	
投資証券	キャピタル・グループ・エマージング・マーケット・トータル・オポチュニティーズ（LUX）（クラスCdm）	1,477,147.432	1,539,187,624	
投資証券 合計		1,477,147.432	1,539,187,624	
合計		2,272,899.432	1,540,025,630	

（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・マーケット・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）」および「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・マーケット・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（C I F）については、2019年12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」および「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・マーケット・トータル・オポチュニティーズ（LUX）
投資明細表

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX)

As at 31 December 2019

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing				
Bonds				
<i>Angola</i>				
Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	550,000	588,345	0.04
Angola Government Bond, Reg. S 9.125% 26/11/2049	USD	500,000	536,266	0.04
			1,124,611	0.08
<i>Argentina</i>				
Argentina Government Bond 3.375% 15/01/2023	EUR	7,425,000	3,822,505	0.27
Argentina Government Bond 7.5% 22/04/2026	USD	3,570,000	1,866,566	0.13
Argentina Government Bond 7.625% 22/04/2046	USD	2,500,000	1,264,837	0.09
Argentina Government Bond 6.875% 11/01/2048	USD	525,000	253,147	0.02
Argentina Government Bond, STEP 3.75% 31/12/2038	USD	16,150,000	7,928,762	0.55
Argentina Government Bond 6.875% 22/04/2021	USD	13,839,000	7,513,193	0.52
Argentina Treasury Bill 0% 30/03/2020**	ARS	41,225,000	494,562	0.04
YPF Energia Electrica SA, Reg. S 10% 25/07/2026	USD	210,000	183,252	0.01
			23,326,824	1.63
<i>Bahrain</i>				
Bahrain Government Bond, Reg. S 5.5% 31/03/2020	USD	6,530,000	6,585,766	0.46
			6,585,766	0.46
<i>Brazil</i>				
Brazil Government Bond 4.5% 30/05/2029	USD	1,316,000	1,395,947	0.10
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	25,700,000	7,346,378	0.51
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	19,100,000	5,588,157	0.39
MV24 Capital BV, Reg. S 6.748% 01/06/2034	USD	325,400	344,322	0.02
			14,674,804	1.02
<i>Cameroon</i>				
Cameroon Government Bond, Reg. S 9.5% 19/11/2025	USD	500,000	562,491	0.04
			562,491	0.04
<i>Chile</i>				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.5% 01/03/2026	CLP	720,000,000	1,056,452	0.07
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 6% 01/01/2043	CLP	765,000,000	1,375,642	0.10
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 4% 01/03/2023	CLP	875,000,000	1,225,047	0.09
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 4.7% 01/09/2030	CLP	875,000,000	1,326,216	0.09
Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 5.25% 10/08/2020	USD	2,130,000	2,167,881	0.15
			7,151,238	0.50
<i>China</i>				
Alibaba Group Holding Ltd. 3.4% 06/12/2027	USD	660,000	687,415	0.05

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

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)

As at 31 December 2019

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Baidu, Inc. 4.375% 14/05/2024	USD	370,000	394,797	0.03
Bank of China Ltd., Reg. S 3.5% 20/04/2027	USD	530,000	548,863	0.04
Bank of China Ltd., Reg. S 4% 08/03/2028	USD	400,000	428,359	0.03
China Development Bank, Reg. S, FRN 2.437% 06/03/2020	USD	5,425,000	5,426,600	0.38
China Government Bond 3.25% 22/11/2028	CNY	14,800,000	2,146,362	0.15
China Government Bond 3.86% 22/07/2049	CNY	78,100,000	11,514,808	0.80
Dianjian Haiyu Ltd., Reg. S, FRN 3.5% Perpetual	USD	4,970,000	4,991,691	0.35
Dianjian Haiyu Ltd., Reg. S, FRN 4.3% Perpetual	USD	400,000	408,860	0.03
Dianjian International Finance Ltd., Reg. S, FRN 4.6% Perpetual	USD	200,000	206,316	0.01
Export-Import Bank of China, Reg. S, FRN 2.485% 08/06/2020	USD	15,620,000	15,635,776	1.09
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Reg. S 4.875% 21/09/2025	USD	2,050,000	2,251,873	0.15
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., Reg. S 3.5% 04/05/2027	USD	1,830,000	1,916,560	0.13
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.8% 11/02/2025	USD	260,000	274,298	0.02
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.595% 19/01/2028	USD	400,000	417,763	0.03
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.975% 11/04/2029	USD	1,300,000	1,404,712	0.10
			<u>48,655,053</u>	<u>3.39</u>
<i>Colombia</i>				
Colombia Government Bond 4.5% 15/03/2029	USD	1,870,000	2,079,155	0.15
Colombia Government Bond 4.5% 28/01/2026	USD	675,000	735,956	0.05
Colombia Government Bond 7.375% 18/09/2037	USD	550,000	782,889	0.06
Colombian TES 10% 24/07/2024	COP	3,345,000,000	1,207,115	0.08
Colombian TES 7.5% 26/08/2026	COP	2,705,000,000	899,366	0.06
Colombian TES 6% 28/04/2028	COP	23,540,000,000	7,136,134	0.50
			<u>12,840,615</u>	<u>0.90</u>
<i>Costa Rica</i>				
Costa Rica Government Bond, Reg. S 9.995% 01/08/2020	USD	881,000	914,379	0.07
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.125% 19/02/2031	USD	2,980,000	3,174,445	0.22
Costa Rica Government Bond, Reg. S 7% 04/04/2044	USD	400,000	422,374	0.03
Costa Rica Government Bond, Reg. S 4.25% 26/01/2023	USD	6,013,000	6,060,593	0.42
			<u>10,571,791</u>	<u>0.74</u>
<i>Dominican Republic</i>				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8.9% 15/02/2023	DOP	234,750,000	4,426,859	0.31
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 9.75% 05/06/2026	DOP	317,000,000	6,148,052	0.43
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 11.375% 06/07/2029	DOP	144,000,000	2,919,511	0.21
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.4% 05/06/2049	USD	3,956,000	4,350,354	0.30

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)

As at 31 December 2019

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 27/01/2025	USD	2,165,000	2,336,414	0.16
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.875% 29/01/2026	USD	900,000	1,029,697	0.07
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.95% 25/01/2027	USD	10,911,000	12,074,194	0.84
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045	USD	2,125,000	2,432,455	0.17
			<u>35,717,536</u>	<u>2.49</u>
<i>Egypt</i>				
Egypt Government Bond 18.35% 09/10/2023	EGP	16,925,000	1,202,999	0.08
Egypt Government Bond 15.9% 09/09/2024	EGP	24,800,000	1,669,452	0.12
Egypt Government Bond 15.7% 07/11/2027	EGP	4,625,000	318,785	0.02
Egypt Government Bond, Reg. S 4.55% 20/11/2023	USD	4,250,000	4,348,366	0.30
Egypt Government Bond, Reg. S 4.75% 16/04/2026	EUR	100,000	118,339	0.01
Egypt Government Bond, Reg. S 8.15% 20/11/2059	USD	350,000	374,916	0.03
Egypt Government Bond, Reg. S 7.5% 31/01/2027	USD	325,000	363,111	0.03
			<u>8,395,968</u>	<u>0.59</u>
<i>Ethiopia</i>				
Ethiopia Government Bond, Reg. S 6.625% 11/12/2024	USD	200,000	216,457	0.01
			<u>216,457</u>	<u>0.01</u>
<i>Gabon</i>				
Gabon Government Bond, Reg. S 6.375% 12/12/2024	USD	200,000	209,381	0.02
Gabon Government Bond, Reg. S 6.95% 16/06/2025	USD	3,828,000	4,042,261	0.28
			<u>4,251,642</u>	<u>0.30</u>
<i>Ghana</i>				
Ghana Government Bond, Reg. S 7.875% 26/03/2027	USD	795,000	837,577	0.06
Ghana Government Bond, Reg. S 8.95% 26/03/2051	USD	1,660,000	1,703,039	0.12
			<u>2,540,616</u>	<u>0.18</u>
<i>Greece</i>				
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 1.875% 23/07/2026	EUR	2,750,000	3,264,558	0.23
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 3.875% 12/03/2029	EUR	2,700,000	3,657,810	0.25
			<u>6,922,368</u>	<u>0.48</u>
<i>Honduras</i>				
Honduras Government Bond, Reg. S 8.75% 16/12/2020	USD	2,000,000	2,110,800	0.15
Honduras Government Bond, Reg. S 6.25% 19/01/2027	USD	1,250,000	1,367,622	0.09
			<u>3,478,422</u>	<u>0.24</u>
<i>Hong Kong</i>				
China CITIC Bank International Ltd., Reg. S, FRN 4.625% 28/02/2029	USD	670,000	697,716	0.05

