

【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】	2022年3月18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】	代表取締役社長 小泉 徹也
【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） 継続募集額(2021年9月17日から2022年9月15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。
【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】	
【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、2021年9月16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）

③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9月16日現在、その他のベビーファンドは次のとおりです。

（中略）

④委託会社の概況（2021年7月30日現在）

（以下略）

<訂正後>

（前略）

③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。2022年3月18日現在、その他のベビーファンドは次のとおりです。

（中略）

④委託会社の概況（2022年1月31日現在）

（以下略）

2【投資方針】

（2）【投資対象】

<訂正前>

（前略）

<参考情報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、2021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、2021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、2021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、2022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、2022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、2022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、2022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）

②内部管理体制

（中略）

（参考情報）

キャピタル・インターナショナル株式会社の運用部門等の人員体制（2021年7月30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7月30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）

②内部管理体制

（中略）

（参考情報）

キャピタル・インターナショナル株式会社の運用部門等の人員体制（2022年1月31日現在）
運用部（3名）／法務コンプライアンス部（3名）／オペレーション部（6名）
※（ ）は、各部において、各ファンドにかかる業務に従事する人数を示します。

(中略)

※運用体制等は、2022年1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。

3【投資リスク】

<訂正前>

(前略)

● カントリーリスク

投資対象としている国や地域において、政治・経済・社会情勢の変化等により市場に混乱が生じた場合等には、予想外に基準価額が下落したり、運用方針に沿った運用が困難となる場合があります。特に新興国や地域では、政情に起因する諸問題が有価証券や通貨に及ぼす影響が先進国と比較して大きくなる場合があります。

(中略)

● 法令・税制・会計制度等の変更の可能性

(中略)

<リスク管理体制>

委託会社のファンドの運用におけるリスク管理については、以下のとおり独立した組織体制で行なっています。

(中略)

インベストメント・コミッティー (投資委員会)	ファンドの実績・運用評価を含むレビューを定期的に行ない、運用内容が投資目的に則しているか確認しております。
法務コンプライアンス部	法務コンプライアンス部にて、日々の運用状況について、ファンドの基本方針および運用計画等に基づくモニタリングを行なうことにより、管理徹底を図っています。
オペレーション部	運用部による発注の適正な執行および決済、ファンドの信託財産の正確な計理処理を図り、管理徹底に努めております。

<参考情報>

投資対象ファンドにおけるリスク管理体制は、次のとおりです。

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

(中略)

3. 「日本短期債券ファンド」

三菱UFJ国際投信株式会社の投資リスクに対する管理体制

三菱UFJ国際投信株式会社では、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲内で運用を行なうとともに運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行なっています。

また、定期的に開催されるリスク管理に関する会議体等において、それらの状況の報告を行なうほか、必要に応じて改善策を審議しています。この内容は運用部門にフィードバックされ、必要に応じて是正を指示します。

具体的な、投資リスクに対するリスク管理体制は以下のとおりです。

(中略)

<流動性リスクに対する管理体制>

流動性リスクは、運用部門で市場の流動性の把握に努め、投資対象・売買数量等を適切に選択することによりコントロールしています。また、運用部門から独立したリスク管理担当部署においても流動性についての情報収集や分析・管理を行ない、この結果はリスク管理に関する会議体等に報告されます。

※リスク管理体制等は、2021年7月30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）

● カントリーリスク

投資対象としている国や地域において、政治・経済・社会情勢の変化等により市場に混乱が生じた場合等には、予想外に基準価額が下落したり、運用方針に沿った運用が困難となったりする場合があります。特に新興国や地域では、政情に起因する諸問題が有価証券や通貨に及ぼす影響が先進国と比較して大きくなる場合があります。

（中略）

● 流動性リスクに関する留意点

各ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要がある場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金の申込みの受け付けが中止となる可能性、換金代金の支払いが遅延する可能性があります。

● 法令・税制・会計制度等の変更の可能性

（中略）

<リスク管理体制>

委託会社のファンドの運用におけるリスク管理については、以下のとおり独立した組織体制で行なっています。

（中略）

インベストメント・コミッティー （投資委員会）	ファンドの実績・運用評価を含むレビューを定期的に行ない、運用内容が投資目的に則しているか確認しております。
法務コンプライアンス部	<u>投資制限等の遵守状況や組入資産の流動性リスクを含む運用状況についてファンドの基本方針および運用計画等に基づくモニタリング等を行ない、管理徹底を図っております。なお、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢については、取締役会等が監督します。</u>
オペレーション部	運用部による発注の適正な執行および決済、ファンドの信託財産の正確な計理処理を図り、管理徹底に努めております。

<参考情報>

投資対象ファンドにおけるリスク管理体制は、次のとおりです。

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

（中略）

3. 「日本短期債券ファンド」

三菱UFJ国際投信株式会社の投資リスクに対する管理体制

三菱UFJ国際投信株式会社では、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲内で運用を行なうとともに運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行ない、運用管理委員会において、それらの状況の報告を行なうほか、必要に応じて改善策を審議しています。

また、流動性リスク管理に関する規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリング等を実施するとともに、緊急時対応策を策定し流動性リスクの評価と管理プロセスの検証等を行ないます。運用管理委員会は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

具体的な、投資リスクに対するリスク管理体制は以下のとおりです。

（中略）

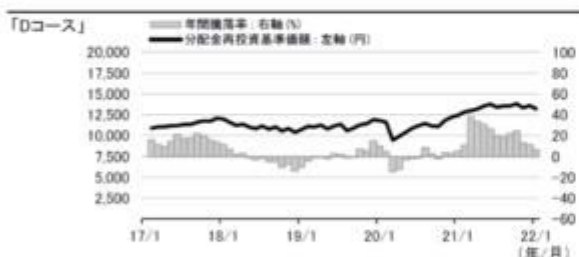
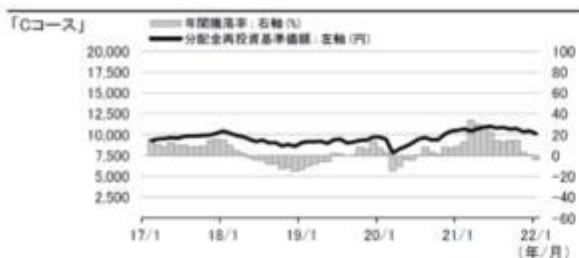
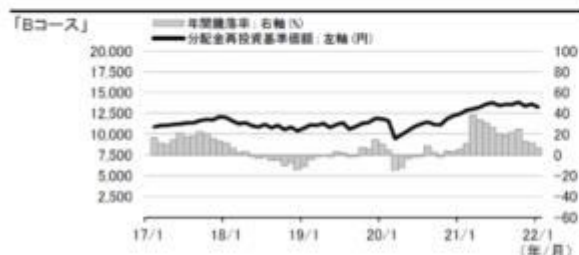
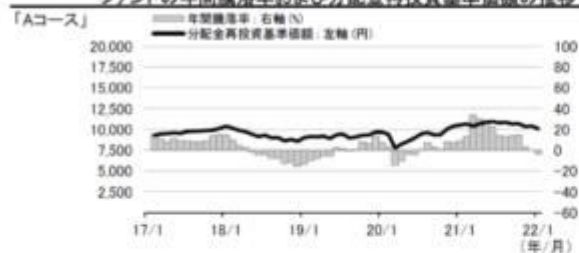
※リスク管理体制等は、2022年1月31日現在のものであり、今後、予告なく変更される場合があります。

以下の内容に更新・訂正されます。

<更新・訂正後>

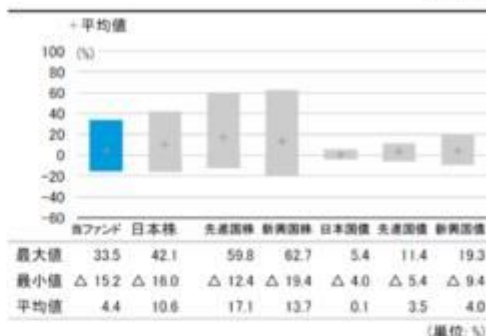
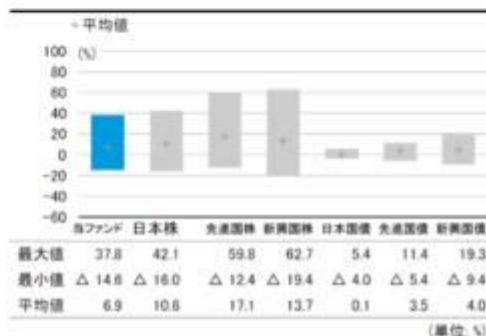
リスクの定量的比較

ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



- (注1) 年間騰落率は、2017年2月から2022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。

ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



- (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、2017年2月から2022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、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc.に属しており、また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

「新興国株」の資産クラスはMSCIエマージング・マーケット・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、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc.に属しており、また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

「日本国債」の資産クラスはNOMURA-BPI国債を表示しております。

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

「先進国債」の資産クラスはFTSE世界国債インデックス(除く日本/円ベース)を表示しております。

FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

「新興国債」の資産クラスはJPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイド(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】

(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、2021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注意ください。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、2022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注意ください。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）

2022年1月31日現在

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	280,876,495	99.99
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	26,429	0.00
合計(純資産総額)		280,902,924	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）

2022年1月31日現在

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	992,880,913	99.91
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	825,511	0.08
合計(純資産総額)		993,706,424	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）

2022年1月31日現在

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	8,367,085	99.95
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	3,749	0.04
合計(純資産総額)		8,370,834	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）

2022年1月31日現在

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	277,904,143	100.01
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	△31,228	△0.01
合計(純資産総額)		277,872,915	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。

（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）

2022年1月31日現在

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	日本	4,876,132	0.02
投資証券	ルクセンブルク	21,494,333,615	99.89
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	17,768,370	0.08
合計(純資産総額)		21,516,978,117	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）

2022年1月31日現在

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	日本	837,767	0.06
投資証券	ルクセンブルク	1,268,737,180	99.83
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	1,230,649	0.09
合計(純資産総額)		1,270,805,596	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）

2022年1月31日現在

資産の種類	国/地域名	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	中国	6,491,622,118	5.99
	インド	5,846,154,069	5.39
	英国	3,528,556,696	3.25
	香港	2,897,698,654	2.67
	ブラジル	2,777,860,642	2.56
	ロシア	2,724,397,475	2.51
	台湾	2,640,931,402	2.44
	南アフリカ	2,217,929,273	2.05
	韓国	2,064,790,659	1.90
	カナダ	1,518,108,828	1.40
	ペルー	1,511,021,961	1.39
	米国	1,179,873,581	1.09
	フランス	1,140,316,005	1.05
	スロベニア	959,842,335	0.89
	カザフスタン	957,733,471	0.88
	日本	835,318,000	0.77
	ベルギー	762,870,609	0.70
	オランダ	624,113,765	0.58
	ナイジェリア	378,770,453	0.35
	ウルグアイ	327,947,863	0.30
	デンマーク	322,450,949	0.30
	インドネシア	293,841,161	0.27
	ベトナム	282,032,110	0.26
	スウェーデン	229,309,038	0.21
	スイス	206,067,941	0.19
	メキシコ	191,279,608	0.18
	イスラエル	167,519,019	0.15
	ハンガリー	115,569,751	0.11

	シンガポール	85,533,923	0.08
債券	メキシコ	7,292,808,568	6.73
	エジプト	4,914,287,749	4.53
	ロシア	2,954,410,518	2.73
	中国	2,574,874,760	2.38
	ウクライナ	2,290,396,907	2.11
	ドミニカ共和国	1,775,940,081	1.64
	インドネシア	1,706,468,927	1.57
	ブラジル	1,509,510,829	1.39
	チュニジア	1,503,982,556	1.39
	カタール	1,326,147,578	1.22
	ペルー	1,277,699,550	1.18
	チリ	1,268,197,551	1.17
	エチオピア	1,262,301,821	1.16
	マレーシア	1,153,421,903	1.06
	ルーマニア	1,147,174,011	1.06
	アンゴラ	1,113,119,056	1.03
	コロンビア	1,092,495,317	1.01
	香港	1,082,228,879	1.00
	サウジアラビア	1,064,436,188	0.98
	南アフリカ	1,036,879,159	0.96
	アルゼンチン	1,015,004,075	0.94
	コスタ リカ	989,069,735	0.91
	スリランカ	827,612,324	0.76
	タイ	788,460,765	0.73
	バーレーン	760,442,794	0.70
	ボスニア・ヘルツェゴビナ	737,620,567	0.68
	パナマ	682,102,584	0.63
	ベラルーシ	652,126,158	0.60
	ルワンダ	636,724,263	0.59
	パキスタン	581,557,339	0.54
	セルビア	576,829,252	0.53
	フィリピン	531,092,535	0.49
	ポーランド	517,537,125	0.48
	ウルグアイ	512,262,817	0.47
	ガボン	472,377,645	0.44
	カザフスタン	465,982,142	0.43
	セネガル	453,641,833	0.42
	インド	453,280,658	0.42
	米国	452,944,706	0.42
	チェコ共和国	393,214,111	0.36
	オマーン	392,118,473	0.36
	トルコ	385,729,147	0.36
	ハンガリー	359,054,895	0.33
	シンガポール	343,592,742	0.32
	コートジボワール	288,635,736	0.27
	モザンビーク	207,427,494	0.19
	ケニア	134,758,229	0.12
	ガーナ	101,339,959	0.09
	アラブ首長国連邦	100,630,753	0.09
	ヨルダン	81,240,243	0.07
	ホンジュラス	73,405,444	0.07
	モンゴル	71,445,267	0.07
	アルバニア	50,533,947	0.05
	韓国	46,141,233	0.04
	ルクセンブルク	45,956,179	0.04
	スペイン	26,658,033	0.02
	ヴァージン諸島（英領）	24,325,736	0.02
	英国	22,710,629	0.02

	カナダ	22,495,831	0.02
	ジョージア	22,479,813	0.02
銀行預金、その他資産（負債控除後）		10,480,681,091	9.67
純資産総額		108,407,487,569	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

2021年7月26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	55,459,000	3.26
社債券	日本	1,601,941,000	94.04
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	46,138,450	2.71
合計(純資産総額)		1,703,538,450	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（2021年7月26日）現在の情報です。

（２）【投資資産】

①【投資有価証券の主要銘柄】

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

a. 上位30銘柄

2022年1月31日現在

順位	国／地域	種類	銘柄名	口数 (口)	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	親投資信託 受益証券	キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（米ドル売り円買い）	237,126,632	1.2092	286,733,524	1.1845	280,876,495	99.99

（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

2022年1月31日現在

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	99.99
合計	99.99

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

2022年1月31日現在

順位	国／地域	種類	銘柄名	口数 (口)	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	親投資信託 受益証券	キャピタル・エマージング・スト ラテジー・マザーファンド（為替 ヘッジなし）	644,686,003	1.5511	999,981,061	1.5401	992,880,913	99.91

(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

2022年1月31日現在

種類	投資比率（%）
親投資信託受益証券	99.91
合計	99.91

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

2022年1月31日現在

順位	国／地域	種類	銘柄名	口数 (口)	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	親投資信託 受益証券	キャピタル・エマージング・スト ラテジー・マザーファンド（米ド ル売り円買い）	7,063,812	1.2062	8,521,047	1.1845	8,367,085	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

2022年1月31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

2022年1月31日現在

順位	国／地域	種類	銘柄名	口数 (口)	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	親投資信託 受益証券	キャピタル・エマージング・スト ラテジー・マザーファンド（為替 ヘッジなし）	180,445,519	1.5554	280,664,961	1.5401	277,904,143	100.01

(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

2022年1月31日現在

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	100.01
合計	100.01

（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

2022年1月31日現在

順位	国／地域	種類	銘柄名	口数 (口)	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ルクセンブルク	投資証券	キャピタル・グループ・エマージング・マーケット・トータル・オポチュニティーズ（LUX）（クラスCdmh-JPY）	25,347,091.528	911.77	23,110,747,950	848	21,494,333,615	99.89
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	1.0535	4,879,374	1.0528	4,876,132	0.02

（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

2022年1月31日現在

種類	投資比率（％）
投資信託受益証券	0.02
投資証券	99.89
合計	99.91

（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

2022年1月31日現在

順位	国／地域	種類	銘柄名	口数 (口)	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ルクセンブルク	投資証券	キャピタル・グループ・エマージング・マーケット・トータル・オポチュニティーズ（LUX）（クラスCdm）	1,144,037.133	1,155.45	1,321,877,705	1,109	1,268,737,180	99.83
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	1.0535	838,324	1.0528	837,767	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

2022年1月31日現在

種類	投資比率（％）
----	---------

投資信託受益証券	0.06
投資証券	99.83
合計	99.90

（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

2022年1月31日現在

順位	銘柄	国/地域（上段） 株式/債券（中段） 業種/種類（下段）	株数/額面（上段） 評価単価（中段） 通貨（下段）	評価金額 （円）	投資 比率 （%）
1	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	台湾 株式 情報技術	789,455 636.00 台湾ドル	2,080,201,720	1.92
2	BONOS MEXICAN MXN 10.0% 12-05-24	メキシコ 債券 ソブリン債（現地通貨建）	299,170,000 106.264 メキシコペソ	1,761,182,546	1.62
3	BONOS MEXICAN MXN 7.5% 06- 03-27	メキシコ 債券 ソブリン債（現地通貨建）	276,470,000 99.5932 メキシコペソ	1,525,379,251	1.41
4	CREDICORP LTD	ペルー 株式 金融	93,936 139.59 米ドル	1,511,021,961	1.39
5	CENTRAL BANK OF TUNISIA EUR REG S SR UNSEC 6.75% 10-31-23	チュニジア 債券 ソブリン債（先進国通貨建）	13,417,000 87.2425 ユーロ	1,503,982,556	1.39
6	ARAB REPUBLIC OF EGYPT BILL ZERO CPN 12/APR/2022	エジプト 債券 ソブリン債（現地通貨建）	207,750,000 97.8625 エジプトポンド	1,488,459,481	1.37
7	EGYPT ARAB REP OF REG S 6.125% 01-31-22	エジプト 債券 ソブリン債（先進国通貨建）	12,810,000 100.00 米ドル	1,476,160,350	1.36
8	AIA GROUP LTD	香港 株式 金融	1,208,800 80.85 香港ドル	1,445,172,799	1.33
9	TENCENT HOLDINGS LTD	中国 株式 コミュニケーション・サー ビス	206,500 460.00 香港ドル	1,404,634,045	1.30
10	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	英国 株式 生活必需品	266,018 31.645 英ポンド	1,299,498,160	1.20
11	ETHIOPIA REP OF REG S 6.625% 12-11-24	エチオピア 債券 ソブリン債（先進国通貨建）	14,420,000 75.965 米ドル	1,262,301,821	1.16
12	INFOSYS LTD	インド 株式 情報技術	456,374 1,686.20 インドルピー	1,181,768,112	1.09
13	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）	8,591,000 109.401 米ドル	1,083,052,270	1.00
14	BARRICK GOLD CORP (USD)	カナダ 株式 素材	457,936 18.56 米ドル	979,415,932	0.90
15	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD COM	韓国 株式 情報技術	138,540 73,300.00 韓国ウォン	970,725,301	0.90
16	CHINA GOVT BOND CNY 3.86% 07-22-49	中国 債券 ソブリン債（現地通貨建）	49,000,000 109.192 中国元	968,610,333	0.89

