

【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】	2023年3月17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）
【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券の金額】	継続募集額(2022年9月16日から2023年9月14日まで) キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドAコース（年2回決算／米ドル売り円買い） 3,000億円を上限とします。 キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドBコース（年2回決算／為替ヘッジなし） 3,000億円を上限とします。 キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドCコース（毎月分配／米ドル売り円買い） 3,000億円を上限とします。 キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドDコース（毎月分配／為替ヘッジなし） 3,000億円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、有価証券報告書を提出しましたので、2022年9月15日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報により訂正するため、また、「第二部ファンド情報」及び「第三部委託会社等の情報」における訂正事項を訂正するため、本訂正届出書を提出するものです。

2【訂正の内容】

原届出書を以下の内容に訂正します。下線部_____は訂正部分を示します。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

（3）【ファンドの仕組み】

<訂正前>

（前略）

ファミリーファンド方式

（中略）

・委託会社は、マザーファンドに投資を行なう各ファンド以外のベビーファンドの設定・運用を行なうことが
あります。2022年9月15日現在、その他のベビーファンドは次のとおりです。

（中略）

委託会社の概況（2022年7月29日現在）

（以下略）

<訂正後>

（前略）

ファミリーファンド方式

（中略）

・委託会社は、マザーファンドに投資を行なう各ファンド以外のベビーファンドの設定・運用を行なうことが
あります。2023年3月17日現在、その他のベビーファンドは次のとおりです。

（中略）

委託会社の概況（2023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、2022年7月31日現在のものであり、今後、投資顧問会社等の判断その他理由により変更される場合が
あります。

ファンド名称	日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）
	（中略）

投資態度	・日本短期債券マザーファンド受益証券への投資を通じて、わが国の公社債・金融商品に投資します。 ・NOMURA - B P I 短期インデックス*をベンチマークとし、これを上回る投資成果を目指します。 * <u>NOMURA - B P I 短期インデックスに関する知的財産権は、野村證券株式会社に帰属しております。また、野村證券株式会社は、ファンドの運用成果に関して一切の責任を負うものではありません。</u> ・日本短期債券マザーファンド受益証券の組入比率は、高位を維持することを基本とします。 ・市況動向、資金動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
------	---

（中略）

上記は、2022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、2022年7月31日現在のものであり、今後、投資顧問会社等の判断その他理由により変更される場合があります。

ファンド名称	日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）
（中略）	
投資態度	・日本短期債券マザーファンド受益証券への投資を通じて、わが国の公社債・金融商品に投資します。 ・NOMURA - B P I 短期インデックス*をベンチマークとし、これを上回る投資成果を目指します。 * <u>NOMURA - B P I 短期インデックスに関する知的財産権は、野村證券株式会社に帰属しております。また、野村證券株式会社は、ファンドの運用成果に関して一切の責任を負うものではありません。</u> ・日本短期債券マザーファンド受益証券の組入比率は、高位を維持することを基本とします。 ・市況動向、資金動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

（中略）

上記は、2022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、2023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。

ファンド名称	日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）
（中略）	

投資態度	・日本短期債券マザーファンド受益証券への投資を通じて、わが国の公社債・金融商品に投資します。 ・NOMURA - BPI 短期インデックス*をベンチマークとし、これを上回る投資成果を目指します。 ・日本短期債券マザーファンド受益証券の組入比率は、高位を維持することを基本とします。 ・市況動向、資金動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
------	--

（中略）

上記は、2023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。

*NOMURA - BPI 短期インデックスに関する知的財産権は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社（以下「NFRC」）に帰属しております。また、NFRCは、ファンドの運用成果に関して一切の責任を負うものではありません。

「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、2023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。

ファンド名称	日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）
--------	-----------------------

（中略）

投資態度	・日本短期債券マザーファンド受益証券への投資を通じて、わが国の公社債・金融商品に投資します。 ・NOMURA - BPI 短期インデックス*をベンチマークとし、これを上回る投資成果を目指します。 ・日本短期債券マザーファンド受益証券の組入比率は、高位を維持することを基本とします。 ・市況動向、資金動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
------	--

（中略）

上記は、2023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。

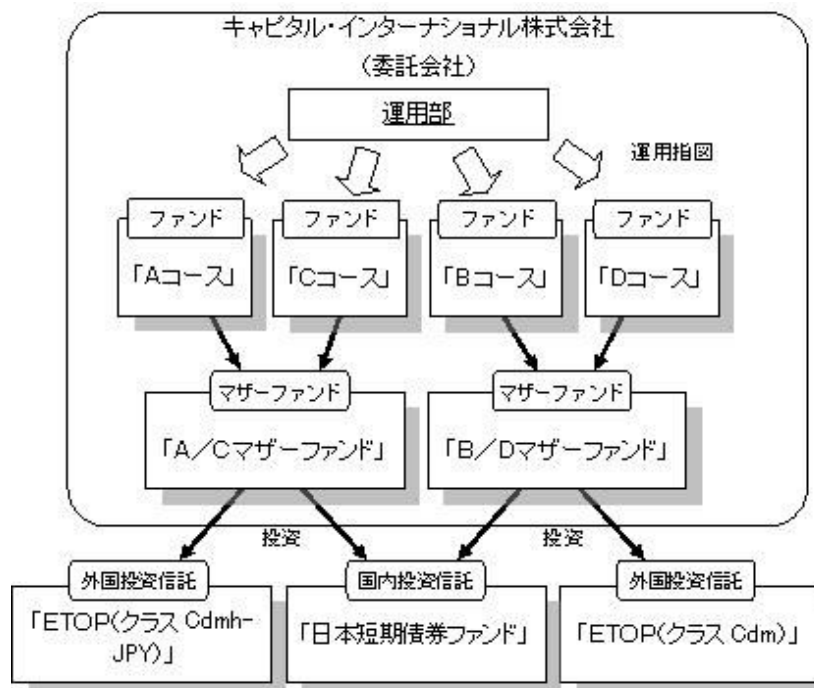
*NOMURA - BPI 短期インデックスに関する知的財産権は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社（以下「NFRC」）に帰属しております。また、NFRCは、ファンドの運用成果に関して一切の責任を負うものではありません。

（３）【運用体制】

< 訂正前 >

運用体制

運用に係る意思決定については、委託会社の運用部が統括しており、各ファンドへの投資対象ファンドの組入方針および各ファンドの配分方針等を決定する体制としております。



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7月29日現在）

運用部（3名）／法務コンプライアンス部（3名）／オペレーション部（7名）

（ ）は、各部において、各ファンドにかかる業務に従事する人数を示します。

（中略）

<参考情報>

投資対象ファンドにおける運用体制は、次のとおりです。

（中略）

3. 「日本短期債券ファンド」

運用は、三菱UFJ国際投信株式会社が行います。同社の運用体制は、次のとおりです。

（中略）

運用部門は投資行動がファンドコンセプトおよびファンド毎に定めた運用計画に沿っているか自律的なチェックを行ない、逸脱がある場合は速やかな是正を指示します。また運用部から独立した管理担当部署による各種モニタリング結果が運用管理委員会等を通じてフィードバックされ、必要に応じて是正を指示します。

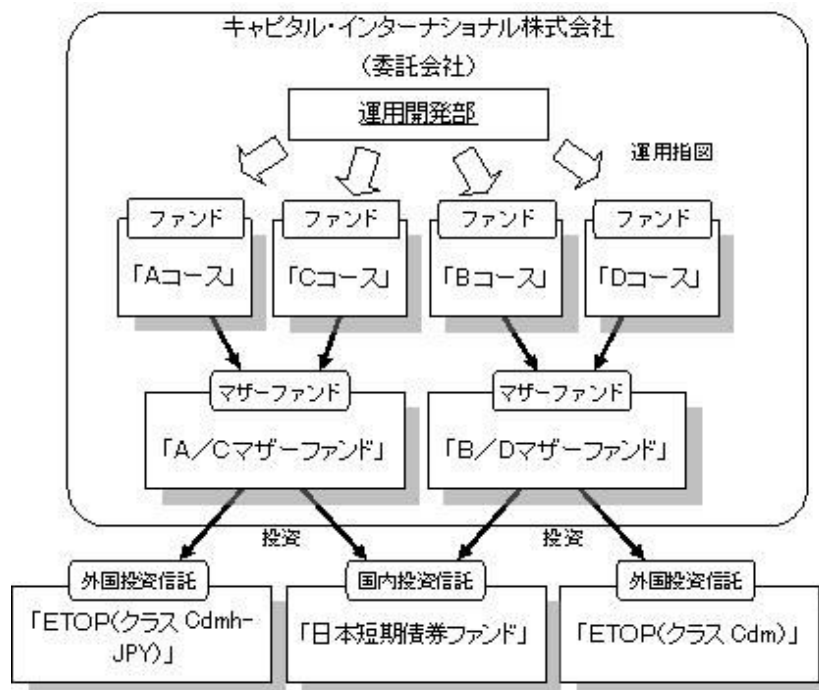
（中略）

運用体制等は、2022年7月29日現在のものであり、今後、予告なく変更される場合があります。

<訂正後>

運用体制

運用に係る意思決定については、委託会社の運用開発部が統括しており、各ファンドへの投資対象ファンドの組入方針および各ファンドの分配方針等を決定する体制としております。



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（2023年1月31日現在）

運用開発部（5名）／法務コンプライアンス部（3名）／オペレーション部（8名）

（ ）は、各部において、各ファンドにかかる業務に従事する人数を示します。

(中略)

<参考情報>

投資対象ファンドにおける運用体制は、次のとおりです。

(中略)

3. 「日本短期債券ファンド」

運用は、三菱UFJ国際投信株式会社が行います。同社の運用体制は、次のとおりです。

(中略)

運用部門は投資行動がファンドコンセプトおよびファンド毎に定めた運用計画に沿っているか自律的なチェックを行ない、逸脱がある場合は速やかな是正を指示します。また運用部から独立した管理担当部署による各種モニタリング結果がファンド管理委員会およびリスク管理委員会等を通じてフィードバックされ、必要に応じて是正を指示します。

(中略)

運用体制等は、2023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)

<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)

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。

（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。

（中略）

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 7 月29日現在のものであり、今後、予告なく変更される場合があります。

<訂正後>

（前略）

<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）

オペレーション部

運用開発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。

（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、ファンド管理委員会およびリスク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。

（中略）

リスク管理委員会は、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）

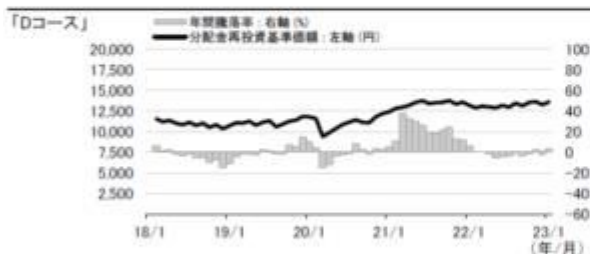
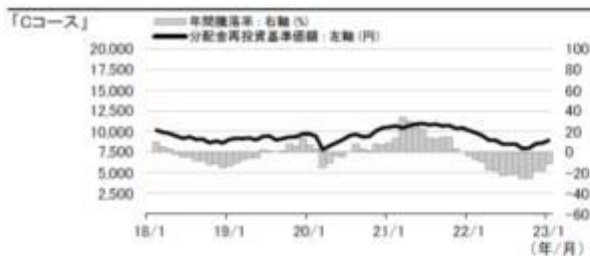
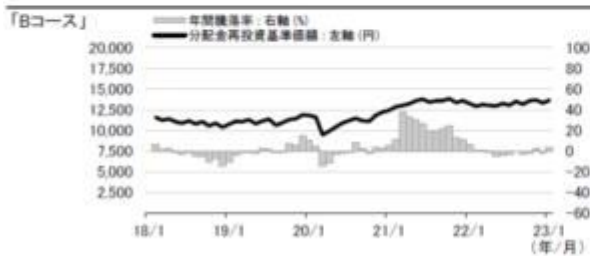
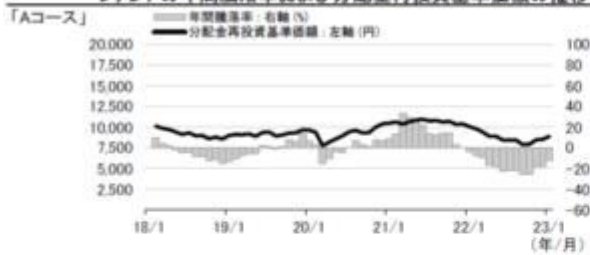
リスク管理体制等は、2023年 1 月31日現在のものであり、今後、予告なく変更される場合があります。