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)
As at 31 December 2019

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
CMB Wing Lung Bank Ltd., Reg. S, FRN 3.75% 22/11/2027	USD	770,000	775,595	0.05
CMB Wing Lung Bank Ltd., Reg. S, FRN 6.5% Perpetual	USD	1,000,000	1,062,497	0.08
Melco Resorts Finance Ltd., 144A 5.375% 04/12/2029	USD	300,000	308,416	0.02
			<u>2,844,224</u>	<u>0.20</u>
<i>India</i>				
HDFC Bank Ltd., Reg. S 8.1% 22/03/2025	INR	210,000,000	2,939,460	0.21
India Government Bond 7.32% 28/01/2024	INR	420,000,000	6,062,149	0.43
India Government Bond 7.17% 08/01/2028	INR	584,000,000	8,351,547	0.58
India Government Bond 8.6% 02/06/2028	INR	633,000,000	9,916,932	0.69
India Government Bond 7.59% 20/03/2029	INR	197,500,000	2,898,384	0.20
India Government Bond 7.73% 19/12/2034	INR	10,500,000	156,519	0.01
			<u>30,324,991</u>	<u>2.12</u>
<i>Indonesia</i>				
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 6.53% 15/11/2028	USD	525,000	645,563	0.04
Indonesia Treasury 8.125% 15/05/2024	IDR	123,000,000,000	9,460,346	0.66
Indonesia Treasury 6.125% 15/05/2028	IDR	56,790,000,000	3,863,735	0.27
Indonesia Treasury 8.25% 15/05/2029	IDR	53,315,000,000	4,148,643	0.29
Indonesia Treasury 8.75% 15/05/2031	IDR	104,027,000,000	8,293,868	0.58
Indonesia Treasury 8.375% 15/03/2034	IDR	18,875,000,000	1,458,198	0.10
			<u>27,870,353</u>	<u>1.94</u>
<i>Ivory Coast</i>				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.875% 17/10/2031	EUR	3,235,000	3,785,459	0.26
			<u>3,785,459</u>	<u>0.26</u>
<i>Kazakhstan</i>				
Kazakhstan Government Bond, Reg. S 1.55% 09/11/2023	EUR	175,000	205,706	0.01
Kazakhstan Government Bond, Reg. S 3.875% 14/10/2024	USD	550,000	591,245	0.04
Kazakhstan Government Bond, Reg. S 4.875% 14/10/2044	USD	300,000	371,427	0.03
			<u>1,168,378</u>	<u>0.08</u>
<i>Kenya</i>				
Kenya Government Bond, Reg. S 6.875% 24/06/2024	USD	3,950,000	4,285,394	0.30
			<u>4,285,394</u>	<u>0.30</u>
<i>Malaysia</i>				
Wakala Global Sukuk Bhd., Reg. S 4.646% 06/07/2021	USD	900,000	933,912	0.06
			<u>933,912</u>	<u>0.06</u>
<i>Mexico</i>				
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 7.45% 15/11/2029	USD	400,000	426,904	0.03

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)

As at 31 December 2019

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Mexican Bonos 8% 07/12/2023	MXN	75,370,000	4,156,023	0.29
Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	MXN	17,300,000	1,019,124	0.07
Mexican Bonos 8% 11/06/2020	MXN	84,000,000	4,470,581	0.31
Mexican Bonos 10% 05/12/2024	MXN	189,530,000	11,387,237	0.79
Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	MXN	170,600,000	9,379,549	0.65
Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	MXN	5,200,000	294,745	0.02
Mexican Bonos 10% 20/11/2036	MXN	5,000,000	341,743	0.02
Mexican Udibonos 4.5% 04/12/2025	MXN	7,300,000	2,630,469	0.18
Mexican Udibonos 4% 08/11/2046	MXN	14,200,000	5,306,759	0.37
Mexico City Airport Trust, 144A 5.5% 31/07/2047	USD	213,000	220,390	0.02
Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/10/2046	USD	1,459,000	1,509,620	0.11
Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/07/2047	USD	2,617,000	2,707,797	0.19
Mexico Government Bond 3.75% 11/01/2028	USD	1,303,000	1,356,097	0.10
Mexico Government Bond 4.15% 28/03/2027	USD	1,900,000	2,038,700	0.14
Mexico Government Bond 4.75% 08/03/2044	USD	590,000	653,977	0.05
Petroleos Mexicanos, 144A 7.65% 24/11/2021	MXN	13,650,000	705,939	0.05
Petroleos Mexicanos 7.19% 12/09/2024	MXN	36,200,000	1,751,936	0.12
Petroleos Mexicanos 6.5% 23/01/2029	USD	5,250,000	5,537,949	0.39
Petroleos Mexicanos 7.47% 12/11/2026	MXN	248,340,000	11,553,266	0.81
Petroleos Mexicanos, Reg. S 7.19% 12/09/2024	MXN	155,000,000	7,501,383	0.52
Red de Carreteras de Occidente SAPIB de CV, Reg. S 9% 10/06/2028	MXN	37,800,900	2,039,067	0.14
			<u>76,989,255</u>	<u>5.37</u>
<i>Morocco</i>				
Morocco Government Bond, Reg. S 4.25% 11/12/2022	USD	2,000,000	2,111,906	0.15
			<u>2,111,906</u>	<u>0.15</u>
<i>Nigeria</i>				
Nigeria Government Bond, Reg. S 7.625% 28/11/2047	USD	1,770,000	1,729,565	0.12
Nigeria Government Bond, Reg. S 9.248% 21/01/2049	USD	3,010,000	3,371,856	0.24
			<u>5,101,421</u>	<u>0.36</u>
<i>Oman</i>				
Oman Government Bond, Reg. S 5.375% 08/03/2027	USD	5,200,000	5,370,040	0.37
			<u>5,370,040</u>	<u>0.37</u>
<i>Pakistan</i>				
Pakistan Government Bond, Reg. S 6.875% 05/12/2027	USD	10,865,000	11,347,580	0.79
Pakistan Government Bond, Reg. S 8.25% 15/04/2024	USD	3,450,000	3,853,202	0.27
Pakistan Government Bond, Reg. S 8.25% 30/09/2025	USD	800,000	897,208	0.06
Third Pakistan International Sukuk Co. Ltd. (The), Reg. S 5.5% 13/10/2021	USD	6,530,000	6,688,953	0.47
			<u>22,786,943</u>	<u>1.59</u>

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)

As at 31 December 2019

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Panama</i>				
Panama Government Bond, 144A 3.75% 17/04/2026	USD	300,000	316,462	0.02
Panama Government Bond 4% 22/09/2024	USD	1,075,000	1,153,475	0.08
Panama Government Bond 3.16% 23/01/2030	USD	2,100,000	2,166,150	0.15
Panama Government Bond 4.5% 15/05/2047	USD	4,635,000	5,524,618	0.39
Panama Government Bond 4.5% 16/04/2050	USD	400,000	474,774	0.03
Panama Government Bond 4.3% 29/04/2053	USD	786,000	916,425	0.07
			10,551,904	0.74
<i>Paraguay</i>				
Paraguay Government Bond, Reg. S 5.6% 13/03/2048	USD	600,000	704,061	0.05
			704,061	0.05
<i>Peru</i>				
Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 5.875% 05/07/2034	USD	495,228	574,641	0.04
Peru Government Bond, Reg. S, 144A 5.35% 12/08/2040	PEN	905,000	276,692	0.02
Peru Government Bond, Reg. S, 144A 6.15% 12/08/2032	PEN	12,460,000	4,265,472	0.30
			5,116,805	0.36
<i>Poland</i>				
Poland Government Bond 3% 17/03/2023	USD	245,000	252,834	0.02
Poland Government Bond 2.25% 25/10/2024	PLN	15,600,000	4,194,182	0.29
Poland Government Bond 5.75% 23/09/2022	PLN	36,710,000	10,736,168	0.75
Poland Government Bond 3.25% 06/04/2026	USD	3,800,000	4,036,816	0.28
			19,220,000	1.34
<i>Qatar</i>				
Qatar Government Bond, Reg. S 3.875% 23/04/2023	USD	325,000	343,595	0.02
Qatar Government Bond, Reg. S 4.5% 23/04/2028	USD	5,523,000	6,338,173	0.44
Qatar Government Bond, Reg. S 4% 14/03/2029	USD	200,000	223,600	0.02
			6,905,368	0.48
<i>Romania</i>				
Romania Government Bond 3.5% 19/12/2022	RON	26,500,000	6,165,257	0.43
Romania Government Bond 5% 12/02/2029	RON	12,500,000	3,060,078	0.21
Romania Government Bond, Reg. S 4.375% 22/08/2023	USD	4,100,000	4,379,760	0.31
Romania Government Bond, Reg. S 4.875% 22/01/2024	USD	1,770,000	1,945,950	0.14
Romania Government Bond, Reg. S 2.875% 11/03/2029	EUR	1,905,000	2,417,688	0.17
Romania Government Bond, Reg. S 2.124% 16/07/2031	EUR	3,600,000	4,132,047	0.29
Romania Government Bond, Reg. S 3.5% 03/04/2034	EUR	2,665,000	3,372,646	0.23
Romania Government Bond, Reg. S 5.125% 15/06/2048	USD	4,840,000	5,588,990	0.39