17	NETWORK INTERNATIONAL HOLDINGS PLC	英国 株式 情報技術	2,456,007 2.537 英ポンド	961,855,012	0.89
18	NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD GDR REG S	スロベニア 株式 金融	504,753 14.80 ユーロ	959,842,335	0.89
19	HALYK SAVINGS BANK OF KAZAKHSTAN OJSC GDR REG S	カザフスタン 株式 金融	653,391 12.72 米ドル	957,733,471	0.88
20	KOTAK MAHINDRA BANK LTD	インド 株式 金融	308,998 1,898.30 インドルピー	900,788,440	0.83
21	UNILEVER PLC	英国 株式 生活必需品	144,049 37.865 英ポンド	841,991,592	0.78
22	TCS GROUP HOLDING PLC GDR REG S	ロシア 株式 金融	103,228 70.32 米ドル	836,490,054	0.77
23	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	南アフリカ 株式 素材	400,907 280.48 南アフリカランド	830,426,043	0.77
24	CHILE GVT BD CLP CHILBT I/L 1.9% 09-01-30	チリ 債券 インフレ等指数リンク債	187,500 3,033,987.1619 チリペソ	805,950,923	0.74
25	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD H	中国 株式 金融	892,500 60.55 香港ドル	799,112,042	0.74
26	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)	7,804,000 88.574 米ドル	796,540,614	0.73
27	ANGOLA REPUBLIC REG S 9.5% 11-12-25	アンゴラ 債券 ソブリン債(先進国通貨建)	6,270,000 109.5185 米ドル	791,296,845	0.73
28	DISCOVERY LTD	南アフリカ 株式 金融	704,013 152.13 南アフリカランド	790,953,526	0.73
29	BONOS MEXICAN MXN 8.5% 05-31-29	メキシコ 債券 ソブリン債（現地通貨建）	135,800,000 105.0024 メキシコペソ	789,949,590	0.73
30	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	ベルギー 株式 生活必需品	105,986 56.02 ユーロ	762,870,609	0.70

（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

2021年7月26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87回利付国債（20年）	2.2	2026/3/20	国債証券	50,000	110.918	55,459,000	3.26

日本	第1回クレディ・アグリコル・エス・エー非上位円貨社債（2017）	0.443	2022/6/9	社債券	100,000	100.155	100,155,000	5.88
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	99.841	99,841,000	5.86
日本	第14回アサヒグループホールディングス（特定社債間限定同順位特約付）（グリーンボンド）	0.12	2025/10/15	社債券	100,000	100.238	100,238,000	5.88
日本	第14回セブン＆アイ・ホールディングス（社債間限定同順位特約付）	0.19	2025/12/19	社債券	100,000	100.399	100,399,000	5.89
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	100.24	100,240,000	5.88
日本	第67回神戸製鋼所（社債間限定同順位特約付）	0.2	2026/6/10	社債券	100,000	100.194	100,194,000	5.88
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	99.944	99,944,000	5.87
日本	第50回日本電気（社債間限定同順位特約付）	0.29	2022/6/15	社債券	100,000	100.155	100,155,000	5.88
日本	第46回IHI（社債間限定同順位特約付）	0.22	2023/9/1	社債券	100,000	100.018	100,018,000	5.87
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	100.02	100,020,000	5.87
日本	第37回丸井グループ（社債間限定同順位特約付）	0.12	2023/12/1	社債券	100,000	99.867	99,867,000	5.86
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	100.826	100,826,000	5.92
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	99.935	99,935,000	5.87
日本	第5回イオンフィナンシャルサービス（社債間限定同順位特約付）	0.23	2022/5/27	社債券	100,000	100.041	100,041,000	5.87
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	100.171	100,171,000	5.88

日本	第5回ソフトバンク （社債間限定同順位 特約付）	0.1	2023/7/28	社債券	100,000	99.897	99,897,000	5.86
----	--------------------------------	-----	-----------	-----	---------	--------	------------	------

（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（2021年7月26日）現在の情報です。

②【投資不動産物件】

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

該当事項はありません。

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

該当事項はありません。

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

該当事項はありません。

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

該当事項はありません。

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

該当事項はありません。

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

該当事項はありません。

③【その他投資資産の主要なもの】

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

該当事項はありません。

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

該当事項はありません。

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

該当事項はありません。

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

該当事項はありません。

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

該当事項はありません。

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

該当事項はありません。

（３）【運用実績】

①【純資産の推移】

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

期	純資産総額（円）		1口当たり純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第1期（2013年12月20日）	2,048,380,427	2,048,380,427	0.9905	0.9905
第2期（2014年 6月20日）	2,200,831,417	2,200,831,417	1.0478	1.0478
第3期（2014年12月22日）	1,704,452,147	1,704,452,147	0.9411	0.9411
第4期（2015年 6月22日）	275,356,939	275,356,939	0.9467	0.9467
第5期（2015年12月21日）	233,379,754	233,379,754	0.8314	0.8314
第6期（2016年 6月20日）	171,694,012	171,694,012	0.8630	0.8630
第7期（2016年12月20日）	202,276,006	202,276,006	0.8710	0.8710
第8期（2017年 6月20日）	342,992,266	342,992,266	0.9584	0.9584
第9期（2017年12月20日）	364,042,575	364,042,575	0.9969	0.9969
第10期（2018年 6月20日）	322,508,695	322,508,695	0.9220	0.9220
第11期（2018年12月20日）	278,873,751	278,873,751	0.8647	0.8647
第12期（2019年 6月20日）	304,361,026	304,361,026	0.9253	0.9253
第13期（2019年12月20日）	305,058,170	305,058,170	0.9614	0.9614
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
第16期（2021年 6月21日）	304,681,562	304,681,562	1.0883	1.0883
第17期（2021年12月20日）	286,091,801	286,091,801	1.0319	1.0319
2021年 1月末日	298,961,513	—	1.0507	—
2月末日	299,662,685	—	1.0646	—
3月末日	291,995,008	—	1.0385	—
4月末日	300,592,125	—	1.0677	—
5月末日	303,992,335	—	1.0878	—
6月末日	306,522,225	—	1.0948	—
7月末日	302,076,433	—	1.0783	—
8月末日	302,008,937	—	1.0850	—

9月末日	296,925,349	—	1.0643	—
10月末日	299,092,924	—	1.0706	—
11月末日	289,354,764	—	1.0332	—
12月末日	288,809,698	—	1.0409	—
2022年 1月末日	280,902,924	—	1.0086	—

(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
第16期 (2021年 6月21日)	1,084,504,106	1,084,504,106	1.3626	1.3626
第17期 (2021年12月20日)	1,030,891,298	1,030,891,298	1.3363	1.3363
2021年 1月末日	1,058,947,262	—	1.2434	—
2月末日	1,077,293,251	—	1.2855	—
3月末日	1,078,036,087	—	1.3014	—
4月末日	1,105,139,245	—	1.3220	—
5月末日	1,094,274,985	—	1.3580	—
6月末日	1,089,992,794	—	1.3773	—
7月末日	1,058,871,911	—	1.3423	—
8月末日	1,067,944,861	—	1.3567	—
9月末日	1,066,771,185	—	1.3576	—
10月末日	1,081,776,095	—	1.3834	—
11月末日	1,030,319,145	—	1.3358	—
12月末日	1,033,042,433	—	1.3618	—
2022年 1月末日	993,706,424	—	1.3241	—

(注)表中の末日とはその月の最終営業日を指します。

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

期	純資産総額（円）		1口当たり純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第1特定期間（2013年12月20日）	15,716,639	15,716,639	0.9909	0.9909
第2特定期間（2014年 6月20日）	17,139,952	17,236,514	1.0417	1.0477
第3特定期間（2014年12月22日）	24,274,077	24,540,500	0.9203	0.9353
第4特定期間（2015年 6月22日）	23,297,052	23,461,605	0.9211	0.9271
第5特定期間（2015年12月21日）	12,499,378	12,642,387	0.8033	0.8093
第6特定期間（2016年 6月20日）	13,193,988	13,288,825	0.8272	0.8332
第7特定期間（2016年12月20日）	11,148,135	11,235,208	0.8302	0.8362
第8特定期間（2017年 6月20日）	15,436,195	15,524,523	0.9107	0.9167
第9特定期間（2017年12月20日）	19,769,895	19,876,397	0.9411	0.9471
第10特定期間（2018年 6月20日）	17,439,381	17,561,937	0.8635	0.8695
第11特定期間（2018年12月20日）	11,203,919	11,294,910	0.8040	0.8100
第12特定期間（2019年 6月20日）	12,081,829	12,166,109	0.8543	0.8603
第13特定期間（2019年12月20日）	12,371,297	12,455,695	0.8809	0.8869
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
第16特定期間（2021年 6月21日）	7,393,372	7,447,293	0.9762	0.9822
第17特定期間（2021年12月20日）	8,139,885	8,189,707	0.9195	0.9255
2021年 1月末日	9,258,915	—	0.9478	—
2月末日	8,478,015	—	0.9594	—
3月末日	8,338,146	—	0.9350	—
4月末日	8,540,191	—	0.9603	—
5月末日	9,765,341	—	0.9768	—
6月末日	7,441,222	—	0.9821	—
7月末日	7,369,386	—	0.9662	—
8月末日	7,479,472	—	0.9713	—
9月末日	7,410,213	—	0.9520	—
10月末日	9,229,054	—	0.9561	—
11月末日	8,157,539	—	0.9217	—
12月末日	8,419,076	—	0.9276	—
2022年 1月末日	8,370,834	—	0.8979	—

(注)分配付の金額は、特定期間末の金額に特定期間中の各計算期間末の分配金を加算した金額です。

(注)表中の末日とはその月の最終営業日を指します。

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

	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
第16特定期間	(2021年 6月21日)	328,959,613	331,107,348	0.9712	0.9772
第17特定期間	(2021年12月20日)	291,328,292	293,226,018	0.9466	0.9526
	2021年 1月末日	335,932,185	—	0.8909	—
	2月末日	343,767,712	—	0.9201	—
	3月末日	335,547,979	—	0.9305	—
	4月末日	331,641,635	—	0.9442	—
	5月末日	328,370,705	—	0.9689	—
	6月末日	328,562,045	—	0.9817	—
	7月末日	315,279,749	—	0.9557	—
	8月末日	307,521,977	—	0.9649	—
	9月末日	303,431,193	—	0.9646	—
	10月末日	305,573,404	—	0.9820	—
	11月末日	292,510,068	—	0.9472	—
	12月末日	292,134,477	—	0.9647	—
	2022年 1月末日	277,872,915	—	0.9369	—

(注)分配付の金額は、特定期間末の金額に特定期間中の各計算期間末の分配金を加算した金額です。

(注)表中の末日とはその月の最終営業日を指します。

②【分配の推移】

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

期	計算期間	1口当たりの分配金（円）
第1期	2013年 9月26日～2013年12月20日	0.0000
第2期	2013年12月21日～2014年 6月20日	0.0000
第3期	2014年 6月21日～2014年12月22日	0.0000

第4期	2014年12月23日～2015年 6月22日	0.0000
第5期	2015年 6月23日～2015年12月21日	0.0000
第6期	2015年12月22日～2016年 6月20日	0.0000
第7期	2016年 6月21日～2016年12月20日	0.0000
第8期	2016年12月21日～2017年 6月20日	0.0000
第9期	2017年 6月21日～2017年12月20日	0.0000
第10期	2017年12月21日～2018年 6月20日	0.0000
第11期	2018年 6月21日～2018年12月20日	0.0000
第12期	2018年12月21日～2019年 6月20日	0.0000
第13期	2019年 6月21日～2019年12月20日	0.0000
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
第16期	2020年12月22日～2021年 6月21日	0.0000
第17期	2021年 6月22日～2021年12月20日	0.0000

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

期	計算期間	1口当たりの分配金（円）
第1期	2013年 9月26日～2013年12月20日	0.0000
第2期	2013年12月21日～2014年 6月20日	0.0000
第3期	2014年 6月21日～2014年12月22日	0.0000
第4期	2014年12月23日～2015年 6月22日	0.0000
第5期	2015年 6月23日～2015年12月21日	0.0000
第6期	2015年12月22日～2016年 6月20日	0.0000
第7期	2016年 6月21日～2016年12月20日	0.0000
第8期	2016年12月21日～2017年 6月20日	0.0000
第9期	2017年 6月21日～2017年12月20日	0.0000
第10期	2017年12月21日～2018年 6月20日	0.0000
第11期	2018年 6月21日～2018年12月20日	0.0000
第12期	2018年12月21日～2019年 6月20日	0.0000
第13期	2019年 6月21日～2019年12月20日	0.0000
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
第16期	2020年12月22日～2021年 6月21日	0.0000
第17期	2021年 6月22日～2021年12月20日	0.0000

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

期	特定期間	1口当たりの分配金（円）
第1特定期間	2013年 9月26日～2013年12月20日	0.0000
第2特定期間	2013年12月21日～2014年 6月20日	0.0060

第3特定期間	2014年 6月21日～2014年12月22日	0.0150
第4特定期間	2014年12月23日～2015年 6月22日	0.0060
第5特定期間	2015年 6月23日～2015年12月21日	0.0060
第6特定期間	2015年12月22日～2016年 6月20日	0.0060
第7特定期間	2016年 6月21日～2016年12月20日	0.0060
第8特定期間	2016年12月21日～2017年 6月20日	0.0060
第9特定期間	2017年 6月21日～2017年12月20日	0.0060
第10特定期間	2017年12月21日～2018年 6月20日	0.0060
第11特定期間	2018年 6月21日～2018年12月20日	0.0060
第12特定期間	2018年12月21日～2019年 6月20日	0.0060
第13特定期間	2019年 6月21日～2019年12月20日	0.0060
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
第16特定期間	2020年12月22日～2021年 6月21日	0.0060
第17特定期間	2021年 6月22日～2021年12月20日	0.0060

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

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

期	特定期間	1口当たりの分配金（円）
第1特定期間	2013年 9月26日～2013年12月20日	0.0000
第2特定期間	2013年12月21日～2014年 6月20日	0.0180
第3特定期間	2014年 6月21日～2014年12月22日	0.0820
第4特定期間	2014年12月23日～2015年 6月22日	0.0720
第5特定期間	2015年 6月23日～2015年12月21日	0.0180
第6特定期間	2015年12月22日～2016年 6月20日	0.0180
第7特定期間	2016年 6月21日～2016年12月20日	0.0180
第8特定期間	2016年12月21日～2017年 6月20日	0.0180
第9特定期間	2017年 6月21日～2017年12月20日	0.0180
第10特定期間	2017年12月21日～2018年 6月20日	0.0160
第11特定期間	2018年 6月21日～2018年12月20日	0.0110
第12特定期間	2018年12月21日～2019年 6月20日	0.0060
第13特定期間	2019年 6月21日～2019年12月20日	0.0060
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
第16特定期間	2020年12月22日～2021年 6月21日	0.0060
第17特定期間	2021年 6月22日～2021年12月20日	0.0060

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

③【収益率の推移】

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

期	計算期間	収益率（％）
第1期	2013年 9月26日～2013年12月20日	△1.0
第2期	2013年12月21日～2014年 6月20日	5.8
第3期	2014年 6月21日～2014年12月22日	△10.2
第4期	2014年12月23日～2015年 6月22日	0.6
第5期	2015年 6月23日～2015年12月21日	△12.2
第6期	2015年12月22日～2016年 6月20日	3.8
第7期	2016年 6月21日～2016年12月20日	0.9
第8期	2016年12月21日～2017年 6月20日	10.0
第9期	2017年 6月21日～2017年12月20日	4.0
第10期	2017年12月21日～2018年 6月20日	△7.5
第11期	2018年 6月21日～2018年12月20日	△6.2
第12期	2018年12月21日～2019年 6月20日	7.0
第13期	2019年 6月21日～2019年12月20日	3.9
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
第16期	2020年12月22日～2021年 6月21日	4.9
第17期	2021年 6月22日～2021年12月20日	△5.2

(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
第16期	2020年12月22日～2021年 6月21日	12.0
第17期	2021年 6月22日～2021年12月20日	△1.9

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

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

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンド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
第16特定期間	2020年12月22日～2021年 6月21日	4.8
第17特定期間	2021年 6月22日～2021年12月20日	△5.2

(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
第16特定期間	2020年12月22日～2021年 6月21日	12.0
第17特定期間	2021年 6月22日～2021年12月20日	△1.9

(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
第16期	2020年12月22日～2021年 6月21日	4,613,885	11,008,720	279,966,010
第17期	2021年 6月22日～2021年12月20日	4,606,124	7,317,649	277,254,485

(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
第16期	2020年12月22日～2021年 6月21日	23,804,018	85,137,780	795,896,988
第17期	2021年 6月22日～2021年12月20日	19,503,543	43,968,581	771,431,950

(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
第16特定期間	2020年12月22日～2021年 6月21日	1,383,723	3,553,690	7,573,802
第17特定期間	2021年 6月22日～2021年12月20日	2,542,707	1,264,118	8,852,391

(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
第16特定期間	2020年12月22日～2021年 6月21日	1,834,092	236,912,493	338,706,658
第17特定期間	2021年 6月22日～2021年12月20日	1,228,492	32,172,471	307,762,679