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

<更新・訂正後>

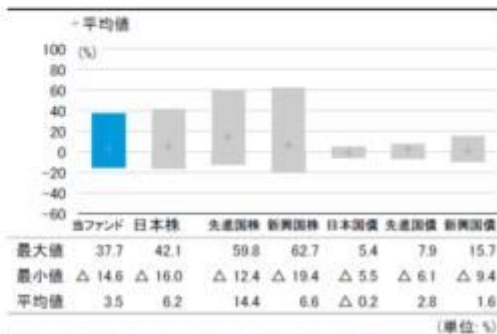
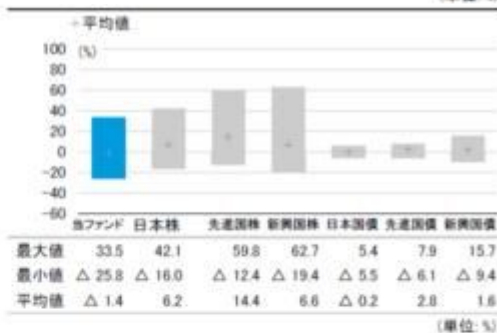
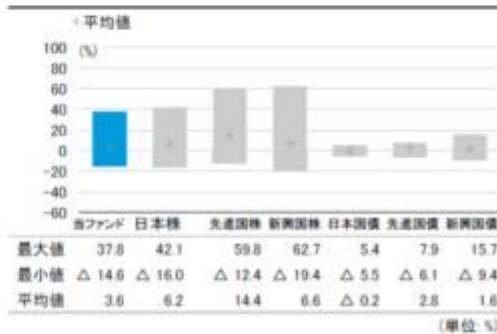
リスクの定量的比較

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、2018年2月から2023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、2018年2月から2023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・ディバースィファイド（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JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」）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JPXが有しています。なお、ファンドは、JPXにより提供、保証または販売されるものではなく、JPX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、野村フィデューシャリー・リサーチ＆コンサルティング株式会社（以下「NFRG」）が公表している指数で、その知的財産権はNFRGに帰属します。なお、NFRG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・ディバースィファイド（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・ディバースィファイドは、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが発表しており、著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属しています。

4【手数料等及び税金】

（３）【信託報酬等】

＜訂正前＞

（前略）

	委託会社	受託会社	販売会社
役務の内容	委託した資金の運用等の対価として	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行等の対価として	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価として
配分（年率／税抜）	0.85％	0.025％	0.75％

（以下略）

＜訂正後＞

（前略）

	委託会社	販売会社	受託会社
役務の内容	委託した資金の運用等の対価として	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価として	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行等の対価として
配分（年率／税抜）	0.85％	0.75％	0.025％

(以下略)

(5)【課税上の取扱い】

<訂正前>

課税上は、株式投資信託として取扱われ、個人受益者、法人受益者毎に以下の取扱いとなります。以下の取扱内容は、2022年7月31日現在のものであり、今後、税制改正等により変更される場合がありますのでご留意ください。また、外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

(以下略)

<訂正後>

課税上は、株式投資信託として取扱われ、個人受益者、法人受益者毎に以下の取扱いとなります。以下の取扱内容は、2023年1月31日現在のものであり、今後、税制改正等により変更される場合がありますのでご留意ください。また、外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

(以下略)

5【運用状況】

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

<更新・訂正後>

(1)【投資状況】

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

2023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	265,931,340	100.03
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	97,913	0.03
合計(純資産総額)		265,833,427	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）

2023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	999,978,522	99.98
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	115,284	0.01
合計(純資産総額)		1,000,093,806	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）

2023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	10,506,668	99.99
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	906	0.00
合計(純資産総額)		10,507,574	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）

2023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	264,369,530	99.95
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	124,853	0.04
合計(純資産総額)		264,494,383	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）

2023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	4,844,637	0.01
投資証券	ルクセンブルク	29,094,813,914	99.90
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	23,055,926	0.07
合計(純資産総額)		29,122,714,477	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）

2023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	832,356	0.06
投資証券	ルクセンブルク	1,262,400,716	99.84
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	1,101,875	0.08
合計(純資産総額)		1,264,334,947	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）

2023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	5,809,769,908	7.72
	インド	2,401,663,403	3.19
	香港	1,997,956,132	2.66
	フランス	1,985,129,552	2.64
	韓国	1,581,851,279	2.10
	英国	1,153,643,356	1.53
	ブラジル	1,094,414,036	1.46
	台湾	1,077,833,342	1.43
	シンガポール	1,036,484,162	1.38
	インドネシア	1,021,530,907	1.36
	米国	1,009,656,520	1.34
	ボルトガル	995,789,006	1.32
	メキシコ	894,614,307	1.19
	南アフリカ	888,842,000	1.18
	日本	717,939,453	0.95
	オランダ	561,129,533	0.75
	スロベニア	510,565,942	0.68
	カザフスタン	432,415,466	0.57
	カナダ	370,123,575	0.49
	デンマーク	325,582,044	0.43
	チリ	293,043,823	0.39
	ベルギー	273,186,450	0.36
	ナイジェリア	247,983,469	0.33
	スウェーデン	219,017,092	0.29
	ベトナム	197,803,863	0.26
	ノルウェー	165,726,694	0.22
	イスラエル	160,220,956	0.21
	スイス	115,175,317	0.15
	トルコ	41,497,470	0.06
	ロシア	43	0.00
	メキシコ	5,149,429,214	6.85
	ブラジル	3,496,868,354	4.65
	米国	2,219,976,044	2.95
	コロンビア	2,036,622,468	2.71
	サウジアラビア	1,724,263,225	2.29
	アルゼンチン	1,520,443,895	2.02
	南アフリカ	1,480,231,583	1.97
	ドミニカ共和国	1,476,510,826	1.96
	ルーマニア	1,449,334,387	1.93
	エジプト	1,371,880,350	1.82
	カタール	1,346,278,920	1.79
	インドネシア	1,307,835,671	1.74
	チュニジア	923,189,068	1.23
	韓国	815,967,152	1.08
	ギリシャ	810,771,532	1.08
	タイ	695,906,610	0.93
	ポーランド	603,241,297	0.80
	フィリピン	548,263,304	0.73
	ルワンダ	543,931,808	0.72
	マレーシア	538,144,906	0.72
	香港	517,266,988	0.69
	アンゴラ	492,839,355	0.66
	ノルウェー	472,446,381	0.63
	ペルー	469,287,719	0.62

債券	モンゴル	460,243,571	0.61
	ウルグアイ	456,449,585	0.61
	ナミビア	441,807,215	0.59
	中国	427,323,845	0.57
	エチオピア	423,898,887	0.56
	パナマ	407,327,429	0.54
	セネガル	355,620,761	0.47
	ハンガリー	318,036,430	0.42
	セルビア	273,668,124	0.36
	イスラエル	250,251,767	0.33
	リトアニア	220,558,185	0.29
	カナダ	220,495,854	0.29
	ホンジュラス	196,939,252	0.26
	シンガポール	177,580,513	0.24
	インド	167,432,943	0.22
	オマーン	150,532,043	0.20
	ウクライナ	146,931,331	0.20
	カザフスタン	142,756,070	0.19
	チェコ共和国	142,288,684	0.19
	英国	140,476,729	0.19
	エストニア	125,972,859	0.17
	ケニア	105,405,935	0.14
	アラブ首長国連邦	95,136,452	0.13
	チリ	94,910,695	0.13
	スペイン	75,959,721	0.10
	ガボン	68,588,895	0.09
	ナイジェリア	48,301,496	0.06
	トルコ	46,956,506	0.06
	モザンビーク	44,151,861	0.06
	ヴァージン諸島（英領）	25,393,481	0.03
	ジョージア	24,027,927	0.03
	スリランカ	18,634,753	0.02
銀行預金、その他資産（負債控除後）		9,326,367,038	12.40
純資産総額		75,211,946,994	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

2022年7月22日現在

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
社債券	日本	1,503,914,000	93.91
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	97,612,909	6.09
合計(純資産総額)		1,601,526,909	100.00

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

（注）当該情報は委託会社が入手可能な直近日（2022年7月22日）現在の情報です。

（２）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

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

a. 上位30銘柄

2023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）	249,653,906	1.0181	254,181,479	1.0652	265,931,340	100.03

(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

2023年1月31日現在

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	100.03
合計	100.03

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

2023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）	618,683,736	1.6097	995,928,059	1.6163	999,978,522	99.98

(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

2023年1月31日現在

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	99.98
合計	99.98

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

2023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）	9,863,564	1.0610	10,465,485	1.0652	10,506,668	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

2023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Dコース（毎月分配／為替ヘッジなし）

a. 上位30銘柄

2023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）	163,564,642	1.5814	258,661,125	1.6163	264,369,530	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

2023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

（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

2023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）	40,075,501.26	697.85	27,966,803,623	726	29,094,813,914	99.90
2	日本	投資信託受 益証券	日本短期債券ファンド（適格機関 投資家限定）	4,631,585	1.0524	4,874,280	1.046	4,844,637	0.01

(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

2023年1月31日現在

種類	投資比率（％）
投資信託受益証券	0.01
投資証券	99.90
合計	99.92

（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

2023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）	1,138,323.459	1,080.17	1,229,582,850	1,109	1,262,400,716	99.84
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	1.0524	837,449	1.046	832,356	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

2023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	99.84
合計	99.91

（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

2023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	US TREASURY NOTE 1.5% 02-29-24	米国 債券 ソブリン債(先進国通貨建)	14,177,000 96.5977 米ドル	1,786,672,454	2.38
2	AIA GROUP LTD	香港 株式 金融	810,800 89.2263 香港ドル	1,204,651,428	1.60
3	BRAZIL NTN BRL 10.0% 01-01-31	ブラジル 債券 ソブリン債（現地通貨建）	53,900,000 85.4686 ブラジルリアル	1,173,891,880	1.56
4	TENCENT HOLDINGS LTD	中国 株式 コミュニケーション・サービス	171,100 386.5844 香港ドル	1,101,410,718	1.46
5	GALP ENERGIA SGPS SA B	ポルトガル 株式 エネルギー	560,618 12.5521 ユーロ	995,789,006	1.32

6	PETROLEOS MEXICANOS SR UNSEC 6.875% 10-16-25	メキシコ 債券 社債	7,370,000 100.2975 米ドル	964,387,593	1.28
7	ARGENTINA REP OF FRN 07- 09-30/23	アルゼンチン 債券 ソブリン債(先進国通貨建)	19,993,360 35.8637 米ドル	935,479,719	1.24
8	BONOS MEXICAN MXN 7.5% 06- 03-27	メキシコ 債券 ソブリン債（現地通貨建）	140,300,000 95.026 メキシコペソ	926,729,535	1.23
9	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	台湾 株式 情報技術	365,455 538.1548 台湾ドル	852,180,536	1.13
10	BONOS MEXICAN MXN 10.0% 12-05-24	メキシコ 債券 ソブリン債（現地通貨建）	120,671,900 100.2618 メキシコペソ	840,996,780	1.12
11	NATIONAL BANK OF GREECE SA EUR REG S SR UNSEC (B) 2.75% 10-08-26/25	ギリシャ 債券 社債	6,150,000 93.1622 ユーロ	810,771,532	1.08
12	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)	6,141,000 100.1409 米ドル	802,314,683	1.07
13	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	中国 株式 公益事業	1,395,900 33.1578 香港ドル	770,716,941	1.02
14	BRAZIL NTNB BRL I/L 6.0% 08-15-50	ブラジル 債券 インフレ等指数リンク債	766,000 3,792.3599 ブラジルレアル	740,237,113	0.98
15	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	インドネシア 株式 金融	9,726,300 8,688.2985 インドネシアルピア	736,469,241	0.98
16	SOUTH AFRICA GVT ZAR 8.25% 03-31-32	南アフリカ 債券 ソブリン債（現地通貨建）	110,750,000 87.85 南アフリカランド	729,194,049	0.97
17	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)	6,121,000 83.506 ユーロ	723,308,719	0.96
18	SINGAPORE TELECOM LTD	シンガポール 株式 コミュニケーション・サー ビス	2,887,700 2.5178 シンガポールドル	721,650,919	0.96
19	NETEASE INC	中国 株式 コミュニケーション・サー ビス	288,800 140.2306 中国元	674,365,084	0.90
20	HANA FINANCIAL GROUP INC	韓国 株式 金融	122,097 51,019.5712 韓国ウォン	662,193,756	0.88
21	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	英国 株式 生活必需品	132,748 30.6727 英ポンド	656,002,951	0.87
22	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD H	中国 株式 金融	642,500 61.2722 香港ドル	655,528,140	0.87
23	PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA DE CV (REIT)	メキシコ 株式 不動産	1,524,016 61.16 メキシコペソ	647,902,846	0.86
24	SA GLOBAL SUKUK LTD REG S SR UNSEC 0.946% 06-17-24	サウジアラビア 債券 社債	5,200,000 94.7752 米ドル	642,972,016	0.85
25	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	香港 株式 一般消費財・サービス	703,000 53.8357 香港ドル	630,203,253	0.84