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)
As at 31 December 2019

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Romania Government Bond, Reg. S 4.625% 03/04/2049	EUR	6,640,000	9,216,922	0.64
Romania Government Bond 3.25% 22/03/2021	RON	11,450,000	2,673,969	0.19
			42,953,307	3.00
<i>Russian Federation</i>				
Russian Federal Bond - OFZ 7.1% 16/10/2024	RUB	117,120,000	1,977,800	0.14
Russian Federal Bond - OFZ 8.15% 03/02/2027	RUB	142,000,000	2,557,733	0.18
Russian Federal Bond - OFZ 7.25% 10/05/2034	RUB	679,640,000	11,809,828	0.82
Russian Federal Bond - OFZ 7.5% 18/08/2021	RUB	294,933,000	4,891,850	0.34
Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/01/2028	RUB	279,350,000	4,754,008	0.33
Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17/09/2031	RUB	191,230,000	3,644,435	0.25
Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033	RUB	69,230,000	1,245,094	0.09
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 5% 29/04/2020	USD	4,400,000	4,448,620	0.31
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4.25% 23/06/2027	USD	3,200,000	3,500,218	0.24
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4.375% 21/03/2029	USD	600,000	668,281	0.05
			39,497,867	2.75
<i>Saudi Arabia</i>				
Saudi Government Bond, Reg. S 5% 17/04/2049	USD	375,000	449,075	0.03
Saudi Government Bond, Reg. S 3.25% 26/10/2026	USD	4,270,000	4,429,899	0.31
			4,878,974	0.34
<i>Senegal</i>				
Senegal Government Bond, Reg. S 6.25% 30/07/2024	USD	6,463,000	7,172,877	0.50
			7,172,877	0.50
<i>Serbia</i>				
Serbia Government Bond, Reg. S 1.5% 26/06/2029	EUR	1,200,000	1,372,369	0.10
			1,372,369	0.10
<i>South Africa</i>				
South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	13,500,000	854,907	0.06
South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	39,500,000	2,574,415	0.18
South Africa Government Bond 7.75% 28/02/2023	ZAR	30,000,000	2,174,324	0.15
South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036	ZAR	46,485,600	2,378,676	0.17
South Africa Government Bond 6.5% 28/02/2041	ZAR	17,500,000	870,849	0.06
South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	ZAR	202,220,000	12,753,197	0.89
			21,606,368	1.51
<i>South Korea</i>				
Export-Import Bank of Korea 3.25% 10/11/2025	USD	1,572,000	1,659,815	0.12
Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	USD	2,128,000	2,175,554	0.15
			3,835,369	0.27
<i>Sri Lanka</i>				
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.25% 04/10/2020	USD	6,229,000	6,328,633	0.44

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)
As at 31 December 2019

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.85% 14/03/2024	USD	2,200,000	2,230,677	0.15
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.2% 11/05/2027	USD	4,995,000	4,694,787	0.33
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.75% 18/04/2028	USD	3,838,000	3,684,240	0.26
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.825% 18/07/2026	USD	2,987,000	2,955,438	0.21
			<u>19,893,775</u>	<u>1.39</u>
<i>Thailand</i>				
Thailand Government Bond 3.775% 25/06/2032	THB	82,100,000	3,398,646	0.24
			<u>3,398,646</u>	<u>0.24</u>
<i>Tunisia</i>				
Banque Centrale de Tunisie International Bond, Reg. S 6.75% 31/10/2023	EUR	10,245,000	11,914,968	0.83
Banque Centrale de Tunisie International Bond, Reg. S 5.625% 17/02/2024	EUR	2,810,000	3,142,285	0.22
Banque Centrale de Tunisie International Bond, Reg. S 5.75% 30/01/2025	USD	2,460,000	2,303,131	0.16
Banque Centrale de Tunisie International Bond, Reg. S 6.375% 15/07/2026	EUR	320,000	357,076	0.03
			<u>17,717,460</u>	<u>1.24</u>
<i>Turkey</i>				
Turkey Government Bond 5.75% 11/05/2047	USD	1,050,000	933,035	0.07
Turkey Government Bond 4.1% 05/06/2024	TRY	4,365,000	837,072	0.06
Turkey Government Bond 3.2% 06/11/2024	TRY	5,000,000	878,025	0.06
Turkey Government Bond 7% 05/06/2020	USD	4,975,000	5,073,644	0.35
Turkey Government Bond 9.2% 22/09/2021	TRY	15,052,752	2,453,125	0.17
Turkey Government Bond 9.5% 12/01/2022	TRY	17,450,000	2,843,068	0.20
Turkey Government Bond 11% 02/03/2022	TRY	34,850,000	5,825,908	0.41
Turkey Government Bond 7.1% 08/03/2023	TRY	2,250,000	335,477	0.02
Turkey Government Bond 10.6% 11/02/2026	TRY	5,500,000	875,525	0.06
Turkey Government Bond 3% 23/02/2022	TRY	17,306,000	6,350,789	0.44
Turkey Government Bond 2% 26/10/2022	TRY	29,000,000	10,079,073	0.70
			<u>36,484,741</u>	<u>2.54</u>
<i>Ukraine</i>				
Ukraine Government Bond 15.7% 08/01/2020	UAH	65,735,000	2,761,047	0.19
Ukraine Government Bond 17.25% 30/09/2020	UAH	26,000,000	1,126,412	0.08
Ukraine Government Bond 17% 11/05/2022	UAH	4,100,000	187,753	0.01
Ukraine Government Bond 15.84% 26/02/2025	UAH	42,500,000	2,102,196	0.15
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2020	USD	2,000,000	2,061,628	0.14
Ukraine Government Bond, Reg. S 8.994% 01/02/2024	USD	925,000	1,044,084	0.07
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2024	USD	8,312,000	9,096,428	0.64
Ukraine Government Bond, Reg. S 6.75% 20/06/2026	EUR	3,965,000	5,005,182	0.35

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)

As at 31 December 2019

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Ukraine Government Bond, Reg. S 9.75% 01/11/2028	USD	3,200,000	3,899,600	0.27
Ukraine Government Bond, Reg. S, FRN 0% 31/05/2040	USD	8,220,000	7,880,925	0.55
			<u>35,165,255</u>	<u>2.45</u>
<i>United Arab Emirates</i>				
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.125% 11/10/2027	USD	300,000	314,828	0.02
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 2.5% 30/09/2029	USD	390,000	389,269	0.03
			<u>704,097</u>	<u>0.05</u>
<i>United States of America</i>				
US Treasury 2.875% 15/05/2049	USD	5,100,000	5,622,357	0.39
Valaris plc 7.75% 01/02/2026	USD	3,060,000	1,736,473	0.12
Valaris plc 5.75% 01/10/2044	USD	2,825,000	1,280,954	0.09
			<u>8,639,784</u>	<u>0.60</u>
<i>Uruguay</i>				
Uruguay Government Bond 4.25% 05/04/2027	UYU	46,350,000	3,391,846	0.23
Uruguay Government Bond, Reg. S 9.875% 20/06/2022	UYU	91,590,000	2,389,563	0.17
			<u>5,781,409</u>	<u>0.40</u>
Total Bonds			662,188,914	46.20
Equities				
<i>Argentina</i>				
Despegar.com Corp.	USD	266,300	3,589,724	0.25
Loma Negra Cia Industrial Argentina SA, ADR	USD	324,189	2,535,158	0.18
			<u>6,124,882</u>	<u>0.43</u>
<i>Australia</i>				
Newcrest Mining Ltd.	AUD	200,862	4,263,886	0.30
			<u>4,263,886</u>	<u>0.30</u>
<i>Brazil</i>				
Azul SA, ADR Preference	USD	43,167	1,847,548	0.13
BR Malls Participacoes SA	BRL	1,137,000	5,104,586	0.36
CCR SA	BRL	3,340,027	15,758,996	1.10
Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participacoes	BRL	1,038,934	7,667,972	0.53
Gerdau SA, ADR Preference	USD	619,600	3,036,040	0.21
Gol Linhas Aereas Inteligentes SA, ADR Preference	USD	81,704	1,476,391	0.10
Hypera SA	BRL	1,125,285	9,983,698	0.70
Lojas Americanas SA Rights 08/01/2020	BRL	3,682	6,847	-
Lojas Americanas SA Rights 08/01/2020	BRL	9,512	22,227	-
Lojas Americanas SA	BRL	381,600	1,868,775	0.13
Lojas Americanas SA Preference	BRL	985,600	6,348,198	0.44
Nexa Resources SA	USD	992,939	8,082,523	0.56

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)
As at 31 December 2019

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Odontoprev SA	BRL	858,687	3,601,076	0.25
Omega Geracao SA	BRL	140,720	1,276,824	0.09
Petroleo Brasileiro SA, ADR	USD	138,300	2,204,502	0.15
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	1,098,500	8,241,412	0.58
Vale SA	BRL	179,169	2,373,955	0.17
			<u>78,901,570</u>	<u>5.50</u>
<i>Canada</i>				
Barrick Gold Corp.	USD	388,900	7,229,651	0.50
			<u>7,229,651</u>	<u>0.50</u>
<i>Chile</i>				
Enel Americas SA, ADR	USD	882,108	9,685,546	0.68
			<u>9,685,546</u>	<u>0.68</u>
<i>China</i>				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	65,827	13,961,907	0.97
BOC Aviation Ltd., Reg. S	HKD	180,000	1,830,653	0.13
CanSino Biologics, Inc., Reg. S 'H'	HKD	225,400	1,705,187	0.12
China Gas Holdings Ltd.	HKD	388,600	1,456,197	0.10
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	642,000	3,299,680	0.23
China Oilfield Services Ltd. 'H'	HKD	3,904,000	6,122,310	0.43
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	288,000	1,121,723	0.08
China Tower Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	8,904,000	1,965,386	0.14
CNOOC Ltd., ADR	USD	7,650	1,275,025	0.09
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	132,100	1,443,517	0.10
Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A'	CNY	628,800	5,919,966	0.41
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. 'A'	CNY	621,146	5,631,217	0.39
Hua Medicine, Reg. S	HKD	2,244,000	1,442,763	0.10
Huazhu Group Ltd., ADR	USD	52,600	2,107,682	0.15
Hutchison China MediTech Ltd., ADR	USD	325,025	8,148,377	0.57
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd. 'A'	CNY	398,071	5,001,532	0.35
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	8,800	1,494,523	0.10
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	919,199	4,305,630	0.30
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	117,700	984,255	0.07
OneConnect Financial Technology Co. Ltd., ADR	USD	109,500	1,098,285	0.08
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	540,500	6,388,364	0.44
Tencent Holdings Ltd.	HKD	236,400	11,394,818	0.79
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	46,444	1,557,732	0.11
Yunnan Energy New Material Co. Ltd.	CNY	97,000	703,232	0.05
			<u>90,359,961</u>	<u>6.30</u>
<i>Denmark</i>				
Carlsberg A/S 'B'	DKK	24,164	3,604,732	0.25
			<u>3,604,732</u>	<u>0.25</u>
<i>France</i>				
Airbus SE	EUR	15,508	2,269,742	0.16