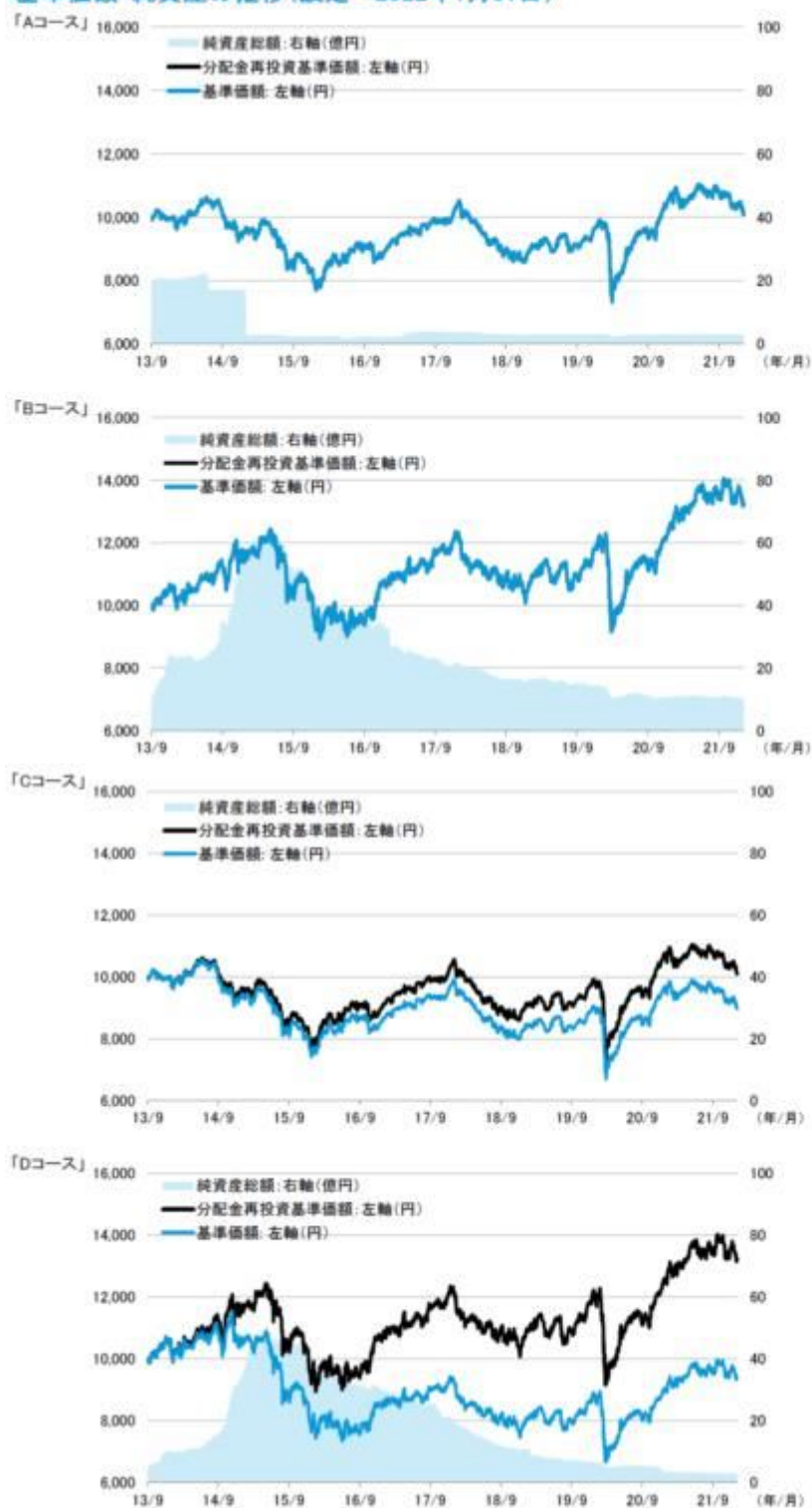
(注)第1特定期間の設定口数には当初申込期間中の設定口数を含みます。

(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》

2022年1月31日現在

基準価額・純資産の推移(設定～2022年1月31日)



※ 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。

分配金の推移

第17期	2021年12月	0円
第16期	2021年6月	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
設定未累計		0円

第17期	2021年12月	0円
第16期	2021年6月	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
設定未累計		0円

第100期	2022年1月	10円
第99期	2021年12月	10円
第98期	2021年11月	10円
第97期	2021年10月	10円
第96期	2021年9月	10円
第95期	2021年8月	10円
直近1年間累計		120円
設定未累計		1,060円

第100期	2022年1月	10円
第99期	2021年12月	10円
第98期	2021年11月	10円
第97期	2021年10月	10円
第96期	2021年9月	10円
第95期	2021年8月	10円
直近1年間累計		120円
設定未累計		3,260円

分配金は1万円当たり、税引前

主要な資産の状況(2022年1月31日現在)

「Aコース」「Cコース」			「Bコース」「Dコース」		
<キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド(米ドル売り円買い)の主要な資産の状況等>			<キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド(為替ヘッジなし)の主要な資産の状況等>		
順位	銘柄名	投資比率(%)	順位	銘柄名	投資比率(%)
1	「ETOP(クラスCdmh-JPY)」	99.89	1	「ETOP(クラスCdm)」	99.83
2	「日本短期債券ファンド」	0.02	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> (2022年1月31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(%)	投資比率(%)			投資比率(%)				
株式	39.92	米ドル	34.69	地域名	株式	債券	合計	国名	株式	債券	合計
先進国通貨建て国債	22.92	ユーロ	8.71	アジア	17.14	7.42	24.56	中国	5.99	2.38	8.36
現地通貨建て国債	17.48	香港ドル	5.99	中南米	4.44	16.13	20.57	メキシコ	0.18	6.73	6.90
社債	7.77	インドルピー	5.64	欧州	9.79	9.39	19.18	インド	5.39	0.42	5.81
インフレ連動債	2.24	メキシコペソ	4.75	太平洋地域	3.52	2.38	5.90	ロシア	2.51	2.73	5.24
その他債券	-	その他通貨	30.55	中東	0.15	3.44	3.59	エジプト	0.00	4.53	4.53
現金等	9.67	現金等	9.67	アフリカ	2.40	11.19	13.58	その他国	25.85	33.63	59.48
				北米	2.49	0.46	2.95				

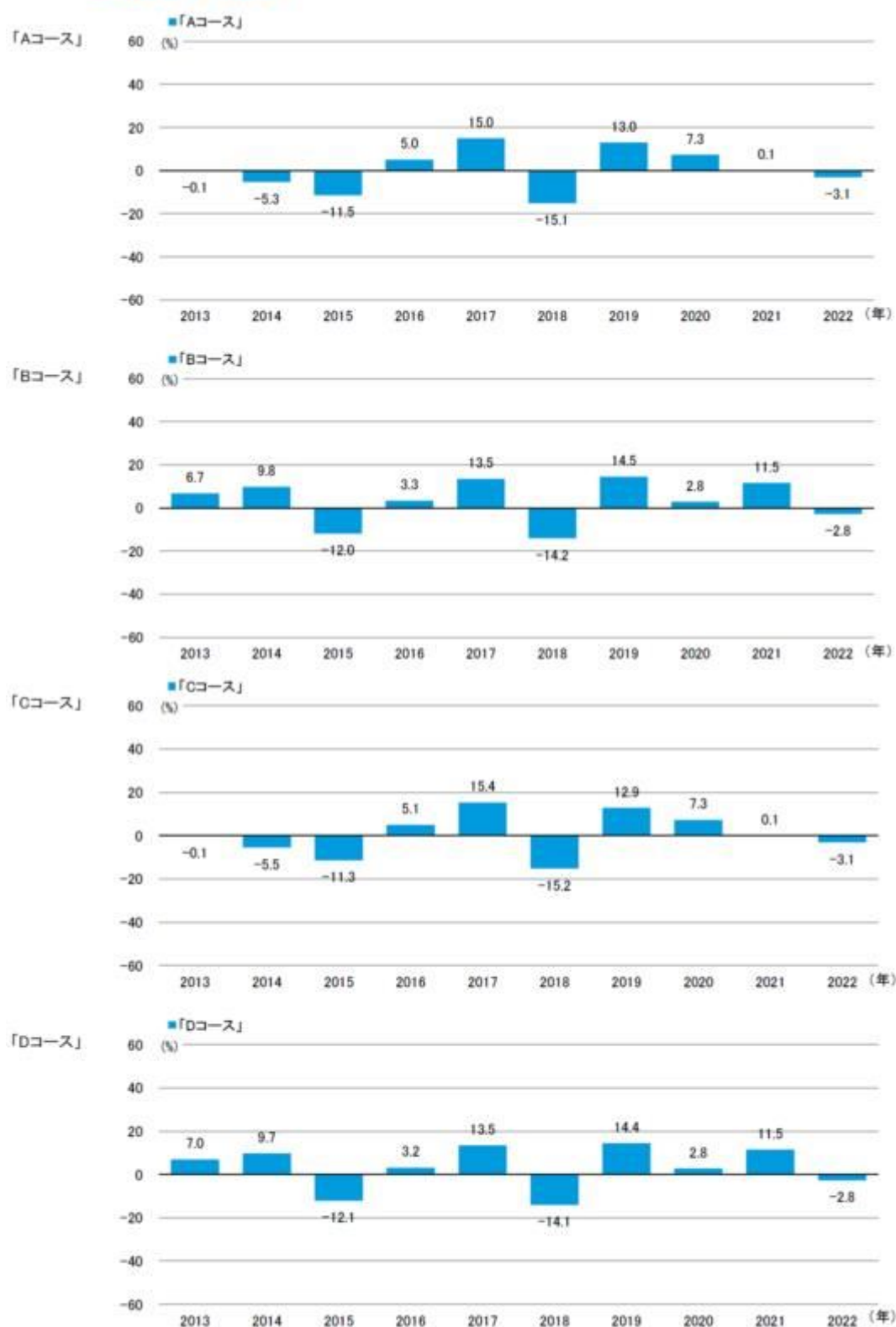
以下は、各コースが実質的に投資する外国投資信託の株式部分の上位10銘柄です。

上位10銘柄（株式）				
順位	銘柄名	国名/地域名	業種名	投資比率(%)
1	台湾セミコンダクター・マニュファクチャリング(TSMC)	台湾	情報技術	1.92
2	クレディコープ	ペルー	金融	1.39
3	AIAグループ	香港	金融	1.33
4	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	1.30
5	プリティッシュ・アメリカン・タバコ	英国	生活必需品	1.20
6	インフォシス	インド	情報技術	1.09
7	バリック・ゴールド	カナダ	素材	0.90
8	サムスン電子	韓国	情報技術	0.90
9	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	0.89
10	新リュブリャナ銀行	スロベニア	金融	0.89

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	メキシコ国債	メキシコ	メキシコペソ	10.0	2024年12月5日	1.62
2	メキシコ国債	メキシコ	メキシコペソ	7.5	2027年6月3日	1.41
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	1.39
4	エジプト国債(ゼロクーポン)	エジプト	エジプトポンド	0.0	2022年4月12日	1.37
5	エジプト国債	エジプト	米ドル	6.125	2022年1月31日	1.36
6	エチオピア国債	エチオピア	米ドル	6.625	2024年12月11日	1.16
7	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	1.00
8	中国国債	中国	中国元	3.86	2049年7月22日	0.89
9	チリ国債(インフレ等指数リンク債)	チリ	チリペソ	1.9	2030年9月1日	0.74
10	ウクライナ国債	ウクライナ	米ドル	7.75	2024年9月1日	0.73

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して算出。

2013年は設定日（2013年9月26日）から年末までの、2022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17期計算期間（2021年6月22日から2021年12月20日まで）の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

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

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

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

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

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

- （3） 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当特定期間（2021年6月22日から2021年12月20日まで）の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

1【財務諸表】

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

- （1）【貸借対照表】

	第16期 2021年6月21日現在	第17期 2021年12月20日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	3,040,710	2,875,375
親投資信託受益証券	304,417,891	285,959,898
流動資産合計	307,458,601	288,835,273
資産合計	307,458,601	288,835,273
負債の部		
流動負債		
未払解約金	23,219	300
未払受託者報酬	41,218	41,059
未払委託者報酬	2,637,718	2,627,523
未払利息	8	8
その他未払費用	74,876	74,582
流動負債合計	2,777,039	2,743,472
負債合計	2,777,039	2,743,472
純資産の部		
元本等		
元本	279,966,010	277,254,485
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	24,715,552	8,837,316
元本等合計	304,681,562	286,091,801
純資産合計	304,681,562	286,091,801
負債純資産合計	307,458,601	288,835,273

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第16期 自 2020年12月22日 至 2021年6月21日	第17期 自 2021年6月22日 至 2021年12月20日
営業収益		
有価証券売買等損益	17,128,562	△13,057,993
営業収益合計	17,128,562	△13,057,993
営業費用		
支払利息	714	749
受託者報酬	41,218	41,059
委託者報酬	2,637,718	2,627,523
その他費用	74,876	74,582
営業費用合計	2,754,526	2,743,913
営業利益又は営業損失（△）	14,374,036	△15,801,906
経常利益又は経常損失（△）	14,374,036	△15,801,906
当期純利益又は当期純損失（△）	14,374,036	△15,801,906
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（△）	357,071	△234,680
期首剰余金又は期首欠損金（△）	10,820,160	24,715,552
剰余金増加額又は欠損金減少額	295,993	334,019
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	295,993	334,019
剰余金減少額又は欠損金増加額	417,566	645,029
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	417,566	645,029
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（△）	24,715,552	8,837,316

（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礎となる事項	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17期計算期間は信託約款の定めにより、2021年6月22日から2021年12月20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16期 2021年6月21日現在	第17期 2021年12月20日現在
1. 当該計算期間の末日における受益権の総数	279,966,010口	277,254,485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 1.0883円 (1万口当たり純資産額) (10,883円)	1口当たり純資産額 1.0319円 (1万口当たり純資産額) (10,319円)

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第16期 自 2020年12月22日 至 2021年6月21日			第17期 自 2021年6月22日 至 2021年12月20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	4,207,765円	費用控除後の配当等収益額	A	2,792,484円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	349,661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	23,717,526円	収益調整金額	C	24,143,823円
分配準備積立金額	D	34,988,743円	分配準備積立金額	D	38,523,007円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	63,263,695円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	65,459,314円
当ファンドの期末残存口数	F	279,966,010口	当ファンドの期末残存口数	F	277,254,485口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	2,259.66円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	2,360.96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16期 自 2020年12月22日 至 2021年6月21日	第17期 自 2021年6月22日 至 2021年12月20日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に基づき、有価証券等の金融商品に対して投資を行います。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は「(4)附属明細表」に記載しております。なお、当ファンドが実質保有する金融商品の種類から、当ファンドは、組入証券の価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク、及びカントリーリスクに晒されております。	同左
3. 金融商品に係るリスクの管理体制	委託会社において次の独立した組織によりリスク管理に取り組んでおります。 投資委員会は、運用内容が投資目的に則しているかを確認します。 法務コンプライアンス部は、運用状況についてファンドの基本方針及び運用計画等に基づくモニタリングを行い、管理徹底を図っております。 オペレーション部は、発注の適正な執行及び決済を図り、管理徹底に努めております。 なお、問題が生じた場合には、関係部署等が速やかに協議を行ない訂正処理等の必要な措置を講じます。	同左
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれることもあります。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	金融商品の時価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	第16期 自 2020年12月22日 至 2021年6月21日	第17期 自 2021年6月22日 至 2021年12月20日
1.貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありま せん。	同左
2.時価の算定方法	(1)親投資信託受益証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	(1)親投資信託受益証券 同左 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左

（有価証券に関する注記）
 売買目的有価証券

種類	第16期 2021年6月21日現在	第17期 2021年12月20日現在
	最終の計算期間の損益に 含まれた評価差額（円）	最終の計算期間の損益に 含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	16,788,990	△12,698,295
合計	16,788,990	△12,698,295

（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16期 自 2020年12月22日 至 2021年6月21日	第17期 自 2021年6月22日 至 2021年12月20日
期首元本額	286,360,845円	279,966,010円
期中追加設定元本額	4,613,885円	4,606,124円
期中一部解約元本額	11,008,720円	7,317,649円

（４）【附属明細表】

第１ 有価証券明細表

①株式

該当事項はありません。

②株式以外の有価証券

種 類	銘 柄	券面総額	評価額（円）	備考
親投資信託受益証券	キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（米ドル売り円買い）	236,467,294	285,959,898	
合計		236,467,294	285,959,898	

（注）券面総額の数値は受益証券の口数を表示しております。

第２ 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

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

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第16期 2021年6月21日現在	第17期 2021年12月20日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	11,143,304	10,488,129
親投資信託受益証券	1,083,485,086	1,030,193,119
未収入金	1,000,000	-
流動資産合計	1,095,628,390	1,040,681,248
資産合計	1,095,628,390	1,040,681,248
負債の部		
流動負債		
未払解約金	1,203,990	-
未払受託者報酬	148,464	146,517
未払委託者報酬	9,501,923	9,377,070
未払利息	30	30
その他未払費用	269,877	266,333
流動負債合計	11,124,284	9,789,950

	第16期 2021年6月21日現在	第17期 2021年12月20日現在
負債合計	11,124,284	9,789,950
純資産の部		
元本等		
元本	795,896,988	771,431,950
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	288,607,118	259,459,348
元本等合計	1,084,504,106	1,030,891,298
純資産合計	1,084,504,106	1,030,891,298
負債純資産合計	1,095,628,390	1,040,681,248

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第16期 自 2020年12月22日 至 2021年6月21日	第17期 自 2021年6月22日 至 2021年12月20日
営業収益		
有価証券売買等損益	133,415,217	△10,291,967
営業収益合計	133,415,217	△10,291,967
営業費用		
支払利息	3,431	3,425
受託者報酬	148,464	146,517
委託者報酬	9,501,923	9,377,070
その他費用	269,877	266,333
営業費用合計	9,923,695	9,793,345
営業利益又は営業損失（△）	123,491,522	△20,085,312
経常利益又は経常損失（△）	123,491,522	△20,085,312
当期純利益又は当期純損失（△）	123,491,522	△20,085,312
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（△）	8,736,146	190,033
期首剰余金又は期首欠損金（△）	185,253,438	288,607,118
剰余金増加額又は欠損金減少額	7,096,849	7,072,298
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	7,096,849	7,072,298
剰余金減少額又は欠損金増加額	18,498,545	15,944,723
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	18,498,545	15,944,723
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（△）	288,607,118	259,459,348

(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礎となる事項	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17期計算期間は信託約款の定めにより、2021年6月22日から2021年12月20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16期 2021年6月21日現在	第17期 2021年12月20日現在
1. 当該計算期間の末日における受益権の総数	795,896,988口	771,431,950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) 1.3626円 (13,626円)	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額) 1.3363円 (13,363円)