26	QATARENERGY REG S SR UNSEC 1.375% 09-12-26	カタール 債券 社債	5,160,000 90.0429 米ドル	606,168,263	0.81
27	DANONE SA	フランス 株式 生活必需品	82,447 50.0834 ユーロ	584,321,697	0.78
28	CHINA RESOURCES CEMENT HOLDINGS LTD	中国 株式 素材	7,330,000 4.5858 香港ドル	559,722,515	0.74
29	RWANDA GOVT BOND REG S 5.5% 08-09-31	ルワンダ 債券 ソブリン債(先進国通貨建)	5,400,000 77.207 米ドル	543,931,808	0.72
30	KOTAK MAHINDRA BANK LTD	インド 株式 金融	189,480 1,726.9923 インドルピー	523,781,579	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（L U X）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

2022年7月22日現在

国名	銘柄名	利率 (%)	償還日	種類	額面 (千円)	評価額		投資 比率 (%)
						単価 (円)	金額 (円)	
日本	第35回フランス相互信用 連合銀行(B F C M) 円貨社債(2021)	0.279	2026/10/21	社債券	100,000	98.82	98,820,000	6.17
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	99.915	99,915,000	6.24
日本	第1回関西電力利払 繰延条項・期限前償 還条項付(一般担保 無・劣後特約付)	0.896	2082/3/20	社債券	100,000	99.262	99,262,000	6.20
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	99.877	99,877,000	6.24
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	100.071	100,071,000	6.25
日本	第15回楽天グルー プ(社債間限定同順 位特約付)	0.5	2024/12/2	社債券	100,000	99.606	99,606,000	6.22
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	99.835	99,835,000	6.23
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	100.014	100,014,000	6.24

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	99.975	99,975,000	6.24
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	99.875	99,875,000	6.24
日本	第29回SBIホールディ ングス（社債間限定同 順位特約付）	1.00	2025/7/22	社債券	100,000	100.149	100,149,000	6.25
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	100.068	100,068,000	6.25
日本	第32回三菱UFJリース （社債間限定同順位 特約付）	0.695	2024/10/25	社債券	100,000	101.045	101,045,000	6.31
日本	第27回野村ホール ディングス	2.107	2025/9/24	社債券	100,000	105.523	105,523,000	6.59
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	99.879	99,879,000	6.24

（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（2022年7月22日）現在の情報です。

【投資不動産物件】

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

該当事項はありません。

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

該当事項はありません。

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

該当事項はありません。

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

該当事項はありません。

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

該当事項はありません。

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

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

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

該当事項はありません。

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

該当事項はありません。

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

該当事項はありません。

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

該当事項はありません。

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

該当事項はありません。

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

該当事項はありません。

（３）【運用実績】

【純資産の推移】

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

期	純資産総額（円）		1口当たり純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第1期（2013年12月20日）	2,048,380,427	2,048,380,427	0.9905	0.9905
第2期（2014年 6月20日）	2,200,831,417	2,200,831,417	1.0478	1.0478
第3期（2014年12月22日）	1,704,452,147	1,704,452,147	0.9411	0.9411
第4期（2015年 6月22日）	275,356,939	275,356,939	0.9467	0.9467
第5期（2015年12月21日）	233,379,754	233,379,754	0.8314	0.8314
第6期（2016年 6月20日）	171,694,012	171,694,012	0.8630	0.8630
第7期（2016年12月20日）	202,276,006	202,276,006	0.8710	0.8710
第8期（2017年 6月20日）	342,992,266	342,992,266	0.9584	0.9584
第9期（2017年12月20日）	364,042,575	364,042,575	0.9969	0.9969
第10期（2018年 6月20日）	322,508,695	322,508,695	0.9220	0.9220

第11期	(2018年12月20日)	278,873,751	278,873,751	0.8647	0.8647
第12期	(2019年 6月20日)	304,361,026	304,361,026	0.9253	0.9253
第13期	(2019年12月20日)	305,058,170	305,058,170	0.9614	0.9614
第14期	(2020年 6月22日)	276,132,873	276,132,873	0.8987	0.8987
第15期	(2020年12月21日)	297,181,005	297,181,005	1.0378	1.0378
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
第18期	(2022年 6月20日)	236,505,995	236,505,995	0.8442	0.8442
第19期	(2022年12月20日)	255,426,964	255,426,964	0.8531	0.8531
	2022年 1月末日	280,902,924	—	1.0086	—
	2月末日	272,063,213	—	0.9812	—
	3月末日	262,173,497	—	0.9444	—
	4月末日	247,778,656	—	0.8899	—
	5月末日	248,848,939	—	0.8903	—
	6月末日	237,249,934	—	0.8462	—
	7月末日	242,472,927	—	0.8448	—
	8月末日	252,642,282	—	0.8463	—
	9月末日	236,178,195	—	0.7892	—
	10月末日	237,471,114	—	0.7969	—
	11月末日	253,457,374	—	0.8485	—
	12月末日	254,976,897	—	0.8562	—
	2023年 1月末日	265,833,427	—	0.8906	—

(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
第18期	(2022年 6月20日)	961,756,318	961,756,318	1.3035	1.3035
第19期	(2022年12月20日)	997,507,789	997,507,789	1.3620	1.3620
	2022年 1月末日	993,706,424	—	1.3241	—
	2月末日	970,500,168	—	1.2921	—
	3月末日	987,157,248	—	1.3129	—
	4月末日	968,883,148	—	1.3034	—
	5月末日	960,112,378	—	1.2938	—
	6月末日	978,853,295	—	1.3233	—
	7月末日	962,064,722	—	1.3004	—
	8月末日	997,987,856	—	1.3506	—
	9月末日	966,740,844	—	1.3152	—
	10月末日	998,063,863	—	1.3588	—
	11月末日	1,002,405,715	—	1.3683	—
	12月末日	977,165,106	—	1.3296	—
	2023年 1月末日	1,000,093,806	—	1.3644	—

(注)表中の末日とはその月の最終営業日を指します。

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

期	純資産総額（円）		1口当たり純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第1特定期間（2013年12月20日）	15,716,639	15,716,639	0.9909	0.9909
第2特定期間（2014年 6月20日）	17,139,952	17,236,514	1.0417	1.0477
第3特定期間（2014年12月22日）	24,274,077	24,540,500	0.9203	0.9353
第4特定期間（2015年 6月22日）	23,297,052	23,461,605	0.9211	0.9271
第5特定期間（2015年12月21日）	12,499,378	12,642,387	0.8033	0.8093
第6特定期間（2016年 6月20日）	13,193,988	13,288,825	0.8272	0.8332
第7特定期間（2016年12月20日）	11,148,135	11,235,208	0.8302	0.8362
第8特定期間（2017年 6月20日）	15,436,195	15,524,523	0.9107	0.9167
第9特定期間（2017年12月20日）	19,769,895	19,876,397	0.9411	0.9471
第10特定期間（2018年 6月20日）	17,439,381	17,561,937	0.8635	0.8695
第11特定期間（2018年12月20日）	11,203,919	11,294,910	0.8040	0.8100
第12特定期間（2019年 6月20日）	12,081,829	12,166,109	0.8543	0.8603
第13特定期間（2019年12月20日）	12,371,297	12,455,695	0.8809	0.8869
第14特定期間（2020年 6月22日）	8,005,105	8,066,975	0.8175	0.8235
第15特定期間（2020年12月21日）	9,130,500	9,189,139	0.9371	0.9431
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
第18特定期間（2022年 6月20日）	7,664,307	7,722,369	0.7472	0.7532

第19特定期間	(2022年12月20日)	9,652,167	9,722,680	0.7493	0.7553
	2022年 1月末日	8,370,834	—	0.8979	—
	2月末日	8,144,580	—	0.8726	—
	3月末日	8,217,578	—	0.8394	—
	4月末日	7,783,418	—	0.7900	—
	5月末日	8,080,307	—	0.7891	—
	6月末日	7,910,801	—	0.7491	—
	7月末日	8,162,280	—	0.7468	—
	8月末日	8,368,793	—	0.7471	—
	9月末日	8,538,490	—	0.6963	—
	10月末日	8,829,826	—	0.7019	—
	11月末日	9,619,879	—	0.7462	—
	12月末日	9,900,728	—	0.7520	—
	2023年 1月末日	10,507,574	—	0.7812	—

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

(注)表中の末日とはその月の最終営業日を指します。

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

期		純資産総額（円）		1口当たり純資産額（円）	
		（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第1特定期間	（2013年12月20日）	974,795,011	974,795,011	1.0516	1.0516
第2特定期間	（2014年 6月20日）	1,099,820,825	1,117,952,082	1.0694	1.0874
第3特定期間	（2014年12月22日）	3,053,373,690	3,245,306,173	1.0544	1.1364
第4特定期間	（2015年 6月22日）	4,654,972,014	4,957,307,329	1.0165	1.0885
第5特定期間	（2015年12月21日）	4,063,315,723	4,148,796,089	0.8595	0.8775
第6特定期間	（2016年 6月20日）	3,243,671,065	3,322,477,136	0.7544	0.7724
第7特定期間	（2016年12月20日）	3,099,018,763	3,170,709,599	0.8440	0.8620
第8特定期間	（2017年 6月20日）	2,746,702,051	2,806,152,155	0.8739	0.8919
第9特定期間	（2017年12月20日）	2,114,664,719	2,163,354,076	0.9097	0.9277
第10特定期間	（2018年 6月20日）	1,428,875,886	1,460,784,235	0.8165	0.8325
第11特定期間	（2018年12月20日）	1,086,484,415	1,102,918,871	0.7842	0.7952
第12特定期間	（2019年 6月20日）	778,106,008	784,828,317	0.8109	0.8169
第13特定期間	（2019年12月20日）	660,151,041	665,411,821	0.8569	0.8629
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
第18特定期間	（2022年 6月20日）	265,674,994	267,439,630	0.9173	0.9233
第19特定期間	（2022年12月20日）	272,834,733	274,561,112	0.9526	0.9586
2022年 1月末日		277,872,915	—	0.9369	—
2月末日		271,032,042	—	0.9134	—

3月末日	268,951,838	—	0.9270	—
4月末日	265,958,770	—	0.9193	—
5月末日	263,844,998	—	0.9114	—
6月末日	269,790,063	—	0.9312	—
7月末日	264,621,445	—	0.9141	—
8月末日	273,926,131	—	0.9484	—
9月末日	264,799,438	—	0.9226	—
10月末日	273,531,043	—	0.9523	—
11月末日	275,381,226	—	0.9579	—
12月末日	266,456,693	—	0.9299	—
2023年 1月末日	264,494,383	—	0.9531	—