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)
As at 31 December 2019

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	9,958	4,626,568	0.32
			6,896,310	0.48
<i>Hong Kong</i>				
AIA Group Ltd.	HKD	1,630,400	17,115,193	1.19
BeiGene Ltd., ADR	USD	35,125	5,822,320	0.41
ESR Cayman Ltd., Reg. S	HKD	542,000	1,224,183	0.09
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	1,311,000	9,657,149	0.67
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	73,800	2,396,134	0.17
Pacific Textiles Holdings Ltd.	HKD	1,358,000	932,369	0.06
Sands China Ltd.	HKD	1,132,400	6,052,701	0.42
			43,200,049	3.01
<i>India</i>				
Asian Paints Ltd.	INR	69,365	1,734,607	0.12
Berger Paints India Ltd.	INR	268,000	1,935,710	0.13
Bharti Infratel Ltd.	INR	1,490,418	5,272,349	0.37
City Union Bank Ltd.	INR	655,248	2,147,650	0.15
Colgate-Palmolive India Ltd.	INR	68,000	1,393,665	0.10
HDFC Bank Ltd.	INR	835,702	14,893,865	1.04
ICICI Bank Ltd.	INR	1,157,050	8,735,646	0.61
Indian Energy Exchange Ltd., Reg. S	INR	1,497,593	2,996,103	0.21
Info Edge India Ltd.	INR	227,155	8,051,673	0.56
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	397,460	9,379,085	0.65
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	52,509	5,420,676	0.38
Tata Steel Ltd.	INR	879,978	5,819,619	0.41
United Spirits Ltd.	INR	235,969	1,982,052	0.14
Varun Beverages Ltd.	INR	243,343	2,415,765	0.17
			72,178,465	5.04
<i>Indonesia</i>				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	5,210,800	12,546,083	0.87
Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah Tbk. PT	IDR	12,964,400	3,968,932	0.28
			16,515,015	1.15
<i>Japan</i>				
Keyence Corp.	JPY	14,000	4,959,367	0.35
SMC Corp.	JPY	5,100	2,360,489	0.16
			7,319,856	0.51
<i>Kazakhstan</i>				
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	707,200	9,441,120	0.66
			9,441,120	0.66
<i>Mexico</i>				
America Movil SAB de CV, ADR 'L'	USD	445,555	7,128,880	0.50
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	1,854,600	4,054,960	0.28
			11,183,840	0.78

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)
As at 31 December 2019

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Netherlands</i>				
ASML Holding NV	EUR	15,996	4,731,494	0.33
Prosus NV	EUR	13,900	1,037,311	0.07
			5,768,805	0.40
<i>Nigeria</i>				
Guaranty Trust Bank plc	NGN	58,087,574	4,753,667	0.33
			4,753,667	0.33
<i>Philippines</i>				
Bloomberry Resorts Corp.	PHP	18,183,903	4,057,224	0.28
			4,057,224	0.28
<i>Portugal</i>				
Galp Energia SGPS SA	EUR	366,459	6,124,750	0.43
			6,124,750	0.43
<i>Romania</i>				
OMV Petrom SA	RON	38,631,682	4,045,439	0.28
			4,045,439	0.28
<i>Russian Federation</i>				
Alosa PJSC	USD	10,228,996	13,896,585	0.97
Detsky Mir PJSC, Reg. S	USD	6,637,290	10,693,880	0.75
Rosneft Oil Co. PJSC, Reg. S, GDR	USD	450,300	3,245,762	0.23
Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	536,501	8,820,077	0.61
TCS Group Holding plc, Reg. S, GDR	USD	107,200	2,304,800	0.16
Yandex NV 'A'	USD	156,400	6,801,836	0.47
			45,762,940	3.19
<i>Singapore</i>				
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	149,198	2,870,920	0.20
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	680,991	5,559,524	0.39
			8,430,444	0.59
<i>Slovenia</i>				
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	815,200	11,027,783	0.77
			11,027,783	0.77
<i>South Africa</i>				
Dis-Chem Pharmacies Ltd., Reg. S	ZAR	668,349	1,264,547	0.09
Discovery Ltd.	ZAR	1,513,778	13,037,772	0.91
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	27,650	4,522,372	0.31
Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	297,613	2,675,670	0.19
			21,500,361	1.50
<i>South Korea</i>				
Hugel, Inc.	KRW	2,916	1,002,804	0.07
Hyundai Motor Co.	KRW	25,505	2,657,575	0.19
Hyundai Motor Co. Preference	KRW	79,432	5,453,673	0.38

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)

As at 31 December 2019

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	437,048	21,088,053	1.47
			30,202,105	2.11
<i>Sweden</i>				
Epiroc AB 'A'	SEK	310,000	3,784,665	0.26
Epiroc AB 'B'	SEK	192,401	2,281,159	0.16
			6,065,824	0.42
<i>Switzerland</i>				
LafargeHolcim Ltd.	CHF	126,319	7,009,021	0.49
			7,009,021	0.49
<i>Taiwan</i>				
CTCI Corp.	TWD	805,561	1,023,847	0.07
Gourmet Master Co. Ltd.	TWD	466,000	1,919,838	0.13
MediaTek, Inc.	TWD	708,000	10,474,631	0.73
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	2,098,430	23,170,442	1.62
Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	857,000	2,267,075	0.16
			38,855,833	2.71
<i>Thailand</i>				
Tisco Financial Group PCL	THB	1,160,000	3,843,592	0.27
			3,843,592	0.27
<i>United Arab Emirates</i>				
DP World plc	USD	882,829	11,565,060	0.81
First Abu Dhabi Bank PJSC	AED	701,625	2,895,780	0.20
			14,460,840	1.01
<i>United Kingdom</i>				
Aggreko plc	GBP	224,309	2,473,819	0.17
British American Tobacco plc	GBP	373,800	16,000,303	1.12
PZ Cussons plc	GBP	1,078,996	2,979,961	0.21
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	20,836	1,691,565	0.12
Spirax-Sarco Engineering plc	GBP	21,350	2,514,111	0.17
			25,659,759	1.79
<i>United States of America</i>				
Abbott Laboratories	USD	26,500	2,301,790	0.16
AES Corp.	USD	108,300	2,155,170	0.15
MercadoLibre, Inc.	USD	9,400	5,376,236	0.38
Philip Morris International, Inc.	USD	45,048	3,833,134	0.27
Valaris plc	USD	265,905	1,744,337	0.12
			15,410,667	1.08
<i>Viet Nam</i>				
Vinhomes JSC, Reg. S	VND	1,431,012	5,236,803	0.37
			5,236,803	0.37
Total Equities			625,120,740	43.61

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)
As at 31 December 2019

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Total Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing			1,287,309,654	89.81
Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market				
Bonds				
<i>Brazil</i>				
Brazil Government Bond 10% 01/01/2029	BRL	34,785,000	10,450,348	0.73
BRAZIL NTN, FRN 196.684% 15/08/2024	BRL	682,500	6,403,941	0.45
Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd., Reg. S 6.72% 01/12/2022	USD	916,187	902,454	0.06
Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd., Reg. S 7.72% 01/12/2026	USD	4,066,735	1,016,725	0.07
Odebrecht Oil & Gas Finance Ltd., Reg. S 0% Perpetual	USD	571,938	5,719	-
			<u>18,779,187</u>	<u>1.31</u>
<i>Egypt</i>				
Egypt Treasury Bill 0% 31/03/2020	EGP	21,325,000	1,280,756	0.09
Egypt Treasury Bill 0% 02/06/2020	EGP	37,000,000	2,175,311	0.15
Egypt Treasury Bill 0% 28/07/2020	EGP	52,775,000	3,041,561	0.21
			<u>6,497,628</u>	<u>0.45</u>
<i>Luxembourg</i>				
CSN Resources SA, Reg. S 7.625% 13/02/2023	USD	1,100,000	1,174,904	0.08
			<u>1,174,904</u>	<u>0.08</u>
<i>Malaysia</i>				
Malaysia Government Bond 3.726% 31/03/2026	MYR	3,830,000	955,957	0.07
Malaysia Government Bond 3.733% 15/06/2028	MYR	21,150,000	5,306,679	0.37
Malaysia Government Bond 4.893% 08/06/2038	MYR	62,000,000	17,275,150	1.21
Malaysia Government Bond 4.467% 15/09/2039	MYR	4,000,000	1,060,607	0.07
Malaysia Government Bond 4.921% 06/07/2048	MYR	1,000,000	277,806	0.02
			<u>24,876,199</u>	<u>1.74</u>
<i>Mexico</i>				
BBVA Bancomer SA, Reg. S 6.5% 10/03/2021	USD	507,000	529,475	0.04
Cydsa SAB de CV, Reg. S 6.25% 04/10/2027	USD	330,000	340,018	0.02
			<u>869,493</u>	<u>0.06</u>
<i>Nigeria</i>				
Nigeria Government Bond 0% 30/01/2020	NGN	665,000,000	1,824,335	0.13
Nigeria Government Bond 0% 18/06/2020	NGN	720,000,000	1,880,189	0.13
			<u>3,704,524</u>	<u>0.26</u>
<i>Panama</i>				
ENA Norte Trust, Reg. S 4.95% 25/04/2028	USD	4,089,586	4,234,460	0.29
			<u>4,234,460</u>	<u>0.29</u>