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第16期 自 2020年12月22日 至 2021年6月21日	第17期 自 2021年6月22日 至 2021年12月20日																																																												
分配金の計算過程	分配金の計算過程																																																												
<table><tr><td>項目</td><td></td><td></td></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>16,963,412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>20,584,046円</td></tr><tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>115,421,780円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>156,270,590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>309,239,828円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>795,896,988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>3,885.40円</td></tr><tr><td>1万口当たり分配金額</td><td>H</td><td>－円</td></tr><tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F×H/10,000</td><td>－円</td></tr></table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	16,963,412円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	20,584,046円	収益調整金額	C	115,421,780円	分配準備積立金額	D	156,270,590円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	309,239,828円	当ファンドの期末残存口数	F	795,896,988口	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	3,885.40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	<table><tr><td>項目</td><td></td><td></td></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>12,232,697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>116,576,060円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>183,255,163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>312,063,920円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>771,431,950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>4,045.24円</td></tr><tr><td>1万口当たり分配金額</td><td>H</td><td>－円</td></tr><tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F×H/10,000</td><td>－円</td></tr></table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	12,232,697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	116,576,060円	分配準備積立金額	D	183,255,163円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	312,063,920円	当ファンドの期末残存口数	F	771,431,950口	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	4,045.24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
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	16,963,412円																																																											
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	20,584,046円																																																											
収益調整金額	C	115,421,780円																																																											
分配準備積立金額	D	156,270,590円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	309,239,828円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	795,896,988口																																																											
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	3,885.40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																																																											
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	12,232,697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	116,576,060円																																																											
分配準備積立金額	D	183,255,163円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	312,063,920円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	771,431,950口																																																											
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	4,045.24円																																																											
1万口当たり分配金額	H	－円																																																											
収益分配金金額	I=F×H/10,000	－円																																																											

（金融商品に関する注記）

1. 金融商品の状況に関する事項

項目	第16期 自 2020年12月22日 至 2021年6月21日	第17期 自 2021年6月22日 至 2021年12月20日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に基づき、有価証券等の金融商品に対して投資を行います。	同左

項目	第16期 自 2020年12月22日 至 2021年6月21日	第17期 自 2021年6月22日 至 2021年12月20日
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は「(4)附属明細表」に記載しております。なお、当ファンドが実質保有する金融商品の種類から、当ファンドは、組入証券の価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク、及びカントリーリスクに晒されております。	同左
3. 金融商品に係るリスクの管理体制	委託会社において次の独立した組織によりリスク管理に取り組んでおります。 投資委員会は、運用内容が投資目的に則しているかを確認します。 法務コンプライアンス部は、運用状況についてファンドの基本方針及び運用計画等に基づくモニタリングを行い、管理徹底を図っております。 オペレーション部は、発注の適正な執行及び決済を図り、管理徹底に努めております。 なお、問題が生じた場合には、関係部署等が速やかに協議を行ない訂正処理等の必要な措置を講じます。	同左
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれることもあります。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	金融商品の時価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	第16期 自 2020年12月22日 至 2021年6月21日	第17期 自 2021年6月22日 至 2021年12月20日
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1) 親投資信託受益証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。	(1) 親投資信託受益証券 同左

項目	第16期 自 2020年12月22日 至 2021年6月21日	第17期 自 2021年6月22日 至 2021年12月20日
	(2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	(2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左

（有価証券に関する注記）
 売買目的有価証券

種類	第16期 2021年6月21日現在	第17期 2021年12月20日現在
	最終の計算期間の損益に 含まれた評価差額（円）	最終の計算期間の損益に 含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	124,166,616	△10,361,043
合計	124,166,616	△10,361,043

（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16期 自 2020年12月22日 至 2021年6月21日	第17期 自 2021年6月22日 至 2021年12月20日
期首元本額	857,230,750円	795,896,988円
期中追加設定元本額	23,804,018円	19,503,543円

項目	第16期 自 2020年12月22日 至 2021年6月21日	第17期 自 2021年6月22日 至 2021年12月20日
期中一部解約元本額	85,137,780円	43,968,581円

（４）【附属明細表】

第１ 有価証券明細表

①株式

該当事項はありません。

②株式以外の有価証券

種 類	銘 柄	券面総額	評価額（円）	備考
親投資信託受益証券	キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（為替ヘッジなし）	664,169,376	1,030,193,119	
合計		664,169,376	1,030,193,119	

（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16特定期間 2021年6月21日現在	第17特定期間 2021年12月20日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	44,131	24,326
親投資信託受益証券	7,370,864	8,135,870
流動資産合計	7,414,995	8,160,196
資産合計	7,414,995	8,160,196
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	7,573	8,852
未払受託者報酬	211	170
未払委託者報酬	13,463	10,982
その他未払費用	376	307
流動負債合計	21,623	20,311
負債合計	21,623	20,311
純資産の部		
元本等		
元本	7,573,802	8,852,391
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△180,430	△712,506

	第16特定期間 2021年6月21日現在	第17特定期間 2021年12月20日現在
元本等合計	7,393,372	8,139,885
純資産合計	7,393,372	8,139,885
負債純資産合計	7,414,995	8,160,196

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第16特定期間 自 2020年12月22日 至 2021年6月21日	第17特定期間 自 2021年6月22日 至 2021年12月20日
営業収益		
有価証券売買等損益	556,194	△355,994
営業収益合計	556,194	△355,994
営業費用		
支払利息	20	10
受託者報酬	1,197	1,104
委託者報酬	77,564	68,769
その他費用	2,149	1,919
営業費用合計	80,930	71,802
営業利益又は営業損失（△）	475,264	△427,796
経常利益又は経常損失（△）	475,264	△427,796
当期純利益又は当期純損失（△）	475,264	△427,796
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（△）	71,813	△6,779
期首剰余金又は期首欠損金（△）	△613,269	△180,430
剰余金増加額又は欠損金減少額	138,489	47,450
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	138,489	47,450
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	55,180	108,687
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	55,180	108,687
分配金	53,921	49,822
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△180,430	△712,506

(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礎となる重要な事項	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、2021年6月22日から2021年12月20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16特定期間 2021年6月21日現在	第17特定期間 2021年12月20日現在
1. 当該特定期間の末日における受益権の総数	7,573,802口	8,852,391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 180,430円	元本の欠損 712,506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 (1万口当たり純資産額) 0.9762円 (9,762円)	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額) 0.9195円 (9,195円)

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第16特定期間 自 2020年12月22日 至 2021年6月21日	第17特定期間 自 2021年6月22日 至 2021年12月20日																																																												
分配金の計算過程 第88期 自 2020年12月22日 至 2021年1月20日	分配金の計算過程 第94期 自 2021年6月22日 至 2021年7月20日																																																												
<table><tr><th>項目</th><th></th><th></th></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>15,932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>631,933円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>624,323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>1,272,188円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>9,745,543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>1,305.39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>9,745円</td></tr></table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	15,932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	631,933円	分配準備積立金額	D	624,323円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,272,188円	当ファンドの期末残存口数	F	9,745,543口	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	1,305.39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	9,745円	<table><tr><th>項目</th><th></th><th></th></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>13,638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>569,580円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>468,148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>1,051,366円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>7,608,860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>1,381.74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>7,608円</td></tr></table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	13,638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	569,580円	分配準備積立金額	D	468,148円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,051,366円	当ファンドの期末残存口数	F	7,608,860口	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	1,381.74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	7,608円
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	15,932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	631,933円																																																											
分配準備積立金額	D	624,323円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,272,188円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	9,745,543口																																																											
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	1,305.39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	9,745円																																																											
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	13,638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	569,580円																																																											
分配準備積立金額	D	468,148円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,051,366円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	7,608,860口																																																											
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	1,381.74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	7,608円																																																											
第89期 自 2021年1月21日 至 2021年2月22日	第95期 自 2021年7月21日 至 2021年8月20日																																																												
<table><tr><th>項目</th><th></th><th></th></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>23,017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>578,861円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>565,419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>1,167,297円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>8,832,597口</td></tr></table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	23,017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	578,861円	分配準備積立金額	D	565,419円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,167,297円	当ファンドの期末残存口数	F	8,832,597口	<table><tr><th>項目</th><th></th><th></th></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>9,856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>581,461円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>473,790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>1,065,107円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>7,691,486口</td></tr></table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	9,856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	581,461円	分配準備積立金額	D	473,790円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,065,107円	当ファンドの期末残存口数	F	7,691,486口																		
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	23,017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	578,861円																																																											
分配準備積立金額	D	565,419円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,167,297円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	8,832,597口																																																											
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	9,856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	581,461円																																																											
分配準備積立金額	D	473,790円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,065,107円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	7,691,486口																																																											

第16特定期間 自 2020年12月22日 至 2021年6月21日			第17特定期間 自 2021年6月22日 至 2021年12月20日		
1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	1,321.55円	1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	1,384.77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	$I=F \times H / 10,000$	8,832円	収益分配金金額	$I=F \times H / 10,000$	7,691円
第90期 自 2021年2月23日 至 2021年3月22日			第96期 自 2021年8月21日 至 2021年9月21日		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	8,315円	費用控除後の配当等収益額	A	18,634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	589,664円	収益調整金額	C	579,143円
分配準備積立金額	D	579,600円	分配準備積立金額	D	466,415円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	1,177,579円	当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	1,064,192円
当ファンドの期末残存口数	F	8,913,565口	当ファンドの期末残存口数	F	7,603,658口
1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	1,321.10円	1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	1,399.56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	$I=F \times H / 10,000$	8,913円	収益分配金金額	$I=F \times H / 10,000$	7,603円
第91期 自 2021年3月23日 至 2021年4月20日			第97期 自 2021年9月22日 至 2021年10月20日		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	14,810円	費用控除後の配当等収益額	A	15,641円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	－円	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	587,238円	収益調整金額	C	838,337円
分配準備積立金額	D	575,481円	分配準備積立金額	D	474,211円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	1,177,529円	当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	1,328,189円
当ファンドの期末残存口数	F	8,866,957口	当ファンドの期末残存口数	F	9,440,116口
1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	1,327.97円	1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	1,406.94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	$I=F \times H / 10,000$	8,866円	収益分配金金額	$I=F \times H / 10,000$	9,440円
第92期 自 2021年4月21日 至 2021年5月20日			第98期 自 2021年10月21日 至 2021年11月22日		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	26,656円	費用控除後の配当等収益額	A	14,741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	735,632円	収益調整金額	C	783,634円
分配準備積立金額	D	581,421円	分配準備積立金額	D	428,227円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	1,343,709円	当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	1,226,602円

第16特定期間 自 2020年12月22日 至 2021年6月21日			第17特定期間 自 2021年6月22日 至 2021年12月20日		
当ファンドの期末残存口数	F	9,992,054口	当ファンドの期末残存口数	F	8,628,725口
1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	1,344.76円	1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	1,421.51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	$I=F \times H / 10,000$	9,992円	収益分配金金額	$I=F \times H / 10,000$	8,628円
第93期 自 2021年5月21日 至 2021年6月21日			第99期 自 2021年11月23日 至 2021年12月20日		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	25,292円	費用控除後の配当等収益額	A	12,750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	564,615円	収益調整金額	C	815,921円
分配準備積立金額	D	450,433円	分配準備積立金額	D	434,300円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	1,040,340円	当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	1,262,971円
当ファンドの期末残存口数	F	7,573,802口	当ファンドの期末残存口数	F	8,852,391口
1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	1,373.59円	1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	1,426.68円
1万口当たり分配金額	H	10円	1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	$I=F \times H / 10,000$	7,573円	収益分配金金額	$I=F \times H / 10,000$	8,852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16特定期間 自 2020年12月22日 至 2021年6月21日	第17特定期間 自 2021年6月22日 至 2021年12月20日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に基づき、有価証券等の金融商品に対して投資を行います。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は「(4)附属明細表」に記載しております。なお、当ファンドが実質保有する金融商品の種類から、当ファンドは、組入証券の価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク、及びカントリーリスクに晒されております。	同左

項目	第16特定期間 自 2020年12月22日 至 2021年6月21日	第17特定期間 自 2021年6月22日 至 2021年12月20日
3. 金融商品に係るリスクの管理体制	委託会社において次の独立した組織によりリスク管理に取り組んでおります。 投資委員会は、運用内容が投資目的に則しているかを確認します。 法務コンプライアンス部は、運用状況についてファンドの基本方針及び運用計画等に基づくモニタリングを行い、管理徹底を図っております。 オペレーション部は、発注の適正な執行及び決済を図り、管理徹底に努めております。 なお、問題が生じた場合には、関係部署等が速やかに協議を行ない訂正処理等の必要な措置を講じます。	同左
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれることもあります。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	金融商品の時価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	第16特定期間 自 2020年12月22日 至 2021年6月21日	第17特定期間 自 2021年6月22日 至 2021年12月20日
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1) 親投資信託受益証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	(1) 親投資信託受益証券 同左 (2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第16特定期間 2021年6月21日現在	第17特定期間 2021年12月20日現在
	最終の計算期間の損益に 含まれた評価差額（円）	最終の計算期間の損益に 含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	135,968	△192,415
合計	135,968	△192,415

（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16特定期間 自 2020年12月22日 至 2021年6月21日	第17特定期間 自 2021年6月22日 至 2021年12月20日
期首元本額	9,743,769円	7,573,802円
期中追加設定元本額	1,383,723円	2,542,707円
期中一部解約元本額	3,553,690円	1,264,118円

（４）【附属明細表】

第１ 有価証券明細表

①株式

該当事項はありません。

②株式以外の有価証券

種 類	銘 柄	券面総額	評価額（円）	備考
-----	-----	------	--------	----

親投資信託受益証券	キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（米ドル売り円買い）	6,727,752	8,135,870	
合計		6,727,752	8,135,870	

(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16特定期間 2021年6月21日現在	第17特定期間 2021年12月20日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	980,625	807,330
親投資信託受益証券	328,915,245	291,243,599
流動資産合計	329,895,870	292,050,929
資産合計	329,895,870	292,050,929
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	338,706	307,762
未払解約金	68,424	-
未払受託者報酬	7,917	6,209
未払委託者報酬	506,819	397,384
未払利息	2	2
その他未払費用	14,389	11,280
流動負債合計	936,257	722,637
負債合計	936,257	722,637
純資産の部		
元本等		
元本	338,706,658	307,762,679
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△9,747,045	△16,434,387
元本等合計	328,959,613	291,328,292
純資産合計	328,959,613	291,328,292
負債純資産合計	329,895,870	292,050,929

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)		
	第16特定期間 自 2020年12月22日 至 2021年6月21日	第17特定期間 自 2021年6月22日 至 2021年12月20日
営業収益		
有価証券売買等損益	42,767,346	△3,051,646
営業収益合計	42,767,346	△3,051,646
営業費用		
支払利息	1,643	303
受託者報酬	47,851	42,366
委託者報酬	3,062,692	2,711,265
その他費用	86,946	76,963

	第16特定期間 自 2020年12月22日 至 2021年6月21日	第17特定期間 自 2021年6月22日 至 2021年12月20日
営業費用合計	3,199,132	2,830,897
営業利益又は営業損失（△）	39,568,214	△5,882,543
経常利益又は経常損失（△）	39,568,214	△5,882,543
当期純利益又は当期純損失（△）	39,568,214	△5,882,543
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（△）	1,787,480	228,070
期首剰余金又は期首欠損金（△）	△73,168,965	△9,747,045
剰余金増加額又は欠損金減少額	27,927,748	1,361,158
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	27,927,748	1,361,158
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	138,827	40,161
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	138,827	40,161
分配金	2,147,735	1,897,726
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△9,747,045	△16,434,387

（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礎となる重要な事項	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、2021年6月22日から2021年12月20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16特定期間 2021年6月21日現在	第17特定期間 2021年12月20日現在
1. 当該特定期間の末日における受益権の総数	338,706,658口	307,762,679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 9,747,045円	元本の欠損 16,434,387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 0.9712円 (1万口当たり純資産額) (9,712円)	1口当たり純資産額 0.9466円 (1万口当たり純資産額) (9,466円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第16特定期間 自 2020年12月22日 至 2021年6月21日	第17特定期間 自 2021年6月22日 至 2021年12月20日																																																												
分配金の計算過程 第88期 自 2020年12月22日 至 2021年1月20日	分配金の計算過程 第94期 自 2021年6月22日 至 2021年7月20日																																																												
<table><tr><td>項目</td><td></td><td></td></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>622,904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>11,538,677円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>16,361,662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>28,523,243円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>380,598,251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>749.42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>380,598円</td></tr></table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	622,904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	11,538,677円	分配準備積立金額	D	16,361,662円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	28,523,243円	当ファンドの期末残存口数	F	380,598,251口	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	749.42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	380,598円	<table><tr><td>項目</td><td></td><td></td></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>719,949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>10,220,633円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>17,023,324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>27,963,906円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>334,157,847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>836.83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>334,157円</td></tr></table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	719,949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	10,220,633円	分配準備積立金額	D	17,023,324円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	27,963,906円	当ファンドの期末残存口数	F	334,157,847口	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	836.83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	334,157円
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	622,904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	11,538,677円																																																											
分配準備積立金額	D	16,361,662円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	28,523,243円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	380,598,251口																																																											
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	749.42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	380,598円																																																											
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	719,949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	10,220,633円																																																											
分配準備積立金額	D	17,023,324円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	27,963,906円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	334,157,847口																																																											
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	836.83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	334,157円																																																											
第89期 自 2021年1月21日 至 2021年2月22日	第95期 自 2021年7月21日 至 2021年8月20日																																																												
<table><tr><td>項目</td><td></td><td></td></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>1,124,545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>11,341,131円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>16,277,979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>28,743,655円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>373,504,271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>769.55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>373,504円</td></tr></table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	1,124,545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	11,341,131円	分配準備積立金額	D	16,277,979円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	28,743,655円	当ファンドの期末残存口数	F	373,504,271口	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	769.55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	373,504円	<table><tr><td>項目</td><td></td><td></td></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>561,184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>9,755,566円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>16,590,315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>26,907,065円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>318,619,595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>844.48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>318,619円</td></tr></table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	561,184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	9,755,566円	分配準備積立金額	D	16,590,315円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	26,907,065円	当ファンドの期末残存口数	F	318,619,595口	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	844.48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	318,619円
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	1,124,545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	11,341,131円																																																											
分配準備積立金額	D	16,277,979円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	28,743,655円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	373,504,271口																																																											
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	769.55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	373,504円																																																											
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	561,184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	9,755,566円																																																											
分配準備積立金額	D	16,590,315円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	26,907,065円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	318,619,595口																																																											
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	844.48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	318,619円																																																											
第90期 自 2021年2月23日 至 2021年3月22日	第96期 自 2021年8月21日 至 2021年9月21日																																																												
<table><tr><td>項目</td><td></td><td></td></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>599,760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>10,962,779円</td></tr></table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	599,760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	10,962,779円	<table><tr><td>項目</td><td></td><td></td></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>877,271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>9,706,824円</td></tr></table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	877,271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	9,706,824円																																				
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	599,760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	10,962,779円																																																											
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	877,271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	9,706,824円																																																											