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

(注)表中の末日とはその月の最終営業日を指します。

【分配の推移】

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

期	計算期間	1口当たりの分配金（円）
第1期	2013年 9月26日～2013年12月20日	0.0000
第2期	2013年12月21日～2014年 6月20日	0.0000
第3期	2014年 6月21日～2014年12月22日	0.0000
第4期	2014年12月23日～2015年 6月22日	0.0000
第5期	2015年 6月23日～2015年12月21日	0.0000
第6期	2015年12月22日～2016年 6月20日	0.0000
第7期	2016年 6月21日～2016年12月20日	0.0000
第8期	2016年12月21日～2017年 6月20日	0.0000
第9期	2017年 6月21日～2017年12月20日	0.0000
第10期	2017年12月21日～2018年 6月20日	0.0000
第11期	2018年 6月21日～2018年12月20日	0.0000
第12期	2018年12月21日～2019年 6月20日	0.0000
第13期	2019年 6月21日～2019年12月20日	0.0000
第14期	2019年12月21日～2020年 6月22日	0.0000
第15期	2020年 6月23日～2020年12月21日	0.0000
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
第18期	2021年12月21日～2022年 6月20日	0.0000
第19期	2022年 6月21日～2022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
第18期	2021年12月21日～2022年 6月20日	0.0000
第19期	2022年 6月21日～2022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

第18特定期間	2021年12月21日～2022年 6月20日	0.0060
第19特定期間	2022年 6月21日～2022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
第18特定期間	2021年12月21日～2022年 6月20日	0.0060
第19特定期間	2022年 6月21日～2022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。

【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
第18期	2021年12月21日～2022年 6月20日	18.2
第19期	2022年 6月21日～2022年12月20日	1.1

(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
第18期	2021年12月21日～2022年 6月20日	2.5
第19期	2022年 6月21日～2022年12月20日	4.5

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

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

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

期	特定期間	収益率（％）
第1特定期間	2013年 9月26日～2013年12月20日	0.9
第2特定期間	2013年12月21日～2014年 6月20日	5.7
第3特定期間	2014年 6月21日～2014年12月22日	10.2
第4特定期間	2014年12月23日～2015年 6月22日	0.7
第5特定期間	2015年 6月23日～2015年12月21日	12.1
第6特定期間	2015年12月22日～2016年 6月20日	3.7
第7特定期間	2016年 6月21日～2016年12月20日	1.1
第8特定期間	2016年12月21日～2017年 6月20日	10.4
第9特定期間	2017年 6月21日～2017年12月20日	4.0
第10特定期間	2017年12月21日～2018年 6月20日	7.6
第11特定期間	2018年 6月21日～2018年12月20日	6.2
第12特定期間	2018年12月21日～2019年 6月20日	7.0
第13特定期間	2019年 6月21日～2019年12月20日	3.8
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
第18特定期間	2021年12月21日～2022年 6月20日	18.1
第19特定期間	2022年 6月21日～2022年12月20日	1.1

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

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

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
第18特定期間	2021年12月21日～2022年 6月20日	2.5
第19特定期間	2022年 6月21日～2022年12月20日	4.5

(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
第18期	2021年12月21日～2022年 6月20日	5,406,569	2,491,278	280,169,776
第19期	2022年 6月21日～2022年12月20日	23,053,764	3,798,613	299,424,927

(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
第18期	2021年12月21日～2022年 6月20日	18,456,971	52,070,220	737,818,701
第19期	2022年 6月21日～2022年12月20日	29,316,120	34,750,143	732,384,678

(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
第18特定期間	2021年12月21日～2022年 6月20日	1,483,834	78,684	10,257,541
第19特定期間	2022年 6月21日～2022年12月20日	2,766,623	142,106	12,882,058

(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
第18特定期間	2021年12月21日～2022年 6月20日	1,073,514	19,202,077	289,634,116
第19特定期間	2022年 6月21日～2022年12月20日	1,279,817	4,489,539	286,424,394

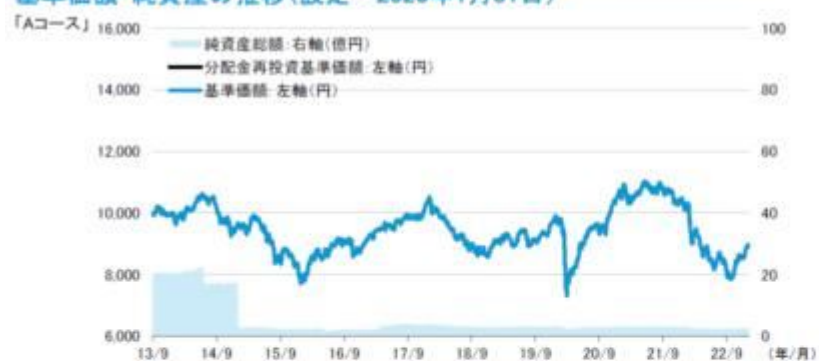
(注)第1特定期間の設定口数には当初申込期間中の設定口数を含みます。

(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

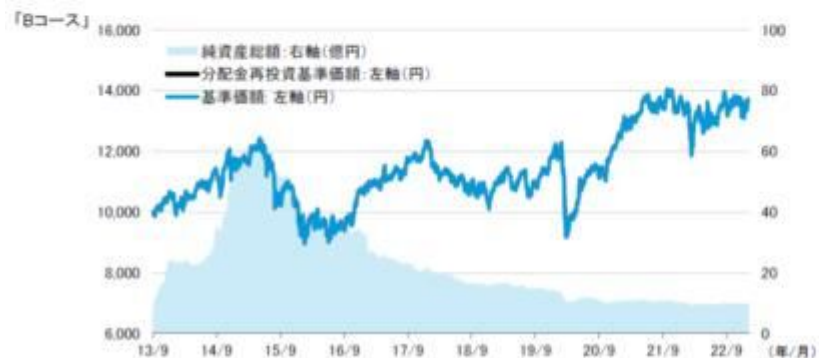
2023年1月31日現在

基準価額・純資産の推移(設定～2023年1月31日)

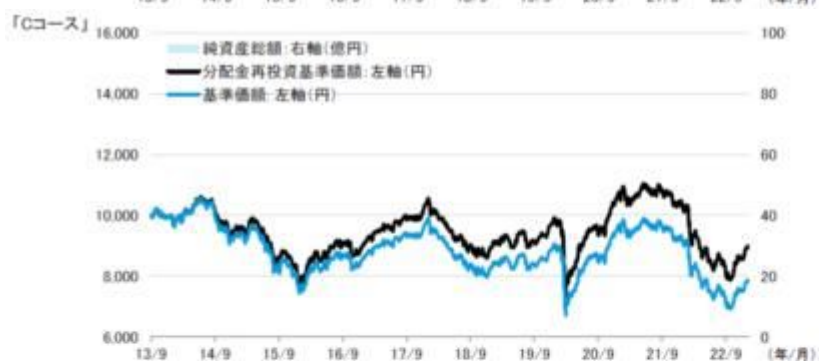


分配金の推移

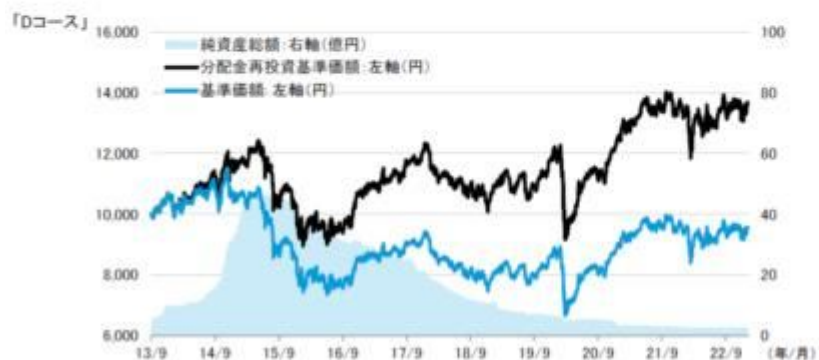
第19期	2022年12月	0円
第18期	2022年6月	0円
第17期	2021年12月	0円
第16期	2021年6月	0円
第15期	2020年12月	0円
設定来累計		0円



第19期	2022年12月	0円
第18期	2022年6月	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
設定来累計		0円



第112期	2023年1月	10円
第111期	2022年12月	10円
第110期	2022年11月	10円
第109期	2022年10月	10円
第108期	2022年9月	10円
第107期	2022年8月	10円
直近1年間累計		120円
設定来累計		1,180円



第112期	2023年1月	10円
第111期	2022年12月	10円
第110期	2022年11月	10円
第109期	2022年10月	10円
第108期	2022年9月	10円
第107期	2022年8月	10円
直近1年間累計		120円
設定来累計		3,380円

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

分配金は1万円当たり、税引前

主要な資産の状況(2023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)」	99.90	1	「ETOP(クラスCdm)」	99.84
2	「日本短期債券ファンド」	0.01	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>

(2023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	36.67	米ドル	32.21	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	23.91	ユーロ	12.51	アジア	16.65	6.10	22.75	中国	7.72	0.57	8.29
現地通貨建て国債	13.76	香港ドル	7.77	中南米	3.03	20.35	23.38	メキシコ	1.19	6.85	8.04
社債	10.58	ブラジルレアル	5.53	欧州	8.38	6.39	14.77	ブラジル	1.46	4.65	6.10
インフレ連動債	2.65	メキシコペソ	5.23	太平洋地域	4.99	1.64	6.63	米国	1.34	2.95	4.29
その他債券	0.03	その他通貨	24.35	中東	0.27	4.80	5.07	インド	3.19	0.22	3.42
現金等	12.40	現金等	12.40	アフリカ	1.51	8.38	9.89	その他国	21.77	35.69	57.46
				北米	1.83	3.28	5.11				

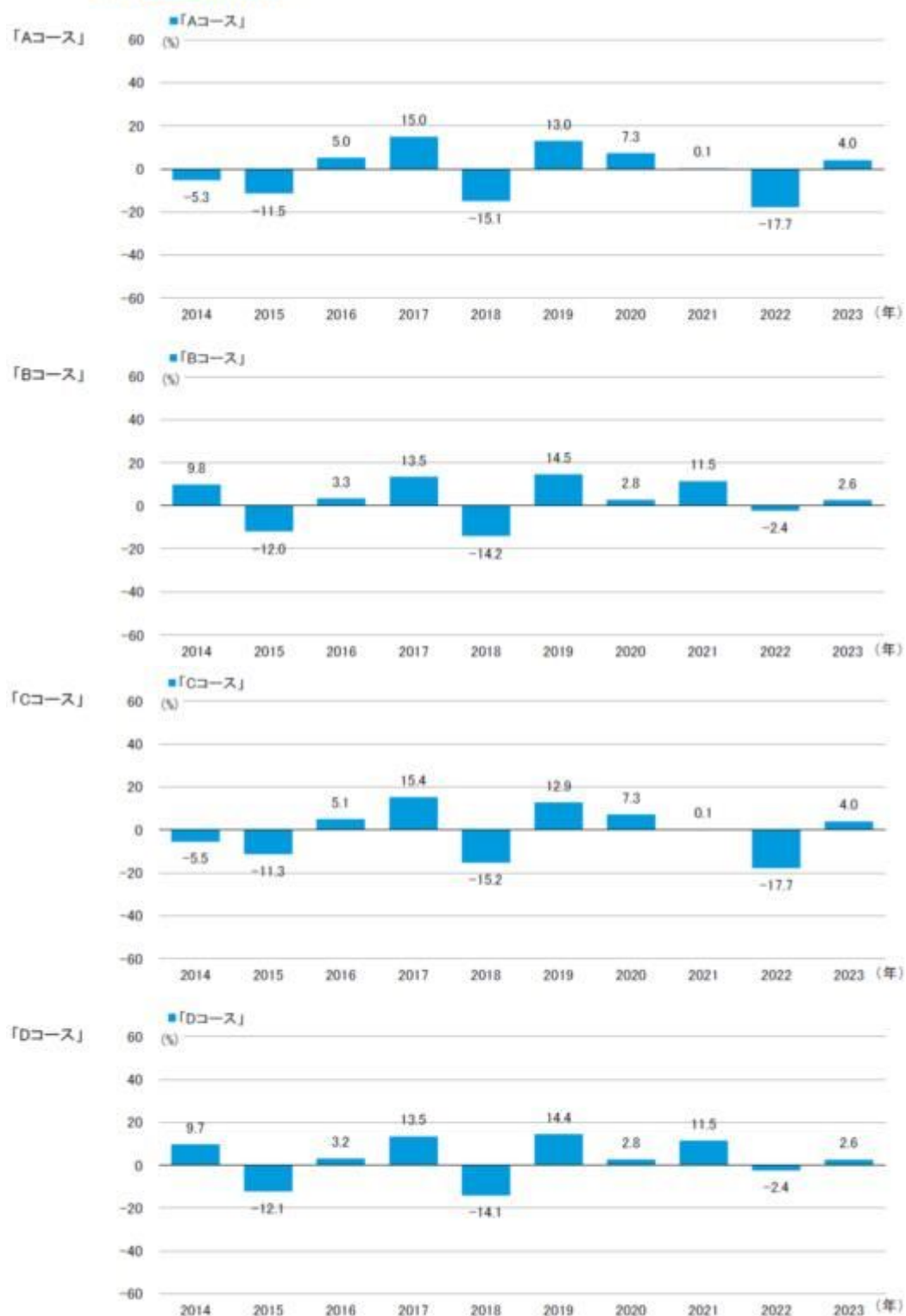
以下は、各コースが実質的に投資する外国投資信託の株式部分の上位10銘柄です。

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	AIAグループ	香港	金融	1.60
2	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	1.50
3	ガルブ・エナジー	ポルトガル	エネルギー	1.32
4	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	1.13
5	サムスン電子	韓国	情報技術	1.09
6	チャイナ・リソーシズ・ガス・グループ	中国	公益事業	1.02
7	バンク・セントラル・アジア	インドネシア	金融	0.98
8	シンガポール・テレコム	シンガポール	コミュニケーション・サービス	0.96
9	ネットイース	中国	コミュニケーション・サービス	0.90
10	ハナ・フィナンシャル・グループ	韓国	金融	0.88