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)
As at 31 December 2019

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Peru</i>				
Banco de Credito del Peru, Reg. S, FRN 6.875% 16/09/2026	USD	5,150,000	5,505,904	0.38
			5,505,904	0.38
<i>South Korea</i>				
Export-Import Bank of Korea 2.375% 21/04/2027	USD	2,600,000	2,588,409	0.18
			2,588,409	0.18
<i>Virgin Islands (British)</i>				
Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd., Reg. S 3.625% 12/04/2027	USD	1,175,000	1,234,146	0.09
			1,234,146	0.09
Total Bonds			69,464,854	4.84
Total Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market			69,464,854	4.84
Recently issued securities				
Bonds				
<i>Brazil</i>				
Braskem Netherlands Finance BV, 144A 4.5% 31/01/2030	USD	500,000	498,250	0.04
Itau Unibanco Holding SA, Reg. S, FRN 4.5% 21/11/2029	USD	4,250,000	4,356,293	0.30
Petrobras Global Finance BV, Reg. S 5.093% 15/01/2030	USD	823,000	882,881	0.06
			5,737,424	0.40
<i>Colombia</i>				
Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 4.25% 18/07/2029	USD	2,355,000	2,454,033	0.17
			2,454,033	0.17
<i>Mexico</i>				
Petroleos Mexicanos, Reg. S 6.84% 23/01/2030	USD	1,645,000	1,757,008	0.12
			1,757,008	0.12
<i>Peru</i>				
Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 4.35% 05/04/2036	USD	1,290,000	1,370,219	0.10
			1,370,219	0.10
Total Bonds			11,318,684	0.79
Total Recently issued securities			11,318,684	0.79
Other transferable securities and money market instruments				
Bonds				
<i>Argentina</i>				
Argentine Bonos del Tesoro 2.25% 20/04/2020**	ARS	53,594,000	1,284,923	0.09
Argentina Government Bond 16% 17/10/2023**	ARS	19,862,000	93,649	0.01

** Foreign currency is valued at its fair value under the direction of the Board of Directors of the Company

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)
As at 31 December 2019

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Argentina Government Bond, FRN 58.764% 21/06/2020**	ARS	124,840,501	1,091,691	0.07
Argentina Treasury BONCER 2.5% 22/07/2021**	ARS	103,420,000	2,401,028	0.17
Autonomous Solutions, Inc., FRN 44.086% 29/03/2024**	ARS	176,000,000	1,991,925	0.14
			6,863,216	0.48
Total Bonds			6,863,216	0.48
Convertible Bonds				
<i>China</i>				
Fu Ji Food & Catering Services Holdings Ltd. 0% 18/10/2010*	CNY	3,500,000	-	-
			-	-
Total Convertible Bonds			-	-
Total Other transferable securities and money market instruments			6,863,216	0.48
Units of authorised UCITS or other collective investment undertakings				
Collective Investment Schemes - UCITS				
<i>Luxembourg</i>				
JPMorgan USD Treasury CNAV Fund - JPM USD Treasury CNAV Institutional (dist.)	USD	4,896,202	4,896,202	0.34
			4,896,202	0.34
Total Collective Investment Schemes - UCITS			4,896,202	0.34
Total Units of authorised UCITS or other collective investment undertakings			4,896,202	0.34
Total Investments			1,379,852,610	96.26
Cash			48,826,671	3.41
Other assets/(liabilities)			4,748,597	0.33
Total net assets			1,433,427,878	100.00

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

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

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)

As at 31 December 2019

Forward Currency Exchange Contracts						Unrealised	% of Net
Currency Purchased	Amount Purchased	Currency Sold	Amount Sold	Maturity Date	Counterparty	Gain/(Loss) USD	Assets
EUR	1,178,000	USD	1,309,843	09/01/2020	Standard Chartered	12,015	-
IDR	86,545,060,000	USD	6,154,097	10/01/2020	Standard Chartered	76,201	0.01
USD	792,116	INR	56,565,000	10/01/2020	J.P. Morgan	146	-
CZK	329,769,000	EUR	12,929,076	13/01/2020	UBS	35,041	-
PLN	32,348,000	EUR	7,535,812	13/01/2020	HSBC	68,201	-
KRW	2,035,300,000	USD	1,732,613	16/01/2020	Standard Chartered	27,895	-
CZK	118,819,000	EUR	4,665,606	21/01/2020	Bank of America	1,864	-
INR	1,157,261,000	USD	16,084,239	12/03/2020	HSBC	14,723	-
Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts						236,086	0.01
CHF Hedged Share Class (Hedged)							
CHF	735,565	USD	750,624	17/01/2020	J.P. Morgan	10,186	-
EUR Hedged Share Class (Hedged)							
EUR	30,146,604	USD	33,678,357	17/01/2020	J.P. Morgan	167,183	0.01
GBP Hedged Share Class (Hedged)							
GBP	7,041,994	USD	9,232,390	17/01/2020	J.P. Morgan	99,287	0.01
JPY Hedged Share Class (Hedged)							
JPY	7,042,084,938	USD	64,431,717	17/01/2020	J.P. Morgan	431,913	0.03
Unrealised Gain on NAV Hedged Share Classes Forward Currency Exchange Contracts						708,569	0.05
Total Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts						944,655	0.06
USD	5,087,274	ZAR	74,787,000	06/01/2020	Standard Chartered	(250,340)	(0.02)
USD	7,181,615	ZAR	106,584,000	07/01/2020	BNY Mellon	(424,417)	(0.03)
USD	5,358,290	BRL	22,687,000	09/01/2020	HSBC	(280,013)	(0.02)
USD	3,110,317	CNH	21,924,000	09/01/2020	Bank of America	(38,911)	-
USD	1,389,910	CNH	9,794,000	09/01/2020	J.P. Morgan	(16,929)	-
USD	7,489,480	EUR	6,772,000	09/01/2020	UBS	(109,517)	(0.01)
USD	1,730,834	PLN	6,743,000	09/01/2020	J.P. Morgan	(46,496)	-
USD	4,890,572	ZAR	72,144,000	09/01/2020	J.P. Morgan	(256,455)	(0.02)
USD	41,853,875	BRL	176,058,000	10/01/2020	J.P. Morgan	(1,899,200)	(0.13)
USD	6,114,098	IDR	86,545,060,000	10/01/2020	J.P. Morgan	(116,199)	(0.01)
USD	1,452,698	INR	103,926,000	10/01/2020	J.P. Morgan	(2,377)	-
USD	8,260,178	CNH	58,169,000	13/01/2020	UBS	(94,726)	(0.01)
USD	6,230,055	MYR	25,965,000	13/01/2020	Standard Chartered	(115,172)	(0.01)
USD	6,190,064	EUR	5,547,000	16/01/2020	Bank of America	(37,141)	-
USD	1,181,042	IDR	16,579,463,000	16/01/2020	HSBC	(11,818)	-
CLP	924,484,000	USD	1,250,147	10/02/2020	Goldman Sachs	(20,117)	-
USD	300,637	CLP	226,229,000	10/02/2020	Citibank	(362)	-
USD	16,077,535	INR	1,157,261,000	12/03/2020	J.P. Morgan	(21,427)	-
Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts						(3,741,617)	(0.26)

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)
As at 31 December 2019

Forward Currency Exchange Contracts						Unrealised	% of Net
Currency Purchased	Amount Purchased	Currency Sold	Amount Sold	Maturity Date	Counterparty	Gain/(Loss) USD	Assets
EUR Hedged Share Class (Hedged)							
USD	1,227,847	EUR	1,095,619	17/01/2020	J.P. Morgan	(2,202)	–
GBP Hedged Share Class (Hedged)							
GBP	258,158,529	USD	344,941,094	17/01/2020	J.P. Morgan	(2,843,113)	(0.20)
USD	2,661,533	GBP	2,043,199	17/01/2020	J.P. Morgan	(46,005)	–
JPY Hedged Share Class (Hedged)							
USD	156,873	JPY	17,146,000	17/01/2020	J.P. Morgan	(1,056)	–
Unrealised Loss on NAV Hedged Share Classes Forward Currency Exchange Contracts						(2,892,376)	(0.20)
Total Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts						(6,633,993)	(0.46)
Net Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts						(5,689,338)	(0.40)

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

キャピタル・グループ・エマージング・マーケット・トータル・オポチュニティーズ（LUX）
損益および純資産変動計算書
2019年12月31日現在

(USD)