第16特定期間 自 2020年12月22日 至 2021年6月21日				第17特定期間 自 2021年6月22日 至 2021年12月20日			
	分配準備積立金額	D	16,422,572円		分配準備積立金額	D	16,721,369円
	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	27,985,111円		当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	27,305,464円
	当ファンドの期末残存口数	F	360,529,601口		当ファンドの期末残存口数	F	316,691,291口
	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	776.21円		1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	862.20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	360,529円		収益分配金金額	I=F×H/10,000	316,691円
第91期 自 2021年3月23日 至 2021年4月20日				第97期 自 2021年9月22日 至 2021年10月20日			
	項目				項目		
	費用控除後の配当等収益額	A	360,353円		費用控除後の配当等収益額	A	912,114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	10,795,350円		収益調整金額	C	9,547,619円
	分配準備積立金額	D	16,368,710円		分配準備積立金額	D	16,971,392円
	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	27,524,413円		当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	27,431,125円
	当ファンドの期末残存口数	F	354,511,031口		当ファンドの期末残存口数	F	311,172,600口
	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	776.39円		1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	881.53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	354,511円		収益分配金金額	I=F×H/10,000	311,172円
第92期 自 2021年4月21日 至 2021年5月20日				第98期 自 2021年10月21日 至 2021年11月22日			
	項目				項目		
	費用控除後の配当等収益額	A	1,091,471円		費用控除後の配当等収益額	A	675,400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	10,366,901円		収益調整金額	C	9,501,755円
	分配準備積立金額	D	15,683,686円		分配準備積立金額	D	17,457,899円
	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	27,142,058円		当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	27,635,054円
	当ファンドの期末残存口数	F	339,887,574口		当ファンドの期末残存口数	F	309,325,961口
	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	798.54円		1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	893.38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	339,887円		収益分配金金額	I=F×H/10,000	309,325円
第93期 自 2021年5月21日 至 2021年6月21日				第99期 自 2021年11月23日 至 2021年12月20日			
	項目				項目		
	費用控除後の配当等収益額	A	1,242,559円		費用控除後の配当等収益額	A	548,608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16特定期間 自 2020年12月22日 至 2021年6月21日			第17特定期間 自 2021年6月22日 至 2021年12月20日		
収益調整金額	C	10,341,860円	収益調整金額	C	9,464,198円
分配準備積立金額	D	16,368,315円	分配準備積立金額	D	17,724,014円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	27,952,734円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	27,736,820円
当ファンドの期末残存口数	F	338,706,658口	当ファンドの期末残存口数	F	307,762,679口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	825.26円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	901.22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	338,706円	収益分配金金額	I=F×H/10,000	307,762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16特定期間 自 2020年12月22日 至 2021年6月21日	第17特定期間 自 2021年6月22日 至 2021年12月20日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に基づき、有価証券等の金融商品に対して投資を行います。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は「(4)附属明細表」に記載しております。なお、当ファンドが実質保有する金融商品の種類から、当ファンドは、組入証券の価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク、及びカウンターリスクに晒されております。	同左

項目	第16特定期間 自 2020年12月22日 至 2021年6月21日	第17特定期間 自 2021年6月22日 至 2021年12月20日
3. 金融商品に係るリスクの管理体制	委託会社において次の独立した組織によりリスク管理に取り組んでおります。 投資委員会は、運用内容が投資目的に則しているかを確認します。 法務コンプライアンス部は、運用状況についてファンドの基本方針及び運用計画等に基づくモニタリングを行い、管理徹底を図っております。 オペレーション部は、発注の適正な執行及び決済を図り、管理徹底に努めております。 なお、問題が生じた場合には、関係部署等が速やかに協議を行ない訂正処理等の必要な措置を講じます。	同左
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれることもあります。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	金融商品の時価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	第16特定期間 自 2020年12月22日 至 2021年6月21日	第17特定期間 自 2021年6月22日 至 2021年12月20日
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)親投資信託受益証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	(1)親投資信託受益証券 同左 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左

（有価証券に関する注記）
 売買目的有価証券

種類	第16特定期間 2021年6月21日現在	第17特定期間 2021年12月20日現在
	最終の計算期間の損益に 含まれた評価差額（円）	最終の計算期間の損益に 含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	8,835,713	△7,848,613
合計	8,835,713	△7,848,613

（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16特定期間 自 2020年12月22日 至 2021年6月21日	第17特定期間 自 2021年6月22日 至 2021年12月20日
期首元本額	573,785,059円	338,706,658円
期中追加設定元本額	1,834,092円	1,228,492円
期中一部解約元本額	236,912,493円	32,172,471円

（４）【附属明細表】

第１ 有価証券明細表

①株式

該当事項はありません。

②株式以外の有価証券

種 類	銘 柄	券面総額	評価額（円）	備考
-----	-----	------	--------	----

親投資信託受益証券	キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（為替ヘッジなし）	187,765,843	291,243,599	
合計		187,765,843	291,243,599	

(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)

2021年12月20日現在	
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	115,783,021
投資信託受益証券	4,880,764
投資証券	20,476,980,272
流動資産合計	20,597,644,057
資産合計	20,597,644,057
負債の部	
流動負債	
未払金	100,000,000
未払利息	333
流動負債合計	100,000,333
負債合計	100,000,333
純資産の部	
元本等	
元本	16,949,519,482
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	3,548,124,242
元本等合計	20,497,643,724
純資産合計	20,497,643,724
負債純資産合計	20,597,644,057

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

（貸借対照表に関する注記）

項目	2021年12月20日現在
1. 計算日における受益権の総数	16,949,519,482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 1.2093円
	(1万口当たり純資産額) (12,093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 2021年6月22日 至 2021年12月20日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に基づき、有価証券等の金融商品に対して投資を行います。
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。なお、当ファンドが実質保有する金融商品の種類から、当ファンドは、組入証券の価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク、及びカントリーリスクに晒されております。
3. 金融商品に係るリスクの管理体制	委託会社において次の独立した組織によりリスク管理に取り組んでおります。 投資委員会は、運用内容が投資目的に則しているかを確認します。 法務コンプライアンス部は、運用状況についてファンドの基本方針及び運用計画等に基づくモニタリングを行い、管理徹底を図っております。 オペレーション部は、発注の適正な執行及び決済を図り、管理徹底に努めております。 なお、問題が生じた場合には、関係部署等が速やかに協議を行ない訂正処理等の必要な措置を講じます。
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価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 2021年6月22日 至 2021年12月20日
1.貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はあります。
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	2021年12月20日現在
	当計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
投資信託受益証券	1,390
投資証券	△1,087,675,180
合計	△1,087,673,790

(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	2021年12月20日現在
同計算期間及び特定期間の期首元本額	7,527,691,722円
同計算期間及び特定期間の追加設定元本額	9,656,661,474円
同計算期間及び特定期間の一部解約元本額	234,833,714円
計算日の元本額※	16,949,519,482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）	236,467,294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）	6,727,752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）	16,706,324,436円

附属明細表

第1 有価証券明細表

①株式

該当事項はありません。

②株式以外の有価証券

種 類	銘 柄	券面総額	評価額（円）	備考
投資信託受益証券	日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）	4,631,585.00	4,880,764	
投資信託受益証券 合計		4,631,585.00	4,880,764	
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）	23,563,843.812	20,476,980,272	
投資証券 合計		23,563,843.812	20,476,980,272	
合計		28,195,428.812	20,481,861,036	

(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)

2021年12月20日現在

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	1,230,864
投資信託受益証券	838,563
投資証券	1,319,367,267
流動資産合計	1,321,436,694
資産合計	1,321,436,694
負債の部	
流動負債	
未払利息	3
流動負債合計	3
負債合計	3
純資産の部	
元本等	
元本	851,935,219
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	469,501,472
元本等合計	1,321,436,691
純資産合計	1,321,436,691
負債純資産合計	1,321,436,694

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

項目	2021年12月20日現在
1. 計算日における受益権の総数	851,935,219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 1.5511円
	(1万口当たり純資産額) (15,511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 2021年6月22日 至 2021年12月20日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に基づき、有価証券等の金融商品に対して投資を行います。
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。なお、当ファンドが実質保有する金融商品の種類から、当ファンドは、組入証券の価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク、及びカントリーリスクに晒されております。
3. 金融商品に係るリスクの管理体制	委託会社において次の独立した組織によりリスク管理に取り組んでおります。 投資委員会は、運用内容が投資目的に則しているかを確認します。 法務コンプライアンス部は、運用状況についてファンドの基本方針及び運用計画等に基づくモニタリングを行い、管理徹底を図っております。 オペレーション部は、発注の適正な執行及び決済を図り、管理徹底に努めております。 なお、問題が生じた場合には、関係部署等が速やかに協議を行ない訂正処理等の必要な措置を講じます。
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価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 2021年6月22日 至 2021年12月20日
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)投資信託受益証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)投資証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2021年12月20日現在
	当計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
投資信託受益証券	239
投資証券	△40,675,587
合計	△40,675,348

(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	2021年12月20日現在
同計算期間及び特定期間の期首元本額	901,225,327円
同計算期間及び特定期間の追加設定元本額	7,359,865円
同計算期間及び特定期間の一部解約元本額	56,649,973円
計算日の元本額※	851,935,219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）	664,169,376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）	187,765,843円

附属明細表

第1 有価証券明細表
①株式

該当事項はありません。

②株式以外の有価証券

種 類	銘 柄	券面総額	評価額（円）	備考
-----	-----	------	--------	----

投資信託受益証券	日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）	795,752.00	838,563	
投資信託受益証券 合計		795,752.00	838,563	
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）	1,176,955.636	1,319,367,267	
投資証券 合計		1,176,955.636	1,319,367,267	
合計		1,972,707.636	1,320,205,830	

(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（CIF）については、2020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 2020

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing				
Bonds				
<i>Angola</i>				
Angola Government Bond, Reg. S 9.5% 12/11/2025	USD	3,550,000	3,697,698	0.31
Angola Government Bond, Reg. S 8.25% 09/05/2028	USD	5,505,000	5,295,391	0.44
Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	2,100,000	1,979,334	0.17
			10,972,423	0.92
<i>Argentina</i>				
Argentina Government Bond 0.5% 09/07/2029	EUR	157,846	82,436	0.01
Argentina Government Bond 1% 09/07/2029	USD	1,061,386	466,576	0.04
Argentina Government Bond 0.125% 09/07/2030	USD	10,772,479	4,398,901	0.37
Argentina Government Bond 0.125% 09/07/2030	EUR	7,202,250	3,343,479	0.28
Argentina Government Bond 0.125% 09/07/2035	USD	11,960,718	4,415,614	0.37
Argentina Government Bond 0.125% 09/07/2041	USD	15,150,000	5,749,425	0.48
			18,456,431	1.55
<i>Armenia</i>				
Armenia Government Bond, Reg. S 3.95% 26/09/2029	USD	300,000	304,065	0.03
			304,065	0.03
<i>Azerbaijan</i>				
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3.5% 01/09/2032	USD	400,000	424,500	0.04
			424,500	0.04
<i>Bahrain</i>				
Bahrain Government Bond, Reg. S 5.875% 26/01/2021	USD	1,650,000	1,653,795	0.14
Bahrain Government Bond, Reg. S 6.125% 05/07/2022	USD	4,995,000	5,240,554	0.44
			6,894,349	0.58
<i>Belarus</i>				
Belarus Government Bond, Reg. S 6.875% 28/02/2023	USD	4,700,000	4,926,235	0.41
Belarus Government Bond, Reg. S 5.875% 24/02/2026	USD	800,000	822,808	0.07
Belarus Government Bond, Reg. S 7.625% 29/06/2027	USD	750,000	828,825	0.07
			6,577,868	0.55
<i>Brazil</i>				
Brazil Notas do Tesouro Nacional 6% 15/08/2030	BRL	798,000	6,637,304	0.56
Cemig Geracao e Transmissao SA, Reg. S 9.25% 05/12/2024	USD	3,500,000	4,046,910	0.34
MV24 Capital BV, Reg. S 6.748% 01/06/2034	USD	652,961	716,794	0.06
Petrobras Global Finance BV 6.75% 03/06/2050	USD	240,000	298,500	0.02
			11,699,508	0.98
<i>Cameroon</i>				
Cameroon Government Bond, Reg. S 9.5% 19/11/2025	USD	240,000	267,876	0.02
			267,876	0.02

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)
As at 31 December 2020

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Chile</i>				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 01/03/2035	CLP	155,000,000	265,095	0.02
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 4.7% 01/09/2030	CLP	190,000,000	314,230	0.03
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 2.8% 01/10/2033	CLP	2,385,000,000	3,244,882	0.27
			3,824,207	0.32
<i>China</i>				
China Construction Bank Corp., Reg. S, FRN 2.45% 24/06/2030	USD	2,955,000	3,030,648	0.25
China Development Bank 3.5% 13/08/2026	CNY	5,030,000	773,264	0.07
China Development Bank 3.43% 14/01/2027	CNY	40,600,000	6,210,697	0.52
China Development Bank 3.48% 08/01/2029	CNY	39,050,000	5,920,710	0.50
China Government Bond 3.25% 22/11/2028	CNY	21,000,000	3,220,476	0.27
China Government Bond 3.86% 22/07/2049	CNY	48,700,000	7,563,196	0.63
Dianjian Haiyu Ltd., Reg. S, FRN 3.5% Perpetual	USD	1,200,000	1,209,000	0.10
Dianjian International Finance Ltd., Reg. S, FRN 4.6% Perpetual	USD	200,000	207,250	0.02
ENN Energy Holdings Ltd., Reg. S 2.625% 17/09/2030	USD	600,000	603,791	0.05
Meituan, Reg. S 2.125% 28/10/2025	USD	410,000	416,932	0.04
Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030	USD	250,000	260,150	0.02
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050	USD	200,000	207,410	0.02
			29,623,524	2.49
<i>Colombia</i>				
Colombia Government Bond 4.5% 15/03/2029	USD	1,870,000	2,168,844	0.18
Colombian TES 7.5% 26/08/2026	COP	2,705,000,000	915,085	0.08
Colombian TES 6% 28/04/2028	COP	3,600,000,000	1,129,050	0.09
Colombian TES 7.75% 18/09/2030	COP	9,558,000,000	3,289,791	0.28
Colombian TES 7.25% 18/10/2034	COP	10,200,000,000	3,343,709	0.28
Colombian TES 7.25% 26/10/2050	COP	12,955,000,000	4,088,487	0.34
Oleoducto Central SA, Reg. S 4% 14/07/2027	USD	200,000	217,302	0.02
			15,152,268	1.27
<i>Costa Rica</i>				
Costa Rica Government Bond, Reg. S 4.25% 26/01/2023	USD	5,813,000	5,587,746	0.47
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.125% 19/02/2031	USD	4,437,000	4,154,142	0.35
Costa Rica Government Bond, Reg. S 7% 04/04/2044	USD	640,000	592,000	0.05
Costa Rica Government Bond, Reg. S 7.158% 12/03/2045	USD	1,193,000	1,110,981	0.09
			11,444,869	0.96
<i>Czech Republic</i>				
Czech Republic Government Bond 1.25% 14/02/2025	CZK	82,000,000	3,905,596	0.33
			3,905,596	0.33
<i>Dominican Republic</i>				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.95% 25/01/2027	USD	11,231,000	13,238,541	1.11

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

As at 31 December 2020

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8.9% 15/02/2023	DOP	234,750,000	4,167,064	0.35
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 11.375% 06/07/2029	DOP	144,000,000	2,978,660	0.25
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045	USD	2,030,000	2,484,213	0.21
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.5% 15/02/2048	USD	385,000	456,225	0.04
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.4% 05/06/2049	USD	920,000	1,083,300	0.09
			24,408,003	2.05
<i>Egypt</i>				
Egypt Government Bond 15.9% 09/09/2024	EGP	16,800,000	1,133,447	0.09
Egypt Government Bond, Reg. S 4.55% 20/11/2023	USD	4,250,000	4,417,450	0.37
Egypt Government Bond, Reg. S 4.75% 16/04/2026	EUR	100,000	127,191	0.01
Egypt Government Bond, Reg. S 7.5% 31/01/2027	USD	325,000	376,737	0.03
Egypt Government Bond, Reg. S 6.375% 11/04/2031	EUR	410,000	540,090	0.05
			6,594,915	0.55
<i>Ethiopia</i>				
Ethiopia Government Bond, Reg. S 6.625% 11/12/2024	USD	3,985,000	4,065,377	0.34
			4,065,377	0.34
<i>Gabon</i>				
Gabon Government Bond, Reg. S 6.95% 16/06/2025	USD	3,288,000	3,530,490	0.30
			3,530,490	0.30
<i>Ghana</i>				
Ghana Government Bond, Reg. S 7.625% 16/05/2029	USD	1,150,000	1,225,916	0.10
			1,225,916	0.10
<i>Honduras</i>				
Honduras Government Bond, Reg. S 6.25% 19/01/2027	USD	1,250,000	1,451,250	0.12
Honduras Government Bond, Reg. S 5.625% 24/06/2030	USD	365,000	418,838	0.04
			1,870,088	0.16
<i>Hong Kong</i>				
CCCI Treasure Ltd., Reg. S, FRN 3.425% Perpetual	USD	530,000	523,666	0.04
CCCI Treasure Ltd., Reg. S, FRN 3.65% Perpetual	USD	200,000	196,992	0.02
China CITIC Bank International Ltd., Reg. S, FRN 4.625% 28/02/2029	USD	420,000	445,914	0.04
CMB Wing Lung Bank Ltd., Reg. S, FRN 6.5% Perpetual	USD	300,000	320,987	0.03
Kasikornbank PCL, Reg. S, FRN 3.343% 02/10/2031	USD	913,000	939,285	0.08
Melco Resorts Finance Ltd., 144A 5.375% 04/12/2029	USD	2,100,000	2,187,884	0.18
			4,614,728	0.39
<i>Hungary</i>				
Hungary Government Bond 0.5% 21/04/2021	HUF	504,400,000	1,700,244	0.14