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

上位10銘柄(債券)						
順位	銘柄名	国名/地域名	通貨名	クーポン(%)	満期	投資比率(%)
1	米国債	米国	米ドル	1.5	2024年2月29日	2.38
2	ブラジル国債	ブラジル	ブラジルレアル	10.0	2031年1月1日	1.56
3	PETROLEOS MEXICANOS SR UNSEC 6.875% 10-16-25	メキシコ	米ドル	6.875	2025年10月16日	1.28
4	アルゼンチン国債	アルゼンチン	米ドル	0.5	2030年7月9日	1.24
5	メキシコ国債	メキシコ	メキシコペソ	7.5	2027年6月3日	1.23
6	メキシコ国債	メキシコ	メキシコペソ	10.0	2024年12月5日	1.12
7	NATIONAL BANK OF GREECE SA EUR REG S SR UNSEC (B) 2.75% 10-09-25	ギリシャ	ユーロ	2.75	2026年10月8日	1.08
8	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	1.07
9	ブラジル国債(インフレ等指数リンク債)	ブラジル	ブラジルレアル	6.0	2050年8月15日	0.98
10	南アフリカ国債	南アフリカ	南アフリカランド	8.25	2032年3月31日	0.97

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。

2023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19期計算期間（2022年6月21日から2022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（2022年6月21日から2022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18期 2022年6月20日現在	第19期 2022年12月20日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	2,450,894	2,272,483
親投資信託受益証券	236,480,788	255,375,171
未収入金	-	30,000
流動資産合計	238,931,682	257,677,654
資産合計	238,931,682	257,677,654
負債の部		
流動負債		
未払解約金	61	53
未払受託者報酬	36,304	33,682
未払委託者報酬	2,323,373	2,155,766
未払利息	6	6
その他未払費用	65,943	61,183
流動負債合計	2,425,687	2,250,690
負債合計	2,425,687	2,250,690
純資産の部		
元本等		
元本	280,169,776	299,424,927
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	43,663,781	43,997,963
元本等合計	236,505,995	255,426,964
純資産合計	236,505,995	255,426,964
負債純資産合計	238,931,682	257,677,654

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第18期 自 2021年12月21日 至 2022年6月20日	第19期 自 2022年6月21日 至 2022年12月20日
営業収益		
有価証券売買等損益	49,859,110	4,824,383
営業収益合計	49,859,110	4,824,383
営業費用		
支払利息	587	597
受託者報酬	36,304	33,682
委託者報酬	2,323,373	2,155,766
その他費用	65,943	61,183
営業費用合計	2,426,207	2,251,228
営業利益又は営業損失（ ）	52,285,317	2,573,155
経常利益又は経常損失（ ）	52,285,317	2,573,155
当期純利益又は当期純損失（ ）	52,285,317	2,573,155
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（ ）	104,970	163,801
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	8,837,316	43,663,781
剰余金増加額又は欠損金減少額	-	591,963
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	591,963
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	320,750	3,663,101
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	79,305	-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	241,445	3,663,101
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	43,663,781	43,997,963

（３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

（貸借対照表に関する注記）

項目	第18期 2022年6月20日現在	第19期 2022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	280,169,776口	299,424,927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 43,663,781円	元本の欠損 43,997,963円
3. 当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 0.8442円 (1万口当たり純資産額) (8,442円)	1口当たり純資産額 0.8531円 (1万口当たり純資産額) (8,531円)

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第18期 自 2021年12月21日 至 2022年6月20日			第19期 自 2022年6月21日 至 2022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	2,763,077円	費用控除後の配当等収益額	A	4,260,473円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	- 円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	- 円
収益調整金額	C	25,217,016円	収益調整金額	C	30,581,772円
分配準備積立金額	D	40,947,155円	分配準備積立金額	D	43,154,295円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	68,927,248円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	77,996,540円
当ファンドの期末残存口数	F	280,169,776口	当ファンドの期末残存口数	F	299,424,927口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	2,460.19円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	2,604.86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18期 自 2021年12月21日 至 2022年6月20日	第19期 自 2022年6月21日 至 2022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	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	第18期 自 2021年12月21日 至 2022年6月20日	第19期 自 2022年6月21日 至 2022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18期 2022年6月20日現在	第19期 2022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	49,674,468	4,991,617
合計	49,674,468	4,991,617

（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18期 自 2021年12月21日 至 2022年6月20日	第19期 自 2022年6月21日 至 2022年12月20日
期首元本額	277,254,485円	280,169,776円
期中追加設定元本額	5,406,569円	23,053,764円
期中一部解約元本額	2,491,278円	3,798,613円

（４）【附属明細表】

第１ 有価証券明細表
株式

該当事項はありません。

株式以外の有価証券

種 類	銘 柄	券面総額	評価額（円）	備考
親投資信託受益証券	キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（米ドル売り円買い）	250,835,057	255,375,171	
合 計		250,835,057	255,375,171	

（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18期 2022年6月20日現在	第19期 2022年12月20日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	9,237,009	9,980,577
親投資信託受益証券	961,536,444	997,318,705
未収入金	-	100,000
流動資産合計	970,773,453	1,007,399,282
資産合計	970,773,453	1,007,399,282
負債の部		
流動負債		
未払解約金	73	769,438
未払受託者報酬	134,951	136,516
未払委託者報酬	8,636,779	8,737,348
未払利息	25	27
その他未払費用	245,307	248,164
流動負債合計	9,017,135	9,891,493

	第18期 2022年6月20日現在	第19期 2022年12月20日現在
負債合計	9,017,135	9,891,493
純資産の部		
元本等		
元本	737,818,701	732,384,678
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	223,937,617	265,123,111
元本等合計	961,756,318	997,507,789
純資産合計	961,756,318	997,507,789
負債純資産合計	970,773,453	1,007,399,282

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第18期 自 2021年12月21日 至 2022年6月20日	第19期 自 2022年6月21日 至 2022年12月20日
営業収益		
有価証券売買等損益	14,716,675	52,312,261
営業収益合計	14,716,675	52,312,261
営業費用		
支払利息	2,961	2,801
受託者報酬	134,951	136,516
委託者報酬	8,636,779	8,737,348
その他費用	245,307	248,164
営業費用合計	9,019,998	9,124,829
営業利益又は営業損失（ ）	23,736,673	43,187,432
経常利益又は経常損失（ ）	23,736,673	43,187,432
当期純利益又は当期純損失（ ）	23,736,673	43,187,432
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（ ）	91,004	1,324,640
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	259,459,348	223,937,617
剰余金増加額又は欠損金減少額	5,811,685	9,887,443
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	5,811,685	9,887,443
剰余金減少額又は欠損金増加額	17,505,739	10,564,741
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	17,505,739	10,564,741
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（ ）	223,937,617	265,123,111

（３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

（貸借対照表に関する注記）

項目	第18期 2022年6月20日現在	第19期 2022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	737,818,701口	732,384,678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) 1.3035円 (13,035円)	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額) 1.3620円 (13,620円)

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第18期 自 2021年12月21日 至 2022年6月20日	第19期 自 2022年6月21日 至 2022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>10,248,872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>116,123,977円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>182,422,474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>308,795,323円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>737,818,701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>4,185.22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	10,248,872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	116,123,977円	分配準備積立金額	D	182,422,474円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	308,795,323円	当ファンドの期末残存口数	F	737,818,701口	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	4,185.22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>21,954,004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>122,901,925円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>183,800,390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>328,656,319円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>732,384,678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>4,487.47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	21,954,004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	122,901,925円	分配準備積立金額	D	183,800,390円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	328,656,319円	当ファンドの期末残存口数	F	732,384,678口	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	4,487.47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	10,248,872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	116,123,977円																																																											
分配準備積立金額	D	182,422,474円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	308,795,323円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	737,818,701口																																																											
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	4,185.22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	21,954,004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	122,901,925円																																																											
分配準備積立金額	D	183,800,390円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	328,656,319円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	732,384,678口																																																											
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	4,487.47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18期 自 2021年12月21日 至 2022年6月20日	第19期 自 2022年6月21日 至 2022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18期 自 2021年12月21日 至 2022年6月20日	第19期 自 2022年6月21日 至 2022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	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	第18期 自 2021年12月21日 至 2022年6月20日	第19期 自 2022年6月21日 至 2022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	(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

項目	第18期 自 2021年12月21日 至 2022年6月20日	第19期 自 2022年6月21日 至 2022年12月20日
	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。	同左

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第18期 2022年6月20日現在	第19期 2022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	14,674,658	51,279,164
合計	14,674,658	51,279,164

（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18期 自 2021年12月21日 至 2022年6月20日	第19期 自 2022年6月21日 至 2022年12月20日
期首元本額	771,431,950円	737,818,701円
期中追加設定元本額	18,456,971円	29,316,120円
期中一部解約元本額	52,070,220円	34,750,143円

(4) 【附属明細表】

第 1 有価証券明細表
株式

該当事項はありません。

株式以外の有価証券

種 類	銘 柄	券面総額	評価額（円）	備考
親投資信託受益証券	キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（為替ヘッジなし）	619,375,671	997,318,705	
合 計		619,375,671	997,318,705	

(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18特定期間 2022年6月20日現在	第19特定期間 2022年12月20日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	27,258	39,986
親投資信託受益証券	7,659,701	9,647,304
流動資産合計	7,686,959	9,687,290
資産合計	7,686,959	9,687,290
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	10,257	12,882
未払解約金	82	8,219
未払受託者報酬	184	206
未払委託者報酬	11,802	13,442
その他未払費用	327	374
流動負債合計	22,652	35,123
負債合計	22,652	35,123
純資産の部		
元本等		
元本	10,257,541	12,882,058
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	2,593,234	3,229,891
元本等合計	7,664,307	9,652,167
純資産合計	7,664,307	9,652,167
負債純資産合計	7,686,959	9,687,290

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第18特定期間 自 2021年12月21日 至 2022年6月20日	第19特定期間 自 2022年6月21日 至 2022年12月20日
営業収益		
有価証券売買等損益	1,537,769	241,603
営業収益合計	1,537,769	241,603
営業費用		
支払利息	1	3
受託者報酬	1,100	1,167
委託者報酬	70,934	75,236
その他費用	1,960	2,077
営業費用合計	73,995	78,483
営業利益又は営業損失（ ）	1,611,764	163,120
経常利益又は経常損失（ ）	1,611,764	163,120
当期純利益又は当期純損失（ ）	1,611,764	163,120
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（ ）	336	3,820
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	712,506	2,593,234
剰余金増加額又は欠損金減少額	11,406	38,405
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	11,406	38,405
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	222,644	763,849
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	222,644	763,849
分配金	58,062	70,513
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	2,593,234	3,229,891