収益	
債券および転換社債に係る利息（源泉徴収税額控除後）	35,439,204
受取配当金（源泉徴収税額控除後）	10,533,147
銀行預金利息	447,602
スワップ取引	
収益小計	46,419,953
費用	
運用報酬	5,536,188
管理手数料	317,353
専門家サービス	224,258
年次税	150,353
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	425,605
印刷費用	70,610
その他費用	36,964
当座貸越利息*	
スワップ取引	
費用小計	6,761,331
費用の払戻し	318,292

投資純利益 / (損失) (a)	39,976,914
実現純利益 / (損失)	
投資有価証券の売却取引	39,229,105
金融先物取引	
スワップ取引	
為替取引	2,754,273
当期実現純利益 / (損失) (b)	41,983,378
未実現評価利益 / (損失)の増減	
投資有価証券	77,893,727
スワップ取引	
金融先物取引	
為替取引	4,397,994
当期末実現評価利益 / (損失)の増減 (c)	82,291,721
当期損益 (a+b+c)	164,252,013
配当金の分配	(11,519,634)
合併による当初設定代金	1,531,559,614
当期投資証券の差引増減額	(250,864,115)
期首純資産総額	
期末純資産総額	1,433,427,878

*主に中央銀行が実施するマイナス金利政策によるものです。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

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。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2019年7月23日から2020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）

（2020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135回利付国債(5年)	0.1	2023/3/20	国債証券	20,000	100.664	20,132,800
日本	第138回利付国債(5年)	0.1	2023/12/20	国債証券	10,000	100.871	10,087,100
日本	第143回利付国債(5年)	0.1	2025/3/20	国債証券	30,000	101.075	30,322,500

日本	第342回利付国債（10年）	0.1	2026/3/20	国債証券	70,000	101.308	70,915,600
日本	第48回韓国産業銀行円貨債券（2018）	0.23	2021/9/3	特殊債券	100,000	100.024	100,024,000
日本	第6回マラヤン・バンキング・ベルハッド円貨社債（2020）	0.224	2023/2/13	社債券	100,000	99.397	99,397,000
日本	第17回シティグループ・インク 円貨社債（2005）	2.04	2020/9/16	社債券	100,000	100.257	100,257,000
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	99.947	99,947,000
日本	第15回Zホールディングス（社債間限定同順位特約付）	0.35	2023/6/9	社債券	100,000	99.988	99,988,000
日本	第18回日立製作所（社債間限定同順位特約付）	0.06	2023/3/10	社債券	100,000	99.894	99,894,000
日本	第1回明治安田生命2019基金特定目的会社特定社債（一般担保付）	0.29	2024/8/2	社債券	100,000	98.959	98,959,000
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	100.718	100,718,000
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	100.598	100,598,000
日本	第19回みずほ銀行（劣後特約付）	1.67	2022/2/24	社債券	100,000	102.25	102,250,000
日本	第22回芙蓉総合リース（社債間限定同順位特約付）	0.04	2022/10/28	社債券	100,000	99.595	99,595,000
日本	第16回東京センチュリーリース（社債間限定同順位特約付）	0.2	2021/4/14	社債券	100,000	100.003	100,003,000
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	99.965	99,965,000
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	100.025	100,025,000
日本	第74回三菱UFJリース（社債間限定同順位特約付）	0.09	2023/1/23	社債券	100,000	99.815	99,815,000
合 計					1,630,000		1,632,893,000

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）

2021年1月29日現在

資産総額	299,551,624円
負債総額	590,111円
純資産総額（ - ）	298,961,513円
発行済口数	284,524,642口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0507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）

2021年1月29日現在

資産総額	1,061,422,437円
負債総額	2,475,175円
純資産総額（ - ）	1,058,947,262円
発行済口数	851,648,524口
1口当たり純資産額（ / ）	1.2434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）

2021年1月29日現在

資産総額	9,266,250円
負債総額	7,335円
純資産総額（ - ）	9,258,915円
発行済口数	9,768,976口
1口当たり純資産額（ / ）	0.9478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）

2021年1月29日現在

資産総額	336,180,994円
負債総額	248,809円
純資産総額（ - ）	335,932,185円
発行済口数	377,065,397口
1口当たり純資産額（ / ）	0.8909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）

2021年1月29日現在

資産総額	7,580,752,653円
負債総額	32,500,000円
純資産総額（ - ）	7,548,252,653円
発行済口数	6,231,021,167口
1口当たり純資産額（ / ）	1.2114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）

2021年1月29日現在

資産総額	1,396,133,163円
負債総額	400,000円
純資産総額（ - ）	1,395,733,163円
発行済口数	983,073,541口
1口当たり純資産額（ / ）	1.4198円

（参考）日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）

2020年7月22日現在

資産総額	136,094,371円
負債総額	110,068円
純資産総額（ - ）	135,984,303円
発行済口数	129,286,925口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0518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】

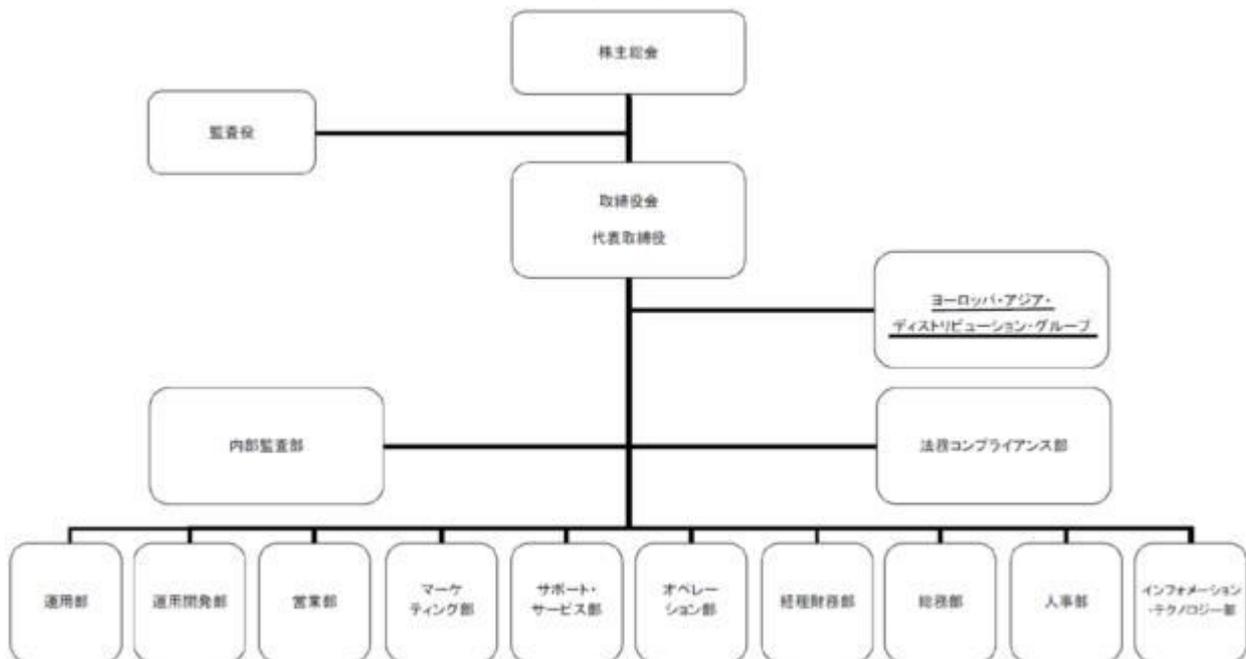
<訂正前>

(1) 資本金の額（2020年7月31日現在）

（中略）

(2) 会社の機構（2020年7月31日現在）

（中略）



（以下略）

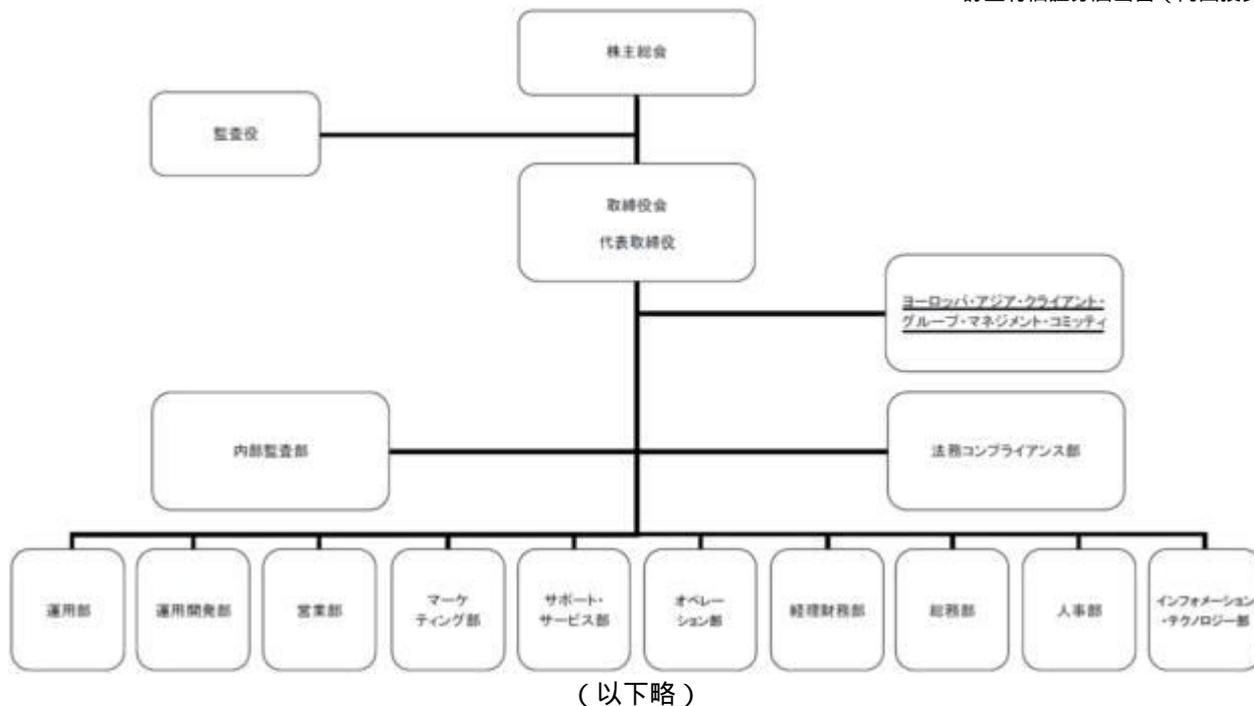
<訂正後>

(1) 資本金の額（2021年1月29日現在）

（中略）

(2) 会社の機構（2021年1月29日現在）

（中略）



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2020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	29	347,658
合計	29	347,658