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

As at 31 December 2020

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Hungary Government Bond 3.25% 22/10/2031	HUF	250,000,000	935,873	0.08
			2,636,117	0.22
<i>India</i>				
Export-Import Bank of India, Reg. S 3.25% 15/01/2030	USD	1,702,000	1,824,889	0.15
HDFC Bank Ltd., Reg. S 8.1% 22/03/2025	INR	210,000,000	3,052,431	0.26
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 5.25% 10/08/2028	USD	280,000	323,028	0.03
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.95% 23/04/2030	USD	785,000	840,225	0.07
			6,040,573	0.51
<i>Indonesia</i>				
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 4.75% 15/05/2025	USD	6,390,000	7,067,340	0.59
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 6.53% 15/11/2028	USD	525,000	659,015	0.06
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 5.45% 15/05/2030	USD	1,830,000	2,204,048	0.19
Indonesia Government Bond 3.85% 15/10/2030	USD	2,380,000	2,771,713	0.23
Indonesia Government Bond, Reg. S 4.875% 05/05/2021	USD	2,050,000	2,080,668	0.17
Indonesia Treasury 8.375% 15/09/2026	IDR	24,000,000,000	1,958,616	0.16
Indonesia Treasury 7% 15/05/2027	IDR	116,180,000,000	8,924,906	0.75
Indonesia Treasury 6.125% 15/05/2028	IDR	34,790,000,000	2,515,280	0.21
Indonesia Treasury 8.75% 15/05/2031	IDR	15,115,000,000	1,280,630	0.11
Indonesia Treasury 7.5% 15/06/2035	IDR	10,500,000,000	831,406	0.07
			30,293,622	2.54
<i>Ivory Coast</i>				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.875% 17/10/2031	EUR	2,990,000	4,048,200	0.34
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 4.875% 30/01/2032	EUR	390,000	490,720	0.04
			4,538,920	0.38
<i>Jordan</i>				
Jordan Government Bond, Reg. S 4.95% 07/07/2025	USD	350,000	372,459	0.03
Jordan Government Bond, Reg. S 5.85% 07/07/2030	USD	800,000	884,648	0.08
			1,257,107	0.11
<i>Kazakhstan</i>				
Kazakhstan Government Bond, Reg. S 4.875% 14/10/2044	USD	300,000	407,691	0.04
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 4.75% 19/04/2027	USD	240,000	279,018	0.02
			686,709	0.06
<i>Kenya</i>				
Kenya Government Bond, Reg. S 8.25% 28/02/2048	USD	300,000	344,445	0.03
			344,445	0.03
<i>Malaysia</i>				
Axiata Spv5 Labuan Ltd., Reg. S 3.064% 19/08/2050	USD	234,000	235,522	0.02
Petronas Capital Ltd., Reg. S 3.5% 21/04/2030	USD	270,000	310,893	0.03
			546,415	0.05

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)
As at 31 December 2020

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Mexico</i>				
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 7.45% 15/11/2029	USD	400,000	376,000	0.03
Mexican Bonos 10% 05/12/2024	MXN	82,500,000	4,962,894	0.42
Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	MXN	66,450,000	3,802,905	0.32
Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	MXN	111,000,000	6,804,638	0.57
Mexican Bonos 10% 20/11/2036	MXN	19,700,000	1,388,162	0.12
Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	47,300,000	2,739,975	0.23
Mexican Bonos 8% 07/11/2047	MXN	113,550,000	6,739,961	0.57
Mexico City Airport Trust, Reg. S 4.25% 31/10/2026	USD	200,000	212,212	0.02
Mexico City Airport Trust, Reg. S 3.875% 30/04/2028	USD	250,000	258,844	0.02
Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/07/2047	USD	1,570,000	1,657,527	0.14
Mexico Government Bond 3.6% 30/01/2025	USD	350,000	390,660	0.03
Mexico Government Bond 4.5% 22/04/2029	USD	2,000,000	2,351,750	0.20
Mexico Government Bond 2.659% 24/05/2031	USD	5,488,000	5,630,962	0.47
Mexico Government Bond 5% 27/04/2051	USD	720,000	898,920	0.08
Petroleos Mexicanos, 144A 7.65% 24/11/2021	MXN	6,750,000	339,021	0.03
Petroleos Mexicanos 7.47% 12/11/2026	MXN	248,340,000	10,424,803	0.87
Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	USD	7,630,000	7,165,371	0.60
Petroleos Mexicanos, Reg. S 7.65% 24/11/2021	MXN	58,150,000	2,920,606	0.24
Petroleos Mexicanos, Reg. S 7.19% 12/09/2024	MXN	155,000,000	7,061,270	0.59
Petroleos Mexicanos, Reg. S 6.875% 16/10/2025	USD	11,000,000	12,071,400	1.01
			78,197,881	6.56
<i>Morocco</i>				
Morocco Government Bond, Reg. S 2% 30/09/2030	EUR	130,000	161,413	0.02
Morocco Government Bond, Reg. S 3% 15/12/2032	USD	1,200,000	1,221,612	0.10
			1,383,025	0.12
<i>Mozambique</i>				
Mozambique Government Bond, Reg. S 5% 15/09/2031	USD	2,120,000	1,950,905	0.16
			1,950,905	0.16
<i>Namibia</i>				
Namibia Government Bond, Reg. S 5.5% 03/11/2021	USD	8,525,000	8,751,995	0.73
			8,751,995	0.73
<i>Pakistan</i>				
Pakistan Government Bond, Reg. S 6.875% 05/12/2027	USD	850,000	890,315	0.08
Third Pakistan International Sukuk Co. Ltd. (The), Reg. S 5.5% 13/10/2021	USD	4,150,000	4,211,669	0.35
			5,101,984	0.43
<i>Panama</i>				
Panama Government Bond 3.75% 17/04/2026	USD	4,470,000	4,900,752	0.41
Panama Government Bond 3.16% 23/01/2030	USD	2,100,000	2,329,687	0.20
Panama Government Bond 2.252% 29/09/2032	USD	2,165,000	2,238,069	0.19
Panama Government Bond 4.3% 29/04/2053	USD	236,000	300,900	0.02
Panama Government Bond 3.87% 23/07/2060	USD	750,000	886,875	0.07
			10,656,283	0.89
<i>Peru</i>				
Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 5.875% 05/07/2034	USD	391,886	474,107	0.04

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

As at 31 December 2020

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Peru Government Bond 2.392% 23/01/2026	USD	2,525,000	2,697,988	0.23
Peru Government Bond 6.15% 12/08/2032	PEN	6,360,000	2,138,544	0.18
Peru Government Bond 5.4% 12/08/2034	PEN	800,000	244,022	0.02
Peru Government Bond 5.35% 12/08/2040	PEN	35,175,000	10,119,607	0.85
			15,674,268	1.32
<i>Philippines</i>				
Philippine Government Bond 6.375% 15/01/2032	USD	1,300,000	1,861,938	0.16
Philippine Government Bond 3.7% 01/03/2041	USD	2,081,000	2,412,015	0.20
			4,273,953	0.36
<i>Poland</i>				
Poland Government Bond 5.75% 23/09/2022	PLN	24,960,000	7,342,010	0.62
			7,342,010	0.62
<i>Qatar</i>				
Qatar Government Bond, Reg. S 3.4% 16/04/2025	USD	3,800,000	4,195,990	0.35
Qatar Government Bond, Reg. S 4.5% 23/04/2028	USD	2,873,000	3,486,026	0.29
Qatar Government Bond, Reg. S 4% 14/03/2029	USD	680,000	807,500	0.07
Qatar Government Bond, Reg. S 3.75% 16/04/2030	USD	1,800,000	2,121,885	0.18
Qatar Government Bond, Reg. S 4.4% 16/04/2050	USD	2,663,000	3,477,612	0.29
			14,089,013	1.18
<i>Romania</i>				
Romania Government Bond 3.25% 22/03/2021	RON	9,950,000	2,502,386	0.21
Romania Government Bond 3.65% 28/07/2025	RON	5,000,000	1,311,686	0.11
Romania Government Bond, Reg. S 2.75% 26/02/2026	EUR	3,740,000	5,058,143	0.42
Romania Government Bond, Reg. S 3.624% 26/05/2030	EUR	2,327,000	3,398,785	0.29
Romania Government Bond, Reg. S 2.124% 16/07/2031	EUR	4,250,000	5,521,586	0.46
Romania Government Bond, Reg. S 3.5% 03/04/2034	EUR	150,000	218,633	0.02
Romania Government Bond, Reg. S 4.625% 03/04/2049	EUR	2,340,000	3,870,670	0.32
Romania Government Bond, Reg. S 3.375% 28/01/2050	EUR	1,481,000	2,086,526	0.18
			23,968,415	2.01
<i>Russian Federation</i>				
Russian Federal Bond - OFZ 7.5% 18/08/2021	RUB	568,233,000	7,833,609	0.66
Russian Federal Bond - OFZ 7% 25/01/2023	RUB	134,000,000	1,903,839	0.16
Russian Federal Bond - OFZ 7.1% 16/10/2024	RUB	117,120,000	1,698,477	0.14
Russian Federal Bond - OFZ 8.15% 03/02/2027	RUB	142,000,000	2,184,217	0.18
Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/01/2028	RUB	248,050,000	3,624,800	0.30
Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17/09/2031	RUB	224,730,000	3,649,921	0.31
Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033	RUB	69,230,000	1,055,167	0.09
Russian Federal Bond - OFZ 7.25% 10/05/2034	RUB	571,640,000	8,414,627	0.70
Russian Federation 2.5% 02/02/2028	RUB	265,000,000	4,022,908	0.34
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4.75% 27/05/2026	USD	400,000	462,758	0.04
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4.25% 23/06/2027	USD	3,200,000	3,658,000	0.31

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

As at 31 December 2020

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4.375% 21/03/2029	USD	600,000	701,222	0.06
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 5.1% 28/03/2035	USD	400,000	506,744	0.04
			39,716,289	3.33
<i>Saudi Arabia</i>				
Saudi Government Bond, Reg. S 3.25% 26/10/2026	USD	4,230,000	4,693,397	0.39
			4,693,397	0.39
<i>Senegal</i>				
Senegal Government Bond, Reg. S 8.75% 13/05/2021	USD	2,100,000	2,157,578	0.18
Senegal Government Bond, Reg. S 6.25% 30/07/2024	USD	5,263,000	5,813,968	0.49
Senegal Government Bond, Reg. S 4.75% 13/03/2028	EUR	2,540,000	3,316,740	0.28
			11,288,286	0.95
<i>Serbia</i>				
Serbia Government Bond, Reg. S 3.125% 15/05/2027	EUR	7,250,000	9,974,711	0.84
Serbia Government Bond, Reg. S 1.5% 26/06/2029	EUR	1,400,000	1,773,010	0.15
			11,747,721	0.99
<i>Singapore</i>				
COSL Singapore Capital Ltd., Reg. S 2.5% 24/06/2030	USD	460,000	448,192	0.04
Temasek Financial I Ltd., Reg. S 2.25% 06/04/2051	USD	4,600,000	4,652,283	0.39
			5,100,475	0.43
<i>South Africa</i>				
South Africa Government Bond 5.875% 30/05/2022	USD	2,200,000	2,356,272	0.20
South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	46,000,000	2,989,189	0.25
South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	ZAR	61,120,000	3,426,815	0.29
			8,772,276	0.74
<i>Sri Lanka</i>				
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.25% 27/07/2021	USD	2,271,000	1,976,633	0.17
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 5.75% 18/01/2022	USD	900,000	705,879	0.06
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 5.875% 25/07/2022	USD	629,000	438,300	0.04
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 5.75% 18/04/2023	USD	1,335,000	860,421	0.07
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.125% 03/06/2025	USD	4,607,000	2,777,100	0.23
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.75% 18/04/2028	USD	1,338,000	771,865	0.06
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7.55% 28/03/2030	USD	515,000	297,335	0.03
			7,827,533	0.66

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)
As at 31 December 2020

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Thailand</i>				
Thailand Government Bond 3.775% 25/06/2032	THB	68,100,000	2,875,969	0.24
			2,875,969	0.24
<i>Tunisia</i>				
Banque Centrale de Tunisie International Bond, Reg. S 6.75% 31/10/2023	EUR	9,275,000	10,833,382	0.91
Banque Centrale de Tunisie International Bond, Reg. S 5.625% 17/02/2024	EUR	2,495,000	2,828,800	0.24
Banque Centrale de Tunisie International Bond, Reg. S 6.375% 15/07/2026	EUR	320,000	359,849	0.03
			14,022,031	1.18
<i>Turkey</i>				
Turkey Government Bond 4.1% 05/06/2024	TRY	4,365,000	756,319	0.06
Turkey Government Bond 4.25% 13/03/2025	USD	2,360,000	2,372,527	0.20
Turkey Government Bond 10.6% 11/02/2026	TRY	1,800,000	226,907	0.02
Turkey Government Bond 7.625% 26/04/2029	USD	740,000	855,892	0.07
Turkey Government Bond 6% 14/01/2041	USD	1,750,000	1,731,494	0.15
			5,943,139	0.50
<i>Ukraine</i>				
Ukraine Government Bond 18% 24/03/2021	UAH	22,715,000	817,751	0.07
Ukraine Government Bond 16% 11/08/2021	UAH	105,500,000	3,852,602	0.32
Ukraine Government Bond 15.36% 29/09/2021	UAH	21,385,000	792,706	0.07
Ukraine Government Bond 17% 11/05/2022	UAH	4,100,000	155,298	0.01
Ukraine Government Bond 11.67% 22/11/2023	UAH	45,946,000	1,623,233	0.14
Ukraine Government Bond 15.84% 26/02/2025	UAH	37,300,000	1,480,214	0.12
Ukraine Government Bond, Reg. S 8.994% 01/02/2024	USD	925,000	1,049,329	0.09
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2024	USD	8,312,000	9,261,264	0.78
Ukraine Government Bond, Reg. S 6.75% 20/06/2026	EUR	3,815,000	5,147,743	0.43
Ukraine Government Bond, Reg. S 9.75% 01/11/2028	USD	3,200,000	3,946,080	0.33
Ukraine Government Bond, Reg. S 4.375% 27/01/2030	EUR	500,000	585,787	0.05
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.375% 25/09/2032	USD	450,000	495,844	0.04
Ukraine Government Bond, Reg. S, FRN 0% 31/05/2040	USD	5,680,000	5,872,524	0.49
			35,080,375	2.94
<i>United Arab Emirates</i>				
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 1.7% 02/03/2031	USD	4,015,000	4,022,042	0.34
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.875% 16/04/2050	USD	450,000	549,900	0.04
			4,571,942	0.38
<i>United States of America</i>				
NBM US Holdings, Inc., Reg. S 6.625% 06/08/2029	USD	200,000	229,771	0.02
US Treasury 2.875% 15/05/2049	USD	8,525,000	11,005,324	0.92
			11,235,095	0.94

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)
As at 31 December 2020

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Uruguay</i>				
Uruguay Government Bond 3.875% 02/07/2040	UYU	152,915,000	4,337,939	0.36
			4,337,939	0.36
Total Bonds			550,803,108	46.24
Equities				
<i>Argentina</i>				
Loma Negra Cia Industrial Argentina SA, ADR	USD	104,673	643,739	0.05
			643,739	0.05
<i>Belgium</i>				
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	131,333	9,146,853	0.77
			9,146,853	0.77
<i>Brazil</i>				
Azul SA, ADR Preference	USD	201,967	4,608,887	0.39
BR Malls Participacoes SA	BRL	867,000	1,652,478	0.14
CCR SA	BRL	1,593,227	4,131,679	0.35
Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participacoes	BRL	1,329,034	7,543,014	0.63
Fleury SA	BRL	152,576	793,694	0.06
Gerdau SA, ADR Preference	USD	1,322,400	6,175,608	0.52
Gol Linhas Aereas Inteligentes SA, ADR Preference	USD	81,704	802,333	0.07
Hypera SA	BRL	339,185	2,236,550	0.19
Lojas Americanas SA	BRL	385,345	1,517,135	0.13
Lojas Americanas SA Preference	BRL	639,943	3,239,017	0.27
Nexa Resources SA	USD	354,065	3,413,187	0.28
Odontoprev SA	BRL	259,800	727,752	0.06
Pagseguro Digital Ltd. 'A'	USD	21,765	1,237,993	0.10
Rede D'Or Sao Luiz SA	BRL	450,500	5,923,751	0.50
Vale SA, ADR	USD	435,783	7,303,723	0.61
Vale SA	BRL	174,886	2,944,396	0.25
			54,251,197	4.55
<i>Canada</i>				
Barrick Gold Corp.	USD	379,080	8,635,442	0.72
			8,635,442	0.72
<i>China</i>				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	525,516	15,767,276	1.32
BeiGene Ltd., ADR	USD	40,750	10,529,392	0.88
BOC Aviation Ltd., Reg. S	HKD	59,500	514,225	0.04
CanSino Biologics, Inc., Reg. S 'H'	HKD	312,600	7,116,963	0.60
China East Education Holdings Ltd., Reg. S	HKD	1,194,750	2,872,658	0.24
China Gas Holdings Ltd.	HKD	438,600	1,742,530	0.15
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	286,500	623,079	0.05
China Resources Gas Group Ltd.	HKD	840,000	4,469,555	0.37
China Tower Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	8,904,000	1,309,336	0.11
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	96,200	1,412,142	0.12
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. 'A'	CNY	125,050	3,090,206	0.26
Hutchison China MediTech Ltd., ADR	USD	277,561	8,887,503	0.75
HUYA, Inc., ADR	USD	27,659	551,244	0.05
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd. 'A'	CNY	315,165	5,371,463	0.45
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	8,800	2,688,523	0.23