（３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

（貸借対照表に関する注記）

項目	第18特定期間 2022年6月20日現在	第19特定期間 2022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	10,257,541口	12,882,058口
2. 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額	元本の欠損 2,593,234円	元本の欠損 3,229,891円

項目	第18特定期間 2022年6月20日現在	第19特定期間 2022年12月20日現在
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) 0.7472円 (7,472円)	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額) 0.7493円 (7,493円)

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第18特定期間 自 2021年12月21日 至 2022年6月20日	第19特定期間 自 2022年6月21日 至 2022年12月20日																																																												
分配金の計算過程 第100期 自 2021年12月21日 至 2022年1月20日	分配金の計算過程 第106期 自 2022年6月21日 至 2022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>12,067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>851,288円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>437,902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>1,301,257円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>9,095,549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>1,430.63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>9,095円</td></tr></table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	12,067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	851,288円	分配準備積立金額	D	437,902円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,301,257円	当ファンドの期末残存口数	F	9,095,549口	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,430.63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	9,095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>35,517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>1,075,414円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>461,489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>1,572,420円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>10,600,634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>1,483.32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>10,600円</td></tr></table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	35,517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	1,075,414円	分配準備積立金額	D	461,489円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,572,420円	当ファンドの期末残存口数	F	10,600,634口	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,483.32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	10,600円
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	12,067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	851,288円																																																											
分配準備積立金額	D	437,902円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,301,257円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	9,095,549口																																																											
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,430.63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	9,095円																																																											
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	35,517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	1,075,414円																																																											
分配準備積立金額	D	461,489円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,572,420円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	10,600,634口																																																											
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,483.32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	10,600円																																																											
第101期 自 2022年1月21日 至 2022年2月21日	第107期 自 2022年7月21日 至 2022年8月22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>16,807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>887,561円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>440,674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>1,345,042円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>9,343,701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>1,439.50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>9,343円</td></tr></table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	16,807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	887,561円	分配準備積立金額	D	440,674円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,345,042円	当ファンドの期末残存口数	F	9,343,701口	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,439.50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	9,343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>32,464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>1,129,351円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>481,526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>1,643,341円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>10,925,757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>1,504.07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>10,925円</td></tr></table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	32,464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	1,129,351円	分配準備積立金額	D	481,526円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,643,341円	当ファンドの期末残存口数	F	10,925,757口	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,504.07円	1万口当たり分配金額	H	10円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	10,925円
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	16,807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	887,561円																																																											
分配準備積立金額	D	440,674円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,345,042円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	9,343,701口																																																											
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,439.50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	9,343円																																																											
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	32,464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	1,129,351円																																																											
分配準備積立金額	D	481,526円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,643,341円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	10,925,757口																																																											
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,504.07円																																																											
1万口当たり分配金額	H	10円																																																											
収益分配金金額	I=F × H/10,000	10,925円																																																											
第102期 自 2022年2月22日 至 2022年3月22日	第108期 自 2022年8月23日 至 2022年9月20日																																																												

第18特定期間 自 2021年12月21日 至 2022年6月20日				第19特定期間 自 2022年6月21日 至 2022年12月20日			
	項目				項目		
	費用控除後の配当等収益額	A	9,269円		費用控除後の配当等収益額	A	13,113円
	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	- 円		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	924,007円		収益調整金額	C	1,171,709円
	分配準備積立金額	D	447,373円		分配準備積立金額	D	503,042円
	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,380,649円		当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,687,864円
	当ファンドの期末残存口数	F	9,592,833口		当ファンドの期末残存口数	F	11,203,277口
	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,439.23円		1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,506.57円
	1万口当たり分配金額	H	10円		1万口当たり分配金額	H	10円
	収益分配金金額	I=F × H/10,000	9,592円		収益分配金金額	I=F × H/10,000	11,203円
第103期 自 2022年3月23日 至 2022年4月20日				第109期 自 2022年9月21日 至 2022年10月20日			
	項目				項目		
	費用控除後の配当等収益額	A	9,587円		費用控除後の配当等収益額	A	18,440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	957,119円		収益調整金額	C	1,337,662円
	分配準備積立金額	D	444,689円		分配準備積立金額	D	504,874円
	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,411,395円		当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,860,976円
	当ファンドの期末残存口数	F	9,800,245口		当ファンドの期末残存口数	F	12,293,496口
	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,440.14円		1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,513.77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 × H/10,000	9,800円		収益分配金金額	I=F × H/10,000	12,293円
第104期 自 2022年4月21日 至 2022年5月20日				第110期 自 2022年10月21日 至 2022年11月21日			
	項目				項目		
	費用控除後の配当等収益額	A	23,421円		費用控除後の配当等収益額	A	43,898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	982,445円		収益調整金額	C	1,387,046円
	分配準備積立金額	D	444,472円		分配準備積立金額	D	510,427円
	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,450,338円		当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,941,371円
	当ファンドの期末残存口数	F	9,975,730口		当ファンドの期末残存口数	F	12,610,058口
	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,453.84円		1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,539.53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	9,975円		収益分配金金額	I=F × H/10,000	12,610円
第105期 自 2022年5月21日				第111期 自 2022年11月22日			

第18特定期間 自 2021年12月21日 至 2022年6月20日			第19特定期間 自 2022年6月21日 至 2022年12月20日		
至 2022年6月20日			至 2022年12月20日		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	13,974円	費用控除後の配当等収益額	A	41,619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	1,024,140円	収益調整金額	C	1,430,226円
分配準備積立金額	D	457,909円	分配準備積立金額	D	541,237円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,496,023円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	2,013,082円
当ファンドの期末残存口数	F	10,257,541口	当ファンドの期末残存口数	F	12,882,058口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	1,458.44円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	1,562.68円
1万口当たり分配金額	H	10円	1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	10,257円	収益分配金金額	I=F×H/10,000	12,882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18特定期間 自 2021年12月21日 至 2022年6月20日	第19特定期間 自 2022年6月21日 至 2022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18特定期間 自 2021年12月21日 至 2022年6月20日	第19特定期間 自 2022年6月21日 至 2022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	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	第18特定期間 自 2021年12月21日 至 2022年6月20日	第19特定期間 自 2022年6月21日 至 2022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

	第18特定期間 2022年6月20日現在	第19特定期間 2022年12月20日現在
--	-------------------------	--------------------------

種類	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	198,725	169,615
合計	198,725	169,615

（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18特定期間 自 2021年12月21日 至 2022年6月20日	第19特定期間 自 2022年6月21日 至 2022年12月20日
期首元本額	8,852,391円	10,257,541円
期中追加設定元本額	1,483,834円	2,766,623円
期中一部解約元本額	78,684円	142,106円

（４）【附属明細表】

第１ 有価証券明細表
株式

該当事項はありません。

株式以外の有価証券

種 類	銘 柄	券面総額	評価額（円）	備考
親投資信託受益証券	キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（米ドル売り円買い）	9,475,793	9,647,304	

合計	9,475,793	9,647,304	
----	-----------	-----------	--

(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18特定期間 2022年6月20日現在	第19特定期間 2022年12月20日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	785,053	769,829
親投資信託受益証券	265,595,005	272,732,167
未収入金	-	20,000
流動資産合計	266,380,058	273,521,996
資産合計	266,380,058	273,521,996
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	289,634	286,424
未払解約金	67	-
未払受託者報酬	6,217	6,000
未払委託者報酬	397,852	383,941
未払利息	2	2
その他未払費用	11,292	10,896
流動負債合計	705,064	687,263
負債合計	705,064	687,263
純資産の部		
元本等		
元本	289,634,116	286,424,394
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	23,959,122	13,589,661
元本等合計	265,674,994	272,834,733
純資産合計	265,674,994	272,834,733
負債純資産合計	266,380,058	273,521,996

（2）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第18特定期間 自 2021年12月21日 至 2022年6月20日	第19特定期間 自 2022年6月21日 至 2022年12月20日
営業収益		
有価証券売買等損益	4,328,594	14,467,162
営業収益合計	4,328,594	14,467,162
営業費用		
支払利息	208	74
受託者報酬	37,490	37,438
委託者報酬	2,399,437	2,396,256
その他費用	68,109	68,016
営業費用合計	2,505,244	2,501,784
営業利益又は営業損失（ ）	6,833,838	11,965,378

	第18特定期間 自 2021年12月21日 至 2022年6月20日	第19特定期間 自 2022年6月21日 至 2022年12月20日
経常利益又は経常損失（ ）	6,833,838	11,965,378
当期純利益又は当期純損失（ ）	6,833,838	11,965,378
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（ ）	277,630	51,647
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	16,434,387	23,959,122
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,425,520	257,240
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	1,425,520	257,240
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	74,151	75,131
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	74,151	75,131
分配金	1,764,636	1,726,379
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	23,959,122	13,589,661

（３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

（貸借対照表に関する注記）

項目	第18特定期間 2022年6月20日現在	第19特定期間 2022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	289,634,116口	286,424,394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 23,959,122円	元本の欠損 13,589,661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 0.9173円 (1万口当たり純資産額) (9,173円)	1口当たり純資産額 0.9526円 (1万口当たり純資産額) (9,526円)

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第18特定期間 自 2021年12月21日 至 2022年6月20日	第19特定期間 自 2022年6月21日 至 2022年12月20日
分配金の計算過程	分配金の計算過程

第18特定期間

自 2021年12月21日

至 2022年6月20日

第100期

自 2021年12月21日

至 2022年1月20日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	486,914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	9,325,549円
分配準備積立金額	D	17,671,834円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	27,484,297円
当ファンドの期末残存口数	F	302,913,123口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	907.32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	302,913円

第101期

自 2022年1月21日

至 2022年2月21日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	725,628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	9,144,217円
分配準備積立金額	D	17,478,769円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	27,348,614円
当ファンドの期末残存口数	F	296,683,607口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	921.79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	296,683円

第102期

自 2022年2月22日

至 2022年3月22日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	321,359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	9,157,404円
分配準備積立金額	D	17,902,765円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	27,381,528円
当ファンドの期末残存口数	F	296,769,593口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	922.63円
1万口当たり分配金額	H	10円

第19特定期間

自 2022年6月21日

至 2022年12月20日

第106期

自 2022年6月21日

至 2022年7月20日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	1,277,247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	8,990,598円
分配準備積立金額	D	18,851,081円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	29,118,926円
当ファンドの期末残存口数	F	289,751,067口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	1,004.95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	289,751円

第107期

自 2022年7月21日

至 2022年8月22日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	1,059,565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	8,976,176円
分配準備積立金額	D	19,753,693円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	29,789,434円
当ファンドの期末残存口数	F	288,745,838口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	1,031.67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	288,745円

第108期

自 2022年8月23日

至 2022年9月20日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	759,092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	8,931,678円
分配準備積立金額	D	20,380,337円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	30,071,107円
当ファンドの期末残存口数	F	286,892,600口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	1,048.15円
1万口当たり分配金額	H	10円

第18特定期間 自 2021年12月21日 至 2022年6月20日			第19特定期間 自 2022年6月21日 至 2022年12月20日		
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	296,769円	収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	286,892円
第103期 自 2022年3月23日 至 2022年4月20日			第109期 自 2022年9月21日 至 2022年10月20日		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	672,401円	費用控除後の配当等収益額	A	690,894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	8,935,540円	収益調整金額	C	8,962,191円
分配準備積立金額	D	17,462,394円	分配準備積立金額	D	20,852,531円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	27,070,335円	当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	30,505,616円
当ファンドの期末残存口数	F	289,239,162口	当ファンドの期末残存口数	F	287,177,772口
1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	935.90円	1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	1,062.23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	$I=F \times H/10,000$	289,239円	収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	287,177円
第104期 自 2022年4月21日 至 2022年5月20日			第110期 自 2022年10月21日 至 2022年11月21日		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	736,362円	費用控除後の配当等収益額	A	931,029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	8,950,920円	収益調整金額	C	8,986,526円
分配準備積立金額	D	17,845,556円	分配準備積立金額	D	21,255,418円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	27,532,838円	当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	31,172,973円
当ファンドの期末残存口数	F	289,398,584口	当ファンドの期末残存口数	F	287,390,827口
1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	951.37円	1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	1,084.67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	$I=F \times H/10,000$	289,398円	収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	287,390円
第105期 自 2022年5月21日 至 2022年6月20日			第111期 自 2022年11月22日 至 2022年12月20日		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	852,615円	費用控除後の配当等収益額	A	978,462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	8,973,765円	収益調整金額	C	8,970,731円
分配準備積立金額	D	18,292,421円	分配準備積立金額	D	21,812,077円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	28,118,801円	当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	31,761,270円
当ファンドの期末残存口数	F	289,634,116口	当ファンドの期末残存口数	F	286,424,394口
1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	970.82円	1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	1,108.88円