< 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2021年1月29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	431,689
合計	28	431,689

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。

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2019年7月1日 至2020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>

科目	注記 番号	前事業年度 (2019年6月30日現在)		当事業年度 (2020年6月30日現在)	
		内訳 (千円)	金額 (千円)	内訳 (千円)	金額 (千円)
(資産の部)					
・流動資産					
1.現金・預金			3,337,395		3,890,164
2.前払費用			47,465		47,514
3.未収入金	*2		706,625		672,368
4.未収委託者報酬			1,109,782		1,050,938
5.未収運用受託報酬			313,553		298,524
6.立替金			5,699		5,129
流動資産計			5,520,521		5,964,639
・固定資産					
1.有形固定資産			96,031		104,659
建物	*1	4,836		7,811	
器具備品	*1	91,195		96,848	
2.無形固定資産			1,358		472
ソフトウェア		1,358		472	
3.投資その他の資産			489,777		516,524
(1)投資有価証券		100		100	
(2)保険積立金		11,637		12,187	
(3)長期差入保証金		275,361		273,832	
(4)繰延税金資産		202,678		230,405	
固定資産計			587,167		621,656
資産合計			6,107,689		6,586,296
(負債の部)					
・流動負債					
1.預り金			27,236		26,243

2.未払金			1,250,500		1,163,049
(1)未払手数料		675,208		627,877	
(2)その他未払金	*2	575,291		535,171	
3.未払費用			89,765		89,982
4.未払法人税等			66,839		75,274
5.未払消費税等			28,660		78,265
6.賞与引当金			131,201		144,570
7.役員賞与引当金			1,087		-
流動負債計			1,595,290		1,577,386
.固定負債					
1.退職給付引当金			1,398,224		1,534,348
2.資産除去債務			250,662		254,260
固定負債計			1,648,886		1,788,609
負債合計			3,244,177		3,365,995
(純資産の部)					
.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			1,830,775		2,187,563
その他利益剰余金		1,830,775		2,187,563	
繰越利益剰余金		1,830,775		2,187,563	
株主資本計			2,863,511		3,220,300
純資産合計			2,863,511		3,220,300
負債・純資産合計			6,107,689		6,586,296

(2)【損益計算書】

<更新後>

科目	注記 番号	前事業年度 (自2018年7月1日 至2019年6月30日)		当事業年度 (自2019年7月1日 至2020年6月30日)	
		内訳 (千円)	金額 (千円)	内訳 (千円)	金額 (千円)
.営業収益					
1.委託者報酬			4,365,216		3,581,405
2.運用受託報酬			1,786,160		1,889,452
3.その他営業収益	*1*2		5,911,077		5,134,824
営業収益計			12,062,454		10,605,681
.営業費用					
1.支払手数料	*1*2		7,886,316		6,791,025
2.広告宣伝費			89,348		91,222
3.調査費			253,881		326,245
4.営業雑経費			39,873		37,722
(1)通信費		18,541		16,170	
(2)印刷費		9,981		10,712	
(3)協会費		11,349		10,839	

営業費用計			8,269,419		7,246,215
.一般管理費					
1.給料			1,977,924		1,721,079
(1)役員報酬	57,091			135,359	
(2)給料・手当	1,022,438			986,805	
(3)賞与	766,106			454,344	
(4)賞与引当金繰入額	131,201			144,570	
(5)役員賞与引当金繰入額	1,087			-	
2.交際費			19,713		16,399
3.寄付金			7,335		6,988
4.旅費交通費			109,021		81,688
5.租税公課			41,091		40,632
6.不動産賃借料			343,281		355,264
7.退職給付費用			235,235		184,312
8.固定資産減価償却費			21,896		23,943
9.器具備品賃借料			8,008		9,467
10.消耗品費			17,264		16,491
11.事務委託費			55,522		48,519
12.採用費			17,024		46,636
13.福利厚生費			238,182		211,784
14.共通発生経費負担額			202,906		166,628
15.諸経費			8,122		7,553
一般管理費計			3,302,532		2,937,389
営業利益			490,501		422,076
.営業外収益					
1.有価証券売却益			11		-
2.受取利息及び配当金			4,423		4,411
3.為替差益			-		3,059
4.雑収入			105		243
営業外収益計			4,540		7,714
.営業外費用					
1.為替差損			1,617		-
2.固定資産除却損			204		398
営業外費用計			1,822		398
経常利益			493,220		429,393
税引前当期純利益			493,220		429,393
法人税、住民税及び事業税			85,578		100,331
法人税等調整額			11,250		27,726
当期純利益			396,391		356,788

(3)【株主資本等変動計算書】

<更新後>

前事業年度(自2018年7月1日 至2019年6月30日)

(単位:千円)

	株主資本	
--	------	--

	資本金	資本剰余金		利益剰余金		株主資本 合計	純資産 合計
		資本 準備金	資本剰余金 合計	その他利益 剰余金	利益剰余金 合計		
				繰越利益 剰余金			
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

当事業年度（自2019年7月1日 至2020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	利益剰余金 合計		
当期首残高	450,000	582,736	582,736	1,830,775	1,830,775	2,863,511	2,863,511
当期変動額							
当期純利益				356,788	356,788	356,788	356,788
株主資本以外の項目 の当期変動額（純 額）							
当期変動額合計	-	-	-	356,788	356,788	356,788	356,788
当期末残高	450,000	582,736	582,736	2,187,563	2,187,563	3,220,300	3,220,300

[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 2020年3月31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 2020年3月31日）

「金融商品の時価等の開示に関する会計基準」（企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31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。

「時価の算定に関する会計基準」（企業会計基準第30号 2019年7月4日）

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2019年7月4日）

「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 2019年7月4日）

「金融商品の時価等の開示に関する会計基準」（企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日）

(1)概要

国際的な会計基準の定めとの比較可能性を向上させるため、「時価の算定に関する会計基準」及び「時価の算定に関する会計基準の適用指針（以下「時価算定会計基準等」という。）が開発され、時価の算定方法に関するガイダンス等が定められました。時価算定会計基準等は「金融商品に関する会計基準」における金融商品に適用されます。

(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。

[注記事項]

(貸借対照表関係)

前事業年度 (2019年6月30日現在)	当事業年度 (2020年6月30日現在)
<p>*1. 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 27千円</p> <p>器具備品 59,910千円</p>	<p>*1. 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 351千円</p> <p>器具備品 72,330千円</p>
<p>*2. 関係会社に対する資産及び負債</p> <p>未収入金 706,625千円</p> <p>その他未払金 524,266千円</p>	<p>*2. 関係会社に対する資産及び負債</p> <p>未収入金 672,368千円</p> <p>その他未払金 516,704千円</p>

(損益計算書関係)

前事業年度 (自2018年7月1日 至2019年6月30日)	当事業年度 (自2019年7月1日 至2020年6月30日)
<p>*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。</p> <p>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。</p> <p>*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</p>	<p>*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。</p> <p>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。</p> <p>*2. 関係会社との取引 その他営業収益 5,134,824千円 支払手数料 4,321,653千円</p>

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度 (自2018年7月1日 至2019年6月30日)	当事業年度 (自2019年7月1日 至2020年6月30日)																				
<p>1. 発行済株式の種類及び総数</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>株式の種類</th> <th>当事業年度期首(株)</th> <th>増加(株)</th> <th>減少(株)</th> <th>当事業年度末(株)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>普通株式</td> <td>56,400</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>56,400</td> </tr> </tbody> </table>	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	<p>1. 発行済株式の種類及び総数</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>株式の種類</th> <th>当事業年度期首(株)</th> <th>増加(株)</th> <th>減少(株)</th> <th>当事業年度末(株)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>普通株式</td> <td>56,400</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>56,400</td> </tr> </tbody> </table>	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
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																	
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2018年7月1日 至2019年6月30日)	当事業年度 (自2019年7月1日 至2020年6月30日)																		
<p>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。</p> <p>2. オペレーティング・リース取引 (借主側) 未経過リース料</p> <table> <tr> <td>1年以内</td> <td>329,780</td> <td>千円</td> </tr> <tr> <td>1年超</td> <td>1,099,269</td> <td>千円</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td>1,429,049</td> <td>千円</td> </tr> </table>	1年以内	329,780	千円	1年超	1,099,269	千円	合計	1,429,049	千円	<p>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。</p> <p>2. オペレーティング・リース取引 (借主側) 未経過リース料</p> <table> <tr> <td>1年以内</td> <td>329,780</td> <td>千円</td> </tr> <tr> <td>1年超</td> <td>769,488</td> <td>千円</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td>1,099,268</td> <td>千円</td> </tr> </table>	1年以内	329,780	千円	1年超	769,488	千円	合計	1,099,268	千円
1年以内	329,780	千円																	
1年超	1,099,269	千円																	
合計	1,429,049	千円																	
1年以内	329,780	千円																	
1年超	769,488	千円																	
合計	1,099,268	千円																	