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)
As at 31 December 2020

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Legend Biotech Corp., ADR	USD	157,150	4,425,344	0.37
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	1,117,699	6,545,484	0.55
NetEase, Inc.	HKD	134,700	2,564,572	0.21
OneConnect Financial Technology Co. Ltd., ADR	USD	50,200	989,442	0.08
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	634,000	7,769,157	0.65
Poly Property Services Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	120,800	952,071	0.08
Shanghai International Airport Co. Ltd. 'A'	CNY	110,000	1,272,608	0.11
Tencent Holdings Ltd.	HKD	269,600	19,613,722	1.65
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	1,002,300	13,290,823	1.12
Yeahka Ltd.	HKD	428,200	2,076,804	0.17
Yunnan Energy New Material Co. Ltd.	CNY	97,000	2,102,917	0.18
			128,549,039	10.79
<i>Denmark</i>				
Carlsberg A/S 'B'	DKK	17,764	2,843,453	0.24
			2,843,453	0.24
<i>France</i>				
Hermes International	EUR	1,600	1,719,301	0.14
Kering SA	EUR	1,778	1,291,092	0.11
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	8,382	5,231,550	0.44
Safran SA	EUR	17,617	2,495,454	0.21
			10,737,397	0.90
<i>Hong Kong</i>				
AIA Group Ltd.	HKD	1,423,400	17,442,615	1.46
ESR Cayman Ltd., Reg. S	HKD	555,400	1,991,644	0.17
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	757,000	5,883,204	0.49
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	59,960	3,287,090	0.28
Sands China Ltd.	HKD	179,600	788,832	0.07
			29,393,385	2.47
<i>India</i>				
Asian Paints Ltd.	INR	102,383	3,873,648	0.33
Avenue Supermarts Ltd., Reg. S	INR	68,271	2,582,184	0.22
Berger Paints India Ltd.	INR	191,300	1,988,337	0.17
Coforge Ltd.	INR	40,068	1,483,422	0.12
Godrej Consumer Products Ltd.	INR	167,300	1,694,695	0.14
HDFC Bank Ltd.	INR	421,022	8,276,100	0.70
HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	162,145	1,501,230	0.13
ICICI Bank Ltd.	INR	314,295	2,301,482	0.19
Indus Towers Ltd.	INR	535,999	1,686,470	0.14
Info Edge India Ltd.	INR	27,858	1,814,016	0.15
Infosys Ltd.	INR	456,374	7,843,630	0.66
ITC Ltd.	INR	434,515	1,242,873	0.10
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	359,619	9,821,818	0.82
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	32,866	3,440,815	0.29
Reliance Industries Ltd.	INR	134,302	3,649,088	0.31
United Spirits Ltd.	INR	115,869	916,977	0.08
Varun Beverages Ltd.	INR	346,243	4,340,862	0.36
			58,457,647	4.91

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

As at 31 December 2020

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Indonesia</i>				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	1,188,600	2,863,638	0.24
			2,863,638	0.24
<i>Japan</i>				
Keyence Corp.	JPY	9,700	5,448,647	0.46
SMC Corp.	JPY	4,300	2,621,519	0.22
Tokyo Electron Ltd.	JPY	4,700	1,747,906	0.14
			9,818,072	0.82
<i>Kazakhstan</i>				
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	621,996	7,246,253	0.61
			7,246,253	0.61
<i>Mexico</i>				
America Movil SAB de CV, ADR 'L'	USD	199,955	2,907,346	0.25
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	2,726,600	6,461,793	0.54
			9,369,139	0.79
<i>Netherlands</i>				
ASML Holding NV	EUR	11,985	5,820,718	0.49
			5,820,718	0.49
<i>Russian Federation</i>				
Alrosa PJSC	USD	4,021,700	5,347,851	0.45
Detsky Mir PJSC	USD	3,913,626	7,172,434	0.60
Gazprom PJSC, ADR	USD	659,069	3,686,832	0.31
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	RUB	2,483,801	5,359,841	0.45
Rosneft Oil Co. PJSC, Reg. S, GDR	USD	1,096,300	6,183,132	0.52
Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	583,001	8,465,174	0.71
TCS Group Holding plc, Reg. S, GDR	USD	142,100	4,675,090	0.39
Yandex NV 'A'	USD	147,408	10,256,649	0.86
			51,147,003	4.29
<i>Singapore</i>				
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	252,900	4,791,628	0.40
Sea Ltd., ADR	USD	7,900	1,572,495	0.13
			6,364,123	0.53
<i>Slovenia</i>				
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	504,753	5,549,684	0.47
			5,549,684	0.47
<i>South Africa</i>				
AngloGold Ashanti Ltd.	ZAR	332,657	7,753,772	0.65
Discovery Ltd.	ZAR	1,261,793	13,183,784	1.11
MTN Group	ZAR	1,670,169	6,840,930	0.57
			27,778,486	2.33
<i>South Korea</i>				
NHN KCP Corp.	KRW	22,969	1,448,381	0.12
Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	112,000	7,588,328	0.64
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	275,830	20,567,274	1.72
			29,603,983	2.48

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

As at 31 December 2020

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Spain</i>				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	1,352,000	6,664,492	0.56
			6,664,492	0.56
<i>Sweden</i>				
Epiroc AB 'B'	SEK	162,401	2,743,660	0.23
			2,743,660	0.23
<i>Switzerland</i>				
ABB Ltd.	CHF	53,495	1,493,123	0.13
			1,493,123	0.13
<i>Taiwan</i>				
MediaTek, Inc.	TWD	128,660	3,420,493	0.29
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	1,069,455	20,172,651	1.69
Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	480,000	1,981,636	0.17
			25,574,780	2.15
<i>United Kingdom</i>				
British American Tobacco plc	GBP	279,200	10,339,307	0.87
Network International Holdings plc, Reg. S	GBP	1,475,366	6,589,361	0.55
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	20,736	1,855,081	0.15
Spirax-Sarco Engineering plc	GBP	8,552	1,320,934	0.11
Unilever plc	GBP	98,382	5,908,882	0.50
			26,013,565	2.18
<i>United States of America</i>				
Abbott Laboratories	USD	22,600	2,474,474	0.21
MercadoLibre, Inc.	USD	1,923	3,221,448	0.27
Philip Morris International, Inc.	USD	73,011	6,044,581	0.51
			11,740,503	0.99
<i>Vietnam</i>				
Vinhomes JSC, Reg. S	VND	1,961,842	7,606,839	0.64
			7,606,839	0.64
Total Equities			540,056,213	45.33
Total Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing			1,090,859,321	91.57
Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market				
Bonds				
<i>Brazil</i>				
Braskem Netherlands Finance BV, 144A 4.5% 31/01/2030	USD	300,000	308,625	0.03
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4.5% 31/01/2030	USD	350,000	360,063	0.03
Brazil Government Bond 10% 01/01/2029	BRL	4,255,000	985,944	0.08
Brazil Notas do Tesouro Nacional 2.021% 15/05/2023	BRL	132,000	976,500	0.08
Brazil Notas do Tesouro Nacional, FRN 1.977% 15/08/2050	BRL	103,000	938,666	0.08
BRAZIL NTN-B, FRN 1.977% 15/08/2024	BRL	250,000	1,901,579	0.16

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

As at 31 December 2020

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd., Reg. S 6.72% 01/12/2022	USD	585,458	554,721	0.05
Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd., Reg. S 7.827% 01/12/2026	USD	4,346,985	608,448	0.05
Odebrecht Oil & Gas Finance Ltd., Reg. S 0% Perpetual	USD	571,938	3,718	–
			6,638,264	0.56
<i>Colombia</i>				
Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 4.25% 18/07/2029	USD	2,040,000	2,196,978	0.18
			2,196,978	0.18
<i>Malaysia</i>				
Malaysia Government Bond 3.899% 16/11/2027	MYR	1,900,000	518,458	0.04
Malaysia Government Bond 3.733% 15/06/2028	MYR	10,650,000	2,884,921	0.24
Malaysia Government Bond 4.893% 08/06/2038	MYR	28,638,000	8,404,752	0.71
Malaysia Government Bond 4.467% 15/09/2039	MYR	1,000,000	280,271	0.03
Malaysia Government Bond 4.638% 15/11/2049	MYR	4,700,000	1,312,582	0.11
			13,400,984	1.13
<i>Mexico</i>				
BBVA Bancomer SA, Reg. S 6.5% 10/03/2021	USD	3,857,000	3,903,284	0.33
			3,903,284	0.33
<i>Thailand</i>				
Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 3.733% 25/09/2034	USD	4,877,000	5,087,413	0.43
			5,087,413	0.43
<i>United States of America</i>				
NBM US Holdings, Inc., Reg. S 7% 14/05/2026	USD	1,200,000	1,308,312	0.11
			1,308,312	0.11
<i>Virgin Islands (British)</i>				
Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd., Reg. S 3.625% 12/04/2027	USD	805,000	885,456	0.07
			885,456	0.07
Total Bonds			33,420,691	2.81
Total Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market			33,420,691	2.81
Recently issued securities				
Bonds				
<i>Brazil</i>				
CSN Inova Ventures, Reg. S 6.75% 28/01/2028	USD	540,000	585,360	0.05
			585,360	0.05
<i>Chile</i>				
Geopark Ltd., Reg. S 5.5% 17/01/2027	USD	350,000	350,879	0.03
			350,879	0.03
<i>Hong Kong</i>				
Sands China Ltd., Reg. S 3.8% 08/01/2026	USD	250,000	267,615	0.02
			267,615	0.02

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

As at 31 December 2020

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Luxembourg</i>				
Rede D'or Finance Sarl, Reg. S 4.5% 22/01/2030	USD	565,000	590,142	0.05
			590,142	0.05
<i>Mexico</i>				
Industrias Penoles SAB de CV, Reg. S 4.75% 06/08/2050	USD	200,000	232,211	0.02
			232,211	0.02
<i>Panama</i>				
AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4.375% 31/05/2030	USD	1,300,000	1,408,095	0.12
			1,408,095	0.12
<i>United Kingdom</i>				
Fresnillo plc, Reg. S 4.25% 02/10/2050	USD	200,000	219,950	0.02
			219,950	0.02
Total Bonds			3,654,252	0.31
Total Recently issued securities			3,654,252	0.31
Other transferable securities and money market instruments				
Convertible Bonds				
<i>China</i>				
Fu Ji Food & Catering Services Holdings Ltd. 0% 18/10/2010*	CNY	3,500,000	-	-
			-	-
Total Convertible Bonds			-	-
Equities				
<i>Nigeria</i>				
Guaranty Trust Bank plc**	NGN	69,643,319	4,693,669	0.39
			4,693,669	0.39
Total Equities			4,693,669	0.39
Total Other transferable securities and money market instruments			4,693,669	0.39
Total Investments			1,132,627,933	95.08
Cash			41,915,441	3.52
Other assets/(liabilities)			16,700,168	1.40
Total net assets			1,191,243,542	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 2020

Forward Currency Exchange Contracts							
Currency Purchased	Amount Purchased	Currency Sold	Amount Sold	Maturity Date	Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
CLP	2,091,900,000	USD	2,792,856	07/01/2021	Citibank	151,290	0.01
CLP	161,000,000	USD	207,860	07/01/2021	Morgan Stanley	18,732	-
CNH	19,200,000	USD	2,943,063	07/01/2021	BNY Mellon	9,080	-
CNH	62,433,000	USD	9,567,861	07/01/2021	UBS	31,678	-
CZK	230,715,000	EUR	8,771,099	07/01/2021	Citibank	26,489	-
EUR	1,150,000	USD	1,399,693	07/01/2021	Goldman Sachs	5,287	-
IDR	16,900,000,000	USD	1,193,587	07/01/2021	Citibank	9,034	-
KRW	4,140,000,000	USD	3,727,044	07/01/2021	Citibank	84,261	0.01
USD	1,934,058	KRW	2,100,000,000	07/01/2021	Standard Chartered	787	-
ZAR	39,000,000	USD	2,534,344	07/01/2021	Goldman Sachs	118,664	0.01
THB	53,000,000	USD	1,755,781	08/01/2021	Goldman Sachs	13,227	-
TRY	7,000,000	USD	883,624	11/01/2021	UBS	56,562	0.01
USD	2,717,287	BRL	13,800,000	15/01/2021	UBS	60,214	0.01
CLP	561,000,000	USD	765,599	22/01/2021	Citibank	23,875	-
KRW	2,040,000,000	USD	1,867,191	22/01/2021	Citibank	11,165	-
USD	4,058,590	EUR	3,310,000	26/01/2021	Citibank	12,771	-
CNH	14,200,000	USD	2,174,129	29/01/2021	BNY Mellon	6,020	-
Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts						639,136	0.05
CHF Hedged Share Class							
CHF	655,217	USD	739,798	15/01/2021	J.P. Morgan	554	-
EUR Hedged Share Class							
EUR	21,963,130	USD	26,720,078	15/01/2021	J.P. Morgan	118,561	0.01
USD	8,257	EUR	6,726	15/01/2021	J.P. Morgan	38	-
GBP Hedged Share Class							
GBP	168,626,948	USD	224,843,709	15/01/2021	J.P. Morgan	5,777,033	0.49
JPY Hedged Share Class							
JPY	7,031,956,553	USD	67,646,205	15/01/2021	J.P. Morgan	465,713	0.04
Unrealised Gain on NAV Hedged Share Classes Forward Currency Exchange Contracts						6,361,899	0.54
Total Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts						7,001,035	0.59
EUR	2,550,000	USD	3,125,612	07/01/2021	Citibank	(10,222)	-
USD	2,990,194	CLP	2,252,900,000	07/01/2021	Citibank	(180,544)	(0.02)
USD	12,382,820	CNH	81,633,000	07/01/2021	BNY Mellon	(168,862)	(0.01)
USD	16,973,771	EUR	14,233,000	07/01/2021	Goldman Sachs	(414,990)	(0.04)
USD	1,187,298	IDR	16,900,000,000	07/01/2021	Citibank	(15,323)	-
USD	1,866,764	KRW	2,040,000,000	07/01/2021	Citibank	(11,270)	-
BRL	14,700,000	USD	2,880,461	15/01/2021	Citibank	(50,100)	-
USD	2,829,753	BRL	14,700,000	15/01/2021	UBS	(608)	-
USD	1,121,060	IDR	15,900,000,000	22/01/2021	Citibank	(8,778)	-
USD	2,751,852	BRL	14,300,000	29/01/2021	UBS	(540)	-
Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts						(861,237)	(0.07)

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)
As at 31 December 2020

Forward Currency Exchange Contracts							
Currency Purchased	Amount Purchased	Currency Sold	Amount Sold	Maturity Date	Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
CHF Hedged Share Class							
CHF	15,726	USD	17,815	15/01/2021	J.P. Morgan	(45)	—
EUR Hedged Share Class							
EUR	43,613	USD	53,609	15/01/2021	J.P. Morgan	(315)	—
USD	133,593	EUR	109,462	15/01/2021	J.P. Morgan	(168)	—
JPY Hedged Share Class							
JPY	167,376,509	USD	1,623,357	15/01/2021	J.P. Morgan	(2,139)	—
USD	8,848	JPY	920,000	15/01/2021	J.P. Morgan	(63)	—
Unrealised Loss on NAV Hedged Share Classes Forward Currency Exchange Contracts						(2,730)	—
Total Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts						(863,967)	(0.07)
Net Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts						6,137,068	0.52

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

2020年12月31日現在

(USD)

収益

債券および転換社債に係る利息（源泉徴収税額控除後）	35,381,898
受取配当金（源泉徴収税額控除後）	9,923,706
その他収益	465,620

銀行預金利息	171,799
スワップ取引	-
収益小計	45,943,023
費用	
運用報酬	7,366,996
管理手数料	542,277
年次税	167,318
専門家サービス	360,274
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	549,080
印刷費用	71,513
その他費用	144,114
スワップ取引	-
当座貸越利息 *	-
費用小計	9,201,572
費用の払戻し	564,908
投資純利益／(損失) (a)	37,306,359
実現純利益／(損失)	
投資有価証券の売却取引	-63,176,513
金融先物取引	-
為替取引	-3,681,901
スワップ取引	-
当期実現純利益／(損失) (b)	-66,858,414
未実現評価利益／(損失)の増減	
投資有価証券	121,306,145
金融先物取引	-
スワップ取引	-
為替取引	14,370,834
当期末実現評価利益／(損失)の増減 (c)	135,676,979
当期損益 (a+b+c)	106,124,924
配当金の分配	-15,096,955
当期投資証券の差引増減額	-333,212,305
期首純資産総額	1,433,427,878
期末純資産総額	1,191,243,542

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

なお、同ファンド（「日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）」）は、三菱UFJ国際投信株式会社の委嘱に基づき、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に準じて、設定日（2007年9月26日）より各計算期間の財務諸表について、監査を受けております。なお、直近の計算期間は2020年7月23日から2021年7月26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）

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87回利付国債（20年）	2.2	2026/3/20	国債証券	50,000	110.918	55,459,000
日本	第1回クレディ・アグリ コル・エス・エー非上位 円貨社債（2017）	0.443	2022/6/9	社債券	100,000	100.155	100,155,000
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	99.841	99,841,000
日本	第14回アサヒグループ ホールディングス（特定 社債間限定同順位特約 付）（グリーンボンド）	0.12	2025/10/15	社債券	100,000	100.238	100,238,000
日本	第14回セブン&アイ・ ホールディングス（社債 間限定同順位特約付）	0.19	2025/12/19	社債券	100,000	100.399	100,399,000
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	100.24	100,240,000
日本	第67回神戸製鋼所（社債 間限定同順位特約付）	0.2	2026/6/10	社債券	100,000	100.194	100,194,000
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	99.944	99,944,000
日本	第50回日本電気（社債間 限定同順位特約付）	0.29	2022/6/15	社債券	100,000	100.155	100,155,000
日本	第46回IHI（社債間限 定同順位特約付）	0.22	2023/9/1	社債券	100,000	100.018	100,018,000
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	100.02	100,020,000
日本	第37回丸井グループ（社 債間限定同順位特約付）	0.12	2023/12/1	社債券	100,000	99.867	99,867,000
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	100.826	100,826,000
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	99.935	99,935,000
日本	第5回イオンフィナン シャルサービス（社債間 限定同順位特約付）	0.23	2022/5/27	社債券	100,000	100.041	100,041,000
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	100.171	100,171,000
日本	第5回ソフトバンク（社 債間限定同順位特約付）	0.1	2023/7/28	社債券	100,000	99.897	99,897,000
合 計					1,650,000		1,657,400,000

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）

2022年1月31日現在

I 資産総額	281,510,325円
II 負債総額	607,401円
III 純資産総額（I－II）	280,902,924円
IV 発行済口数	278,508,689口
V 1口当たり純資産額（III／IV）	1.0086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）

2022年1月31日現在

I 資産総額	995,867,343円
II 負債総額	2,160,919円
III 純資産総額（I－II）	993,706,424円
IV 発行済口数	750,491,413口
V 1口当たり純資産額（III／IV）	1.3241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）

2022年1月31日現在

I 資産総額	8,375,447円
II 負債総額	4,613円
III 純資産総額（I－II）	8,370,834円
IV 発行済口数	9,322,271口
V 1口当たり純資産額（III／IV）	0.8979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）

2022年1月31日現在

I 資産総額	278,028,913円
II 負債総額	155,998円
III 純資産総額（I－II）	277,872,915円
IV 発行済口数	296,582,136口
V 1口当たり純資産額（III／IV）	0.9369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）

2022年1月31日現在

I 資産総額	21,637,173,513円
II 負債総額	120,195,396円
III 純資産総額（I－II）	21,516,978,117円
IV 発行済口数	18,165,304,786口
V 1口当たり純資産額（III／IV）	1.1845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）