第18特定期間 自 2021年12月21日 至 2022年6月20日			第19特定期間 自 2022年6月21日 至 2022年12月20日		
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	$I=F \times H / 10,000$	289,634円	収益分配金金額	$I=F \times H / 10,000$	286,424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18特定期間 自 2021年12月21日 至 2022年6月20日	第19特定期間 自 2022年6月21日 至 2022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	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	第18特定期間 自 2021年12月21日 至 2022年6月20日	第19特定期間 自 2022年6月21日 至 2022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18特定期間 2022年6月20日現在	第19特定期間 2022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	8,106,849	965,454
合計	8,106,849	965,454

（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18特定期間 自 2021年12月21日 至 2022年6月20日	第19特定期間 自 2022年6月21日 至 2022年12月20日
期首元本額	307,762,679円	289,634,116円
期中追加設定元本額	1,073,514円	1,279,817円
期中一部解約元本額	19,202,077円	4,489,539円

（４）【附属明細表】

第１ 有価証券明細表
株式

該当事項はありません。

株式以外の有価証券

種 類	銘 柄	券面総額	評価額（円）	備考
親投資信託受益証券	キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド（為替ヘッジなし）	169,377,821	272,732,167	
合計		169,377,821	272,732,167	

（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）

2022年12月20日現在

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	32,662,232
投資信託受益証券	4,851,585
投資証券	27,593,899,854
流動資産合計	27,631,413,671
資産合計	27,631,413,671
負債の部	
流動負債	
未払金	9,970,000
未払解約金	30,000
未払利息	89
流動負債合計	10,000,089
負債合計	10,000,089
純資産の部	
元本等	
元本	27,131,628,433
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	489,785,149
元本等合計	27,621,413,582
純資産合計	27,621,413,582
負債純資産合計	27,631,413,671

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	2022年12月20日現在
1. 計算日における受益権の総数	27,131,628,433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 1.0181円
	(1万口当たり純資産額) (10,181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 2022年6月21日 至 2022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 2022年6月21日 至 2022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	2022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	22,695
投資証券	25,709,556
合計	25,732,251

(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	2022年12月20日現在
同計算期間及び特定期間の期首元本額	21,260,790,563円
同計算期間及び特定期間の追加設定元本額	5,977,632,288円
同計算期間及び特定期間の一部解約元本額	106,794,418円
計算日の元本額	27,131,628,433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）	250,835,057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）	9,475,793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）	26,871,317,583円

附属明細表

第1 有価証券明細表
株式

該当事項はありません。

株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額	評価額（円）	備考
----	----	------	--------	----

投資信託受益証券	日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）	4,631,585.00	4,851,585	
投資信託受益証券 合計		4,631,585.00	4,851,585	
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）	39,589,526.333	27,593,899,854	
投資証券 合計		39,589,526.333	27,593,899,854	
合計		44,221,111.333	27,598,751,439	

（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）

2022年12月20日現在

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	1,260,389
投資信託受益証券	833,550
投資証券	1,268,107,638
未収入金	100,000
流動資産合計	1,270,301,577
資産合計	1,270,301,577
負債の部	
流動負債	
未払金	100,000
未払解約金	120,000
未払利息	3
流動負債合計	220,003
負債合計	220,003
純資産の部	
元本等	
元本	788,753,492
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	481,328,082
元本等合計	1,270,081,574
純資産合計	1,270,081,574
負債純資産合計	1,270,301,577

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	2022年12月20日現在
1. 計算日における受益権の総数	788,753,492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 1.6102円
	(1万口当たり純資産額) (16,102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 2022年6月21日 至 2022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 2022年6月21日 至 2022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	2022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	3,899
投資証券	34,167,665
合計	34,163,766

(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	2022年12月20日現在
同計算期間及び特定期間の期首元本額	803,780,343円
同計算期間及び特定期間の追加設定元本額	17,253,103円
同計算期間及び特定期間の一部解約元本額	32,279,954円
計算日の元本額	788,753,492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）	619,375,671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）	169,377,821円

附属明細表

第1 有価証券明細表 株式

該当事項はありません。

株式以外の有価証券

種 類	銘 柄	券面総額	評価額（円）	備考
投資信託受益証券	日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）	795,752.00	833,550	
投資信託受益証券 合計		795,752.00	833,550	
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）	1,142,439.314	1,268,107,638	
投資証券 合計		1,142,439.314	1,268,107,638	
合計		1,938,191.314	1,268,941,188	

（注）券面総額の数値は受益証券の口数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表 該当事項はありません。

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

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

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

当外国投資法人を含むアンブレラファンド（C I F）については、2021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 2021

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>Albania</i>				
Albania Government Bond, Reg. S 3.5% 23/11/2031	EUR	400,000	448,583	0.05
			448,583	0.05
<i>Angola</i>				
Angola Government Bond, Reg. S 9.5% 12/11/2025	USD	6,270,000	6,730,532	0.71
Angola Government Bond, Reg. S 8.25% 09/05/2028	USD	1,783,000	1,796,060	0.19
Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	1,000,000	989,540	0.10
			9,516,132	1.00
<i>Argentina</i>				
Argentina Government Bond 0.5% 09/07/2029	EUR	157,846	63,886	0.01
Argentina Government Bond 1% 09/07/2029	USD	474,856	173,323	0.02
Argentina Government Bond 0.125% 09/07/2030	EUR	6,383,750	2,351,325	0.24
Argentina Government Bond, STEP 0.5% 09/07/2030	USD	4,108,360	1,448,238	0.15
Argentina Government Bond, STEP 1.125% 09/07/2035	USD	7,959,849	2,557,350	0.27
Argentina Government Bond, STEP 2.5% 09/07/2041	USD	3,000,000	1,063,500	0.11
Pen American Energy LLC, Reg. S 9.125% 30/04/2027	USD	1,947,000	2,177,720	0.23
			9,835,342	1.03
<i>Bahrain</i>				
Bahrain Government Bond, Reg. S 6.125% 05/07/2022	USD	6,770,000	6,926,184	0.73
			6,926,184	0.73
<i>Belarus</i>				
Belarus Government Bond, Reg. S 6.875% 28/02/2023	USD	4,700,000	4,659,486	0.49
Belarus Government Bond, Reg. S 5.875% 24/02/2026	USD	800,000	708,720	0.07
Belarus Government Bond, Reg. S 7.625% 29/06/2027	USD	600,000	554,244	0.06
			5,922,450	0.62
<i>Bosnia-Herzegovina</i>				
SRPSKA Government Bond, Reg. S 4.75% 27/04/2026	EUR	5,650,000	6,708,577	0.70
			6,708,577	0.70
<i>Brazil</i>				
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2024	BRL	2,100,000	3,057,834	0.32
Brazil Notas do Tesouro Nacional, FRN 6% 15/08/2030	BRL	165,000	1,183,844	0.12
MV24 Capital BV, Reg. S 6.748% 01/06/2034	USD	623,118	643,541	0.07
Petrobras Global Finance BV 5.093% 15/01/2030	USD	90,000	93,763	0.01
Petrobras Global Finance BV 6.75% 03/06/2050	USD	80,000	83,812	0.01
			5,062,794	0.53
<i>Canada</i>				
GCM Mining Corp., Reg. S 6.875% 09/08/2026	USD	200,000	200,708	0.02
			200,708	0.02
<i>Chile</i>				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 5% 01/10/2028	CLP	100,000,000	113,806	0.01
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 4.7% 01/09/2030	CLP	1,710,000,000	1,878,357	0.20
			1,992,163	0.21

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

As at 31 December 2021

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>China</i>				
Alibaba Group Holding Ltd. 2.125% 09/02/2031	USD	200,000	193,290	0.02
Bluestar Finance Holdings Ltd., Reg. S, FRN 3.1% 31/12/2164	USD	200,000	202,500	0.02
China Development Bank 3.5% 13/08/2026	CNY	2,230,000	358,441	0.04
China Development Bank 3.43% 14/01/2027	CNY	23,800,000	3,823,325	0.40
China Development Bank 3.39% 10/07/2027	CNY	4,870,000	780,613	0.08
China Development Bank 3.48% 08/01/2029	CNY	15,130,000	2,438,507	0.26
China Government Bond 3.25% 22/11/2028	CNY	21,000,000	3,382,651	0.35
China Government Bond 3.13% 21/11/2029	CNY	5,350,000	856,410	0.09
China Government Bond 3.86% 22/07/2049	CNY	47,900,000	8,101,272	0.85
Dianjian International Finance Ltd., Reg. S, FRN 4.6% Perpetual	USD	200,000	207,250	0.02
ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3.375% 12/05/2026	USD	620,000	616,961	0.07
Meituan, Reg. S 2.125% 28/10/2025	USD	200,000	192,876	0.02
Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030	USD	250,000	231,643	0.02
			21,385,739	2.24
<i>Colombia</i>				
Colombia Government Bond 5.75% 03/11/2027	COP	20,429,200,000	4,540,727	0.48
Colombia Government Bond 7.25% 18/10/2034	COP	600,000,000	135,348	0.01
Colombia Government Bond 7.25% 26/10/2050	COP	2,200,000,000	466,162	0.05
Colombia Government Bond 4.125% 15/05/2051	USD	400,000	326,000	0.03
Colombia Government Bond 7.5% 26/08/2026	COP	2,705,000,000	660,989	0.07
Colombia Government Bond 6% 28/04/2028	COP	500,000,000	111,235	0.01
Colombia Government Bond 7.75% 18/09/2030	COP	1,158,000,000	278,057	0.03
Oleoducto Central SA, Reg. S 4% 14/07/2027	USD	200,000	199,100	0.02
			6,717,618	0.70
<i>Costa Rica</i>				
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.125% 19/02/2031	USD	1,400,000	1,417,500	0.15
Costa Rica Government Bond, Reg. S 7% 04/04/2044	USD	400,000	393,500	0.04
Costa Rica Government Bond, Reg. S 7.158% 12/03/2045	USD	793,000	787,060	0.08
Costa Rica Government Bond, Reg. S 4.25% 26/01/2023	USD	5,813,000	5,914,728	0.62
Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6.75% 07/10/2031	USD	200,000	202,818	0.02
			8,715,606	0.91
<i>Czech Republic</i>				
Czech Republic Government Bond, Reg. S 0.45% 25/10/2023	CZK	23,550,000	1,020,710	0.11
Czech Republic Government Bond, Reg. S 2.4% 17/09/2025	CZK	54,800,000	2,428,076	0.25
			3,448,786	0.36
<i>Dominican Republic</i>				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.875% 29/01/2026	USD	2,125,000	2,425,709	0.25
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4.5% 30/01/2030	USD	2,407,000	2,452,131	0.26
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.95% 25/01/2027	USD	8,591,000	9,578,965	1.00