[金融商品関係]

前事業年度 (自2018年7月1日 至2019年6月30日)	当事業年度 (自2019年7月1日 至2020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	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

主に本社事務所の貸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	273,832	275,262	1,430

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、2020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

主に本社事務所の貸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。

前事業年度 (2019年6月30日現在)				当事業年度 (2020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				1. その他有価証券(2020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)	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	-	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)				2. 当事業年度中に売却したその他有価証券 (自2019年7月1日 至2020年6月30日) 該当事項はございません。			
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2018年7月1日 至2019年6月30日)	当事業年度 (自2019年7月1日 至2020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2018年7月1日 至2019年6月30日)	当事業年度 (自2019年7月1日 至2020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、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	<u>1,398,224</u>	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。

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	1,398,224	千円
転籍に伴う受入額	20,873	千円
退職給付費用	184,312	千円
退職給付の支払額	49,371	千円
確定拠出年金制度への拠出額	19,690	千円
退職給付引当金の期末残高	<u>1,534,348</u>	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 184,312千円

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19,690千円であります。

[税効果会計関係]

前事業年度 (2019年6月30日現在)	当事業年度 (2020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	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。

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	446,269	千円
賞与引当金	44,267	千円
資産除去債務	77,610	千円
減損損失	33,482	千円
未払費用	74,338	千円
税務上の繰越欠損金(注2)	986,951	千円
繰延税金資産小計	1,662,920	千円
税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額(注2)	883,455	千円
将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額	549,060	千円
評価性引当額小計(注1)	1,432,515	千円
繰延税金資産合計	230,405	千円

(注1) 評価性引当額が80,004千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	427,005	323,509	103,496
1年超 2年以内	307,070	307,070	-
2年超 3年以内	252,876	252,876	-
3年超 4年以内	-	-	-
4年超 5年以内	-	-	-
5年超	-	-	-
合計	986,951	883,455	(b) 103,496

(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986,951千円(法定実効税率を乗じた額)の一部について、繰延税金資産103,496千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、2012年6月期に税引前当期純損失を2,358,025千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 (調整)	30.6	法定実効税率 (調整)	30.6
評価性引当額	144.0	評価性引当額	18.6
永久に損金及び益金に算入されない項目	1.9	永久に損金及び益金に算入されない項目	4.5
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	130.8	その他	0.1
その他	0.2	税効果会計適用後の法人税等の負担率	16.9
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 (2019年6月30日現在)	当事業年度 (2020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	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。	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。	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	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	期首残高 250,662千円
時の経過による調整額 3,597千円	時の経過による調整額 3,597千円
期末残高 250,662千円	期末残高 254,260千円

[セグメント情報等]

前事業年度 (2019年6月30日現在)	当事業年度 (2020年6月30日現在)
-------------------------	-------------------------

<p>(セグメント情報)</p> <p>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。</p> <p>(関連情報)</p> <p>1. サービスごとの情報</p> <p>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。</p> <p>2. 地域ごとの情報</p> <p>(1) 営業収益</p> <table border="1"> <tbody> <tr> <td>日本</td> <td>6,008,629千円</td> </tr> <tr> <td>米国</td> <td>5,911,077千円</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td>142,748千円</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td>12,062,454千円</td> </tr> </tbody> </table> <p>(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。</p> <p>(2) 有形固定資産</p> <p>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。</p> <p>3. 主要な顧客ごとの情報</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>顧客の名称又は氏名</th> <th>営業収益</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>キャピタル・リサーチ・アンド・マネジメント・カンパニー</td> <td>5,911,077千円</td> </tr> </tbody> </table>	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	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	<p>(セグメント情報)</p> <p>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。</p> <p>(関連情報)</p> <p>1. サービスごとの情報</p> <p>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。</p> <p>2. 地域ごとの情報</p> <p>(1) 営業収益</p> <table border="1"> <tbody> <tr> <td>日本</td> <td>5,362,685千円</td> </tr> <tr> <td>米国</td> <td>5,134,824千円</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td>108,172千円</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td>10,605,681千円</td> </tr> </tbody> </table> <p>(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。</p> <p>(2) 有形固定資産</p> <p>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。</p> <p>3. 主要な顧客ごとの情報</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>顧客の名称又は氏名</th> <th>営業収益</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>キャピタル・リサーチ・アンド・マネジメント・カンパニー</td> <td>5,134,824千円</td> </tr> </tbody> </table>	日本	5,362,685千円	米国	5,134,824千円	その他	108,172千円	合計	10,605,681千円	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	5,134,824千円
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																								
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																								
日本	5,362,685千円																								
米国	5,134,824千円																								
その他	108,172千円																								
合計	10,605,681千円																								
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	5,134,824千円																								

[関連当事者情報]

前事業年度（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	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）	5,911,077	未収入金	706,625

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)	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・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

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。）

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。）

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2019年7月1日 至2020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 各種投資運用サービスの委託	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) 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)	5,134,824 4,321,653	未収入金 その他未払金	672,368 301,664
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) 5,072	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	166,628	その他未払金	215,040

(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	1,149,203	未払手数料	196,511
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	466,325	その他未払金	13,541

(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

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。）

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。）

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2018年7月1日 至2019年6月30日)		当事業年度 (自2019年7月1日 至2020年6月30日)	
1株当たり純資産額	50,771.48円	1株当たり純資産額	57,097.52円
1株当たり当期純利益金額	7,028.22円	1株当たり当期純利益金額	6,326.03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。		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。		(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	当期純利益	356,788千円
普通株主に帰属しない金額	- 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	普通株式に係る当期純利益	356,788千円
期中平均株式数	56,400株	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

名称：三菱UFJ信託銀行株式会社

資本金の額：324,279百万円（2020年3月31日現在）

（中略）

(2) 販売会社

名称：野村證券株式会社

資本金の額：10,000百万円（2020年6月30日現在）

（中略）

名称：株式会社SBI証券

資本金の額：48,323百万円（2020年3月31日現在）

（中略）

名称：楽天証券株式会社

資本金の額：7,495百万円（2020年5月31日現在）

（中略）

< 再信託受託会社の概要 >

名称：日本マスタートラスト信託銀行株式会社

資本金の額：10,000百万円（2020年3月31日現在）

（以下略）

< 訂正後 >

(1) 受託会社

名称：三菱UFJ信託銀行株式会社

資本金の額：324,279百万円（2020年9月30日現在）

（中略）

(2) 販売会社

名称：野村證券株式会社

資本金の額：10,000百万円（2020年12月31日現在）

（中略）

名称：株式会社SBI証券

資本金の額：48,323百万円（2020年9月30日現在）

（中略）

名称：楽天証券株式会社

資本金の額：7,495百万円（2020年6月30日現在）

（中略）

< 再信託受託会社の概要 >

名称：日本マスタートラスト信託銀行株式会社

資本金の額：10,000百万円（2020年9月30日現在）

（以下略）

独立監査人の監査報告書

2021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
東京事務所

指定有限責任社員 業務執行社員 公認会計士 中島紀子 印

監査意見

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2020年6月23日から2020年12月21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。

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2020年12月21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、全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。

監査意見の根拠

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。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、キャピタル・インターナショナル株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

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。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による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て、監査報告書にお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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 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、監査人は、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、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

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. X B R L 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

2021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
東京事務所

指定有限責任社員 業務執行社員 公認会計士 中島紀子 印

監査意見

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2020年6月23日から2020年12月21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。

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2020年12月21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、全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。

監査意見の根拠

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。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、キャピタル・インターナショナル株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

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。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による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て、監査報告書にお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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 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、監査人は、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、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

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. X B R L 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

2021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
東京事務所

指定有限責任社員 業務執行社員 公認会計士 中島紀子 印

監査意見

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2020年6月23日から2020年12月21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。

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2020年12月21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、全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。

監査意見の根拠

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。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、キャピタル・インターナショナル株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

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。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による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て、監査報告書にお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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 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、監査人は、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、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

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. X B R L 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

2021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
東京事務所

指定有限責任社員 業務執行社員 公認会計士 中島紀子 印

監査意見

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2020年6月23日から2020年12月21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。

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2020年12月21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、全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。

監査意見の根拠

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。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、キャピタル・インターナショナル株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

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。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による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て、監査報告書にお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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 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、監査人は、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、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

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. X B R L 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9月18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
東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 水野 龍也 印

監査意見

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2019年7月1日から2020年6月30日までの第36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。

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2020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、全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。

監査意見の根拠

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。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

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。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による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て、監査報告書にお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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- 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、監査人は、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、監査に関連する内部統制を検討する。
- 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- 財務諸表の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

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．X B R L データは監査の対象には含まれておりません。