2022年1月31日現在

I 資産総額	1,270,805,599円
II 負債総額	3円
III 純資産総額（I－II）	1,270,805,596円
IV 発行済口数	825,131,522口
V 1口当たり純資産額（III／IV）	1.5401円

（参考）日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）

2021年7月26日現在

I 資産総額	136,355,896円
II 負債総額	100,547円
III 純資産総額（I－II）	136,255,349円
IV 発行済口数	129,286,925口
V 1口当たり純資産額（III／IV）	1.0539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（2021年7月30日現在）

（中略）

(2) 会社の機構（2021年7月30日現在）

（以下略）

<訂正後>

(1) 資本金の額（2022年1月31日現在）

（中略）

(2) 会社の機構（2022年1月31日現在）

（以下略）

2【事業の内容及び営業の概況】

<訂正前>

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

委託会社の運用する証券投資信託は2021年7月30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	<u>29</u>	<u>623,015</u>
合計	<u>29</u>	<u>623,015</u>

<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2022年1月31日現在、次のとおりです（ただし、親投資信託は除きます。）。

種類	本数	純資産総額（百万円）
追加型株式投資信託	<u>31</u>	<u>774,677</u>
合計	<u>31</u>	<u>774,677</u>

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2020年7月1日 至2021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】

		前事業年度 (2020年6月30日現在)		当事業年度 (2021年6月30日現在)	
科目	注記 番号	内訳 (千円)	金額 (千円)	内訳 (千円)	金額 (千円)
(資産の部)					
I. 流動資産					
1. 現金・預金			3,890,164		4,497,345
2. 前払費用			47,514		45,519
3. 未収入金	*2		672,368		848,738
4. 未収委託者報酬			1,050,938		1,754,830
5. 未収運用受託報酬			298,524		391,894
6. 立替金			5,129		14,199
流動資産計			5,964,639		7,552,527
II. 固定資産					
1. 有形固定資産			104,659		142,105
建物	*1	7,811		7,266	
器具備品	*1	96,848		134,838	
2. 無形固定資産			472		968
ソフトウェア		472		968	
3. 投資その他の資産			516,524		614,369
(1) 投資有価証券		100		—	
(2) 保険積立金		12,187		12,737	
(3) 長期差入保証金		273,832		281,265	
(4) 繰延税金資産		230,405		320,367	
固定資産計			621,656		757,443
資産合計			6,586,296		8,309,970
(負債の部)					
I. 流動負債					

1. 預り金			26,243		25,968
2. 未払金			1,163,049		1,730,535
(1) 未払手数料		627,877		1,017,522	
(2) その他未払金	*2	535,171		713,013	
3. 未払費用			89,982		97,322
4. 未払法人税等			75,274		128,683
5. 未払消費税等			78,265		475,615
6. 未払賞与			—		1,450
7. 賞与引当金			144,570		198,138
8. 役員賞与引当金			—		27,500
流動負債計			1,577,386		2,685,214
II. 固定負債					
1. 退職給付引当金			1,534,348		1,692,415
2. 役員退職慰労引当金			—		6,312
3. 資産除去債務			254,260		257,857
固定負債計			1,788,609		1,956,585
負債合計			3,365,995		4,641,800
(純資産の部)					
I. 株主資本					
1. 資本金			450,000		450,000
2. 資本剰余金			582,736		582,736
資本準備金		582,736		582,736	
3. 利益剰余金			2,187,563		2,635,433
その他利益剰余金		2,187,563		2,635,433	
繰越利益剰余金		2,187,563		2,635,433	
株主資本計			3,220,300		3,668,170
純資産合計			3,220,300		3,668,170
負債・純資産合計			6,586,296		8,309,970

(2) 【損益計算書】

		前事業年度 (自2019年7月1日 至2020年6月30日)		当事業年度 (自2020年7月1日 至2021年6月30日)	
科目	注記 番号	内訳 (千円)	金額 (千円)	内訳 (千円)	金額 (千円)
I. 営業収益					
1. 委託者報酬			3,581,405		4,472,870
2. 運用受託報酬			1,889,452		5,408,389
3. その他営業収益	*1*2		5,134,824		6,435,245
営業収益計			10,605,681		16,316,505
II. 営業費用					
1. 支払手数料	*1*2		6,791,025		11,465,752
2. 広告宣伝費			91,222		82,855
3. 調査費			326,245		322,105
4. 営業雑経費			37,722		31,275
(1) 通信費		16,170		15,449	

(2)印刷費		10,712		9,030	
(3)協会費		10,839		6,796	
営業費用計			7,246,215		11,901,988
Ⅲ.一般管理費					
1.給料			1,721,079		2,568,030
(1)役員報酬		135,359		430,182	
(2)給料・手当		986,805		1,075,757	
(3)賞与		454,344		836,451	
(4)賞与引当金繰入額		144,570		198,138	
(5)役員賞与引当金繰入額		—		27,500	
2.交際費			16,399		2,610
3.寄付金			6,988		7,985
4.旅費交通費			81,688		11,832
5.租税公課			40,632		49,760
6.不動産賃借料			355,264		354,036
7.退職給付費用			184,312		192,305
8.役員退職慰労引当金繰入額			—		6,450
9.固定資産減価償却費			23,943		26,453
10.器具備品賃借料			9,467		5,089
11.消耗品費			16,491		5,768
12.事務委託費			48,519		106,445
13.採用費			46,636		33,004
14.福利厚生費			211,784		284,659
15.共通発生経費負担額			166,628		224,189
16.諸経費			7,553		9,907
一般管理費計			2,937,389		3,888,529
営業利益			422,076		525,987
Ⅳ.営業外収益					
1.有価証券売却益			—		45
2.受取利息及び配当金			4,411		4,408
3.為替差益			3,059		—
4.雑収入			243		—
営業外収益計			7,714		4,453
Ⅴ.営業外費用					
1.為替差損			—		20,924
2.固定資産除却損			398		—
営業外費用計			398		20,924
経常利益			429,393		509,516
税引前当期純利益			429,393		509,516
法人税、住民税及び事業税			100,331		151,608
法人税等調整額			△27,726		△89,961
当期純利益			356,788		447,869

(3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（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		
				繰越利益 剰余金			
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

当事業年度（自2020年7月1日 至2021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		
				繰越利益 剰余金			
当期首残高	450,000	582,736	582,736	2,187,563	2,187,563	3,220,300	3,220,300
当期変動額							
当期純利益				447,869	447,869	447,869	447,869
株主資本以外の項目 の当期変動額（純 額）							
当期変動額合計	-	-	-	447,869	447,869	447,869	447,869
当期末残高	450,000	582,736	582,736	2,635,433	2,635,433	3,668,170	3,668,170

[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。

(4)役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支出に備えるため、内規に基づき、当事業年度末における要支給額を計上しております。

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

「収益認識に関する会計基準」等の適用による2022年6月期の利益剰余金期首残高への影響はありません。

「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 2021年6月17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

「時価の算定に関する会計基準」等の適用による財務諸表に与える影響については、重要な影響はありません。

[注記事項]

(貸借対照表関係)

前事業年度 (2020年6月30日現在)	当事業年度 (2021年6月30日現在)
*1.有形固定資産の減価償却累計額 建物 351千円 器具備品 72,330千円	*1.有形固定資産の減価償却累計額 建物 895千円 器具備品 97,636千円
*2.関係会社に対する資産及び負債 未収入金 672,368千円 その他未払金 516,704千円	*2.関係会社に対する資産及び負債 未収入金 847,698千円 その他未払金 678,645千円

(損益計算書関係)

前事業年度 (自2019年7月1日 至2020年6月30日)	当事業年度 (自2020年7月1日 至2021年6月30日)
*1. 当社はキャピタル・グループの日本拠点として、キャピタル・リサーチ・アンド・マネジメント・カンパニー（以下「CRMC社」という。）との役務提供契約に基づき、当社の最終の親会社であるキャピタル・グループ・カンパニーズ・インクの各グループ会社（以下「各グループ会社」という。）との間で各種投資運用サービスを相互に提供しております。 その他営業収益は、当社の主要な事業である各グループ会社に提供した投資運用サービスに係る収益であります。 *2. 関係会社との取引 その他営業収益 5,134,824千円 支払手数料 4,321,653千円	*1. 当社はキャピタル・グループの日本拠点として、キャピタル・リサーチ・アンド・マネジメント・カンパニー（以下「CRMC社」という。）との役務提供契約に基づき、当社の最終の親会社であるキャピタル・グループ・カンパニーズ・インクの各グループ会社（以下「各グループ会社」という。）との間で各種投資運用サービスを相互に提供しております。 その他営業収益は、当社の主要な事業である各グループ会社に提供した投資運用サービスに係る収益であります。 *2. 関係会社との取引 その他営業収益 6,435,245千円 支払手数料 8,258,032千円

(株主資本等変動計算書関係)

株式会社 三井物産株式会社

前事業年度 (自2019年7月1日 至2020年6月30日)	当事業年度 (自2020年7月1日 至2021年6月30日)																				
1. 発行済株式の種類及び総数 <table> <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> <tr> <td>普通 株式</td> <td>56,400</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>56,400</td> </tr> </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	1. 発行済株式の種類及び総数 <table> <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> <tr> <td>普通 株式</td> <td>56,400</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>56,400</td> </tr> </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2019年7月1日 至2020年6月30日)	当事業年度 (自2020年7月1日 至2021年6月30日)																		
1. 所有権移転外ファイナンス・リース取引 当事業年度末現在、該当するリース取引はありません。 2. オペレーティング・リース取引 (借主側) 未経過リース料 <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. 所有権移転外ファイナンス・リース取引 当事業年度末現在、該当するリース取引はありません。 2. オペレーティング・リース取引 (借主側) 未経過リース料 <table><tr><td>1年以内</td><td>329,780</td><td>千円</td></tr><tr><td>1年超</td><td>439,707</td><td>千円</td></tr><tr><td>合計</td><td>769,487</td><td>千円</td></tr></table>	1年以内	329,780	千円	1年超	439,707	千円	合計	769,487	千円
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	439,707	千円																	
合計	769,487	千円																	

[金融商品関係]

前事業年度 (自2019年7月1日 至2020年6月30日)	当事業年度 (自2020年7月1日 至2021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	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1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	281,265	282,637	1,372

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、2021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1年以内に償還予定です。長期差入保証金の償還予定は、1年超5年以内であります。

(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 (2020年6月30日現在)				当事業年度 (2021年6月30日現在)			
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				1. その他有価証券(2021年6月30日現在) 該当事項はございません。			
種類	貸借対照 表計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)				
その他有価 証券（証券 投資信託）	100	100	-				
2. 当事業年度中に売却したその他有価証券 (自2019年7月1日 至2020年6月30日) 該当事項はございません。				2. 当事業年度中に売却したその他有価証券 (自2020年7月1日 至2021年6月30日)			
				種類	売却額 (千円)	売却益の 合計額 (千円)	売却損の 合計額 (千円)
				その他有価 証券（証券 投資信託）	145	45	-

[デリバティブ取引関係]

前事業年度 (自2019年7月1日 至2020年6月30日)	当事業年度 (自2020年7月1日 至2021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2019年7月1日 至2020年6月30日)	当事業年度 (自2020年7月1日 至2021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	1,398,224	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。

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	1,534,348	千円
退職給付費用	192,305	千円
退職給付の支払額	△ 14,246	千円
確定拠出年金制度への拠出額	△ 19,992	千円
退職給付引当金の期末残高	<u>1,692,415</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 192,305千円

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19,992千円であります。

[税効果会計関係]

前事業年度 (2020年6月30日現在)	当事業年度 (2021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	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。

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	488,958	千円
役員退職慰労引当金	1,932	千円
賞与引当金	69,090	千円
資産除去債務	78,712	千円
減損損失	25,671	千円
未払費用	91,591	千円
税務上の繰越欠損金（注2）	559,946	千円
繰延税金資産小計	1,315,903	千円
税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額（注2）	△ 408,071	千円
将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額	△ 587,465	千円
評価性引当額小計（注1）	△ 995,536	千円
繰延税金資産合計	320,367	千円

（注1）評価性引当額が436,978千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	307,070	△ 155,195	151,875
1年超2年以内	252,876	△ 252,876	-
2年超3年以内	-	-	-
3年超4年以内	-	-	-
4年超5年以内	-	-	-
5年超	-	-	-
合計	559,946	△ 408,071	(b) 151,875

(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559,946千円(法定実効税率を乗じた額)の一部について、繰延税金資産151,875千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、2013年6月期に税引前当期純損失を1,323,569千円計上したことにより生じたものであり、将来の課税所得の見込みにより、回収可能と判断し評価性引当額を認識しておりません。

2.法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主要な項目別の内訳		2.法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主要な項目別の内訳	
	(%)		(%)
法定実効税率	30.6	法定実効税率	30.6
(調整)		(調整)	
評価性引当額	△ 18.6	評価性引当額	△ 85.8
永久に損金及び益金に算入されない項目	4.5	永久に損金及び益金に算入されない項目	19.8
住民税均等割	0.5	住民税均等割	0.4
その他	△ 0.1	期限切れの税務上の繰越欠損金	51.3
税効果会計適用後の法人税等の負担率	16.9	租税特別措置法上の税額控除	△ 4.0
		その他	△ 0.2
		税効果会計適用後の法人税等の負担率	12.1

[資産除去債務関係]

前事業年度 (2020年6月30日現在)	当事業年度 (2021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 250,662千円	期首残高 254,260千円
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 254,260千円	期末残高 257,857千円

[セグメント情報等]

前事業年度 (2020年6月30日現在)	当事業年度 (2021年6月30日現在)
-------------------------	-------------------------

(セグメント情報) 当社は、投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。 (関連情報) 1.サービスごとの情報 投資運用業の区分の外部顧客への営業収益が当事業年度の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。 2.地域ごとの情報 (1)営業収益 <table><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></table> (注)営業収益は、顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。 (2)有形固定資産 本邦に所在している有形固定資産の金額が、貸借対照表の有形固定資産の90%を超えるため、記載を省略しております。 3.主要な顧客ごとの情報 <table><tr><th>顧客の名称又は氏名</th><th>営業収益</th></tr><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></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	(セグメント情報) 当社は、投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。 (関連情報) 1.サービスごとの情報 投資運用業の区分の外部顧客への営業収益が当事業年度の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。 2.地域ごとの情報 (1)営業収益 <table><tr><td>日本</td><td>9,798,539千円</td></tr><tr><td>米国</td><td>6,435,245千円</td></tr><tr><td>その他</td><td>82,721千円</td></tr><tr><td>合計</td><td>16,316,505千円</td></tr></table> (注)営業収益は、顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。 (2)有形固定資産 本邦に所在している有形固定資産の金額が、貸借対照表の有形固定資産の90%を超えるため、記載を省略しております。 3.主要な顧客ごとの情報 <table><tr><th>顧客の名称又は氏名</th><th>営業収益</th></tr><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>6,435,245千円</td></tr><tr><td>年金積立金管理運用独立行政法人</td><td>3,891,109千円</td></tr></table>	日本	9,798,539千円	米国	6,435,245千円	その他	82,721千円	合計	16,316,505千円	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	6,435,245千円	年金積立金管理運用独立行政法人	3,891,109千円
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																										
日本	9,798,539千円																										
米国	6,435,245千円																										
その他	82,721千円																										
合計	16,316,505千円																										
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	6,435,245千円																										
年金積立金管理運用独立行政法人	3,891,109千円																										

[関連当事者情報]

前事業年度（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	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）	5,134,824	未収入金	672,368

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)	4,321,653	その 他 未払 金	301,664
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) 5,072	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

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

当事業年度（自2020年7月1日 至2021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）	6,435,245	未収入金	847,698
							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）	8,258,032	その他未払金	429,909
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) 5,143	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	224,189	その他未払金	224,189

(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	1,623,226	未払 手数料	338,120
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	(千円) 10	市場 調査	—	出向者受 入	給料・退職給付費 用・福利厚生費	738,539	その 他 未払 金	25,449

(注)

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

取引条件及び取引条件の決定方法等

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

2.親会社に関する注記

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

[1株当たり情報]

前事業年度 (自2019年7月1日 至2020年6月30日)		当事業年度 (自2020年7月1日 至2021年6月30日)	
1株当たり純資産額	57,097.52円	1株当たり純資産額	65,038.47円
1株当たり当期純利益金額	6,326.03円	1株当たり当期純利益金額	7,940.95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いません。		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いません。	
(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	356,788千円	当期純利益	447,869千円
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	356,788千円	普通株式に係る当期純利益	447,869千円
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

- ①名称：三菱UFJ信託銀行株式会社
- ②資本金の額：324,279百万円（2021年3月31日現在）
（中略）

(2)販売会社

- ①名称：野村證券株式会社
- ②資本金の額：10,000百万円（2020年12月31日現在）
（中略）
- ①名称：株式会社SBI証券
- ②資本金の額：48,323百万円（2021年3月31日現在）
（中略）
- ①名称：楽天証券株式会社
- ②資本金の額：7,495百万円（2021年3月31日現在）
（中略）

<再信託受託会社の概要>

- ①名称：日本マスタートラスト信託銀行株式会社
- ②資本金の額：10,000百万円（2021年3月31日現在）
（以下略）

<訂正後>

(1)受託会社

- ①名称：三菱UFJ信託銀行株式会社
- ②資本金の額：324,279百万円（2021年9月30日現在）
（中略）

(2)販売会社

- ①名称：野村證券株式会社
- ②資本金の額：10,000百万円（2022年1月31日現在）
（中略）
- ①名称：株式会社SBI証券
- ②資本金の額：48,323百万円（2021年9月30日現在）
（中略）
- ①名称：楽天証券株式会社
- ②資本金の額：7,495百万円（2021年9月30日現在）
（中略）

<再信託受託会社の概要>

- ①名称：日本マスタートラスト信託銀行株式会社
- ②資本金の額：10,000百万円（2021年9月30日現在）
（以下略）

独立監査人の監査報告書

2022年2月25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 公認会計士 山田信之
行社員

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2021年6月22日から2021年12月20日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

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2021年12月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、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。

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

2022年2月25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 公認会計士 山田信之
行社員

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2021年6月22日から2021年12月20日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

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2021年12月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、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。

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

2022年2月25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 山田信之

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2021年6月22日から2021年12月20日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

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2021年12月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、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。

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

2022年2月25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 山田信之

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2021年6月22日から2021年12月20日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

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2021年12月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、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。

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9月21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2020年7月1日から2021年6月30日までの第37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2021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。