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

As at 31 December 2021

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045	USD	1,200,000	1,326,000	0.14
			15,782,805	1.65
<i>Egypt</i>				
Egypt Government Bond, Reg. S 4.55% 20/11/2023	USD	4,250,000	4,357,992	0.46
Egypt Government Bond, Reg. S 4.75% 16/04/2026	EUR	4,178,000	4,607,884	0.48
Egypt Government Bond, Reg. S 6.375% 11/04/2031	EUR	410,000	432,192	0.04
Egypt Government Bond, Reg. S 6.125% 31/01/2022	USD	12,810,000	12,875,075	1.35
Egypt Government Bond, Reg. S 7.5% 31/01/2027	USD	325,000	339,214	0.04
			22,612,357	2.37
<i>Ethiopia</i>				
Ethiopia Government Bond, Reg. S 6.625% 11/12/2024	USD	250,000	170,513	0.02
			170,513	0.02
<i>Gabon</i>				
Gabon Government Bond, Reg. S 7% 24/11/2031	USD	2,790,000	2,741,175	0.29
Gabon Government Bond, Reg. S 6.95% 16/06/2025	USD	1,308,000	1,361,693	0.14
			4,102,868	0.43
<i>Georgia</i>				
Georgia Government Bond, Reg. S 2.75% 22/04/2026	USD	200,000	199,450	0.02
			199,450	0.02
<i>Ghana</i>				
Ghana Government Bond, Reg. S 0% 07/04/2025	USD	400,000	280,715	0.03
Ghana Government Bond, Reg. S 6.375% 11/02/2027	USD	270,000	228,540	0.03
Ghana Government Bond, Reg. S 8.125% 18/01/2026	USD	430,000	398,287	0.04
			907,542	0.10
<i>Honduras</i>				
Honduras Government Bond, Reg. S 5.625% 24/06/2030	USD	1,400,000	1,459,514	0.15
			1,459,514	0.15
<i>Hong Kong</i>				
China CITIC Bank International Ltd., Reg. S, FRN 4.625% 28/02/2029	USD	420,000	439,399	0.05
CMB International Leasing Management Ltd., Reg. S 3.625% 03/07/2029	USD	200,000	209,675	0.02
Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 4.5% 29/05/2029	USD	293,000	298,227	0.03
Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3.875% 13/11/2029	USD	214,000	209,123	0.02
Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S, FRN 1.295% 24/02/2023	USD	2,519,000	2,468,620	0.26
Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5% 19/11/2025	USD	750,000	780,938	0.08
Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 4.625% 03/06/2026	USD	1,183,000	1,222,773	0.13
Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 4.875% 22/11/2026	USD	200,000	207,802	0.02
ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 2.25% 02/11/2026	USD	200,000	198,221	0.02
Kasikornbank PCL, Reg. S, FRN 3.343% 02/10/2031	USD	913,000	914,255	0.10
Meloo Resorts Finance Ltd., 144A 5.375% 04/12/2029	USD	2,100,000	2,040,255	0.21
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031	USD	360,000	353,377	0.04
			9,342,665	0.98

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

As at 31 December 2021

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Hungary</i>				
Hungary Government Bond 1.5% 23/08/2023	HUF	500,000,000	1,490,801	0.16
Hungary Government Bond 3.25% 22/10/2031	HUF	390,000,000	1,106,077	0.11
Hungary Government Bond, Reg. S 2.125% 22/09/2031	USD	580,000	571,981	0.06
			3,168,859	0.33
<i>India</i>				
Export-Import Bank of India, Reg. S 3.25% 15/01/2030	USD	622,000	634,253	0.07
HDFC Bank Ltd., Reg. S 8.1% 22/03/2025	INR	210,000,000	2,925,750	0.31
Summit Digital Infrastructure Pvt Ltd., Reg. S 2.875% 12/08/2031	USD	450,000	434,114	0.04
			3,994,117	0.42
<i>Indonesia</i>				
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 3.75% 30/03/2026	USD	6,110,000	6,210,976	0.65
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.398% 09/06/2031	USD	395,000	399,378	0.04
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 6.53% 15/11/2028	USD	300,000	362,907	0.04
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 5.45% 15/05/2030	USD	200,000	228,324	0.02
Indonesia Government Bond 5.5% 15/04/2026	IDR	7,400,000,000	527,566	0.06
Indonesia Government Bond 6.125% 15/05/2028	IDR	21,890,000,000	1,565,038	0.16
Indonesia Government Bond 6.5% 15/02/2031	IDR	11,000,000,000	779,975	0.08
Indonesia Government Bond 8.75% 15/05/2031	IDR	15,115,000,000	1,224,311	0.13
Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032	IDR	15,500,000,000	1,096,773	0.12
Indonesia Government Bond 7.5% 15/06/2035	IDR	11,100,000,000	817,167	0.09
Indonesia Government Bond 7.5% 15/04/2040	IDR	6,500,000,000	477,108	0.05
Indonesia Government Bond 7% 15/05/2027	IDR	109,530,000,000	8,253,392	0.86
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 3.875% 17/07/2029	USD	900,000	954,009	0.10
			22,896,924	2.40
<i>Ivory Coast</i>				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.875% 17/10/2031	EUR	2,223,000	2,606,096	0.27
			2,606,096	0.27
<i>Jordan</i>				
Jordan Government Bond, Reg. S 4.95% 07/07/2025	USD	350,000	362,443	0.04
Jordan Government Bond, Reg. S 5.85% 07/07/2030	USD	350,000	354,835	0.04
			717,278	0.08
<i>Kazakhstan</i>				
Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 10.95% 06/05/2026	KZT	1,765,500,000	4,045,802	0.42
			4,045,802	0.42
<i>Kenya</i>				
Kenya Government Bond, Reg. S 6.875% 24/06/2024	USD	1,100,000	1,164,884	0.12
			1,164,884	0.12
<i>Malaysia</i>				
Petronas Capital Ltd., Reg. S 3.5% 21/04/2030	USD	270,000	292,410	0.03
			292,410	0.03

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

As at 31 December 2021

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Mexico</i>				
Alpek SAB de CV, Reg. S 3.25% 25/02/2031	USD	200,000	199,787	0.02
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 7.45% 15/11/2029	USD	400,000	415,114	0.04
Corp. Inmobiliaria Vesta SAB de CV, Reg. S 3.625% 13/05/2031	USD	200,000	196,287	0.02
Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	MXN	135,800,000	7,023,660	0.73
Mexican Bonos 8% 07/11/2047	MXN	3,050,000	147,857	0.01
Mexican Bonos 10% 05/12/2024	MXN	299,170,000	15,657,535	1.64
Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	MXN	276,470,000	13,550,008	1.42
Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	MXN	15,000,000	741,103	0.08
Mexican Bonos 10% 20/11/2036	MXN	7,800,000	458,096	0.05
Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	11,800,000	559,828	0.06
Mexico City Airport Trust, Reg. S 3.875% 30/04/2028	USD	250,000	259,406	0.03
Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/07/2047	USD	1,220,000	1,223,642	0.13
Mexico Government Bond 3.25% 16/04/2030	USD	300,000	307,914	0.03
Mexico Government Bond 2.659% 24/05/2031	USD	2,593,000	2,535,980	0.27
Mexico Government Bond 5% 27/04/2051	USD	420,000	477,544	0.05
Mexico Government Bond 3.6% 30/01/2025	USD	350,000	371,752	0.04
Petroleos Mexicanos 5.375% 13/03/2022	USD	625,000	631,231	0.07
Petroleos Mexicanos, FRN 3.851% 11/03/2022	USD	2,600,000	2,605,369	0.27
Petroleos Mexicanos, Reg. S 6.875% 16/10/2025	USD	5,000,000	5,469,050	0.57
Petroleos Mexicanos, Reg. S 6.7% 16/02/2032	USD	902,000	912,801	0.10
Petroleos Mexicanos 7.47% 12/11/2026	MXN	90,340,000	4,012,487	0.42
Petroleos Mexicanos, Reg. S 7.19% 12/09/2024	MXN	68,000,000	3,158,465	0.33
			60,914,916	6.38
<i>Mongolia</i>				
Development Bank of Mongolia LLC, Reg. S 7.25% 23/10/2023	USD	300,000	316,531	0.04
Mongolia Government Bond, Reg. S 5.125% 07/04/2026	USD	300,000	307,499	0.03
			624,030	0.07
<i>Mozambique</i>				
Mozambique Government Bond, STEP, Reg. S 5% 15/09/2031	USD	2,120,000	1,802,117	0.19
			1,802,117	0.19
<i>Oman</i>				
Oman Government Bond, Reg. S 4.875% 01/02/2025	USD	2,315,000	2,414,876	0.25
Oman Government Bond, Reg. S 6.25% 25/01/2031	USD	950,000	1,040,407	0.11
			3,455,283	0.36
<i>Pakistan</i>				
Pakistan Government Bond, Reg. S 6% 08/04/2026	USD	4,730,000	4,740,524	0.50
Pakistan Government Bond, Reg. S 6.875% 05/12/2027	USD	300,000	303,456	0.03
Third Pakistan International Sukuk Co. Ltd. (The), Reg. S 5.625% 05/12/2022	USD	200,000	204,260	0.02
			5,248,240	0.55
<i>Panama</i>				
Panama Government Bond 3.75% 17/04/2026	USD	180,000	191,448	0.02
Panama Government Bond 3.362% 30/06/2031	USD	5,120,000	5,158,400	0.54
Panama Government Bond 3.87% 23/07/2060	USD	300,000	301,125	0.03
			5,650,973	0.59

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

As at 31 December 2021

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Peru</i>				
Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 5.875% 05/07/2034	USD	272,682	313,797	0.03
Peru Government Bond 3% 15/01/2034	USD	70,000	69,895	0.01
Peru Government Bond 5.4% 12/08/2034	PEN	4,797,000	1,097,354	0.11
Peru Government Bond 5.35% 12/08/2040	PEN	9,288,000	1,985,586	0.21
Peru Government Bond, Reg. S 5.4% 12/08/2034	PEN	973,000	223,173	0.02
Peru Government Bond 6.15% 12/08/2032	PEN	5,539,000	1,394,566	0.15
			5,084,371	0.53
<i>Philippines</i>				
Philippine Government Bond 6.375% 15/01/2032	USD	2,985,000	4,004,696	0.42
Philippine Government Bond 6.375% 23/10/2034	USD	550,000	764,964	0.08
			4,769,660	0.50
<i>Poland</i>				
Poland Government Bond 2.25% 25/10/2024	PLN	5,700,000	1,364,486	0.14
Poland Government Bond 5.75% 23/09/2022	PLN	12,656,000	3,222,778	0.34
			4,587,264	0.48
<i>Qatar</i>				
Qatar Energy, Reg. S 1.375% 12/09/2026	USD	5,160,000	5,066,449	0.53
Qatar Government Bond, Reg. S 3.4% 16/04/2025	USD	3,800,000	4,037,759	0.42
Qatar Government Bond, Reg. S 4% 14/03/2029	USD	680,000	767,662	0.08
Qatar Government Bond, Reg. S 3.75% 16/04/2030	USD	887,000	996,525	0.11
Qatar Government Bond, Reg. S 4.4% 16/04/2050	USD	950,000	1,182,214	0.12
			12,050,609	1.26
<i>Romania</i>				
Romania Government Bond 3.65% 28/07/2025	RON	2,250,000	502,021	0.05
Romania Government Bond, Reg. S 2.75% 26/02/2026	EUR	3,740,000	4,582,866	0.48
Romania Government Bond, Reg. S 3.624% 26/05/2030	EUR	365,000	451,489	0.05
Romania Government Bond, Reg. S 2.124% 16/07/2031	EUR	4,250,000	4,624,579	0.48
Romania Government Bond, Reg. S 2% 14/04/2033	EUR	250,000	260,100	0.03
			10,421,055	1.09
<i>Russian Federation</i>				
Russian Federal Bond - OFZ 7.1% 16/10/2024	RUB	37,120,000	481,555	0.05
Russian Federal Bond - OFZ 8.15% 03/02/2027	RUB	117,000,000	1,551,368	0.16
Russian Federal Bond - OFZ 6.9% 23/07/2031	RUB	369,080,000	4,489,885	0.47
Russian Federal Bond - OFZ 7.25% 10/05/2034	RUB	413,640,000	5,101,039	0.54
Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 16/03/2039	RUB	35,000,000	443,555	0.05
Russian Federal Bond - OFZ 7% 25/01/2023	RUB	168,000,000	2,211,645	0.23
Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/01/2028	RUB	338,430,000	4,241,420	0.44
Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17/09/2031	RUB	210,730,000	2,859,397	0.30
Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033	RUB	109,230,000	1,401,423	0.15
Russian Federation, FRN 2.5% 02/02/2028	RUB	225,000,000	3,469,674	0.36
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4.75% 27/05/2026	USD	400,000	438,058	0.05
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4.25% 23/06/2027	USD	2,800,000	3,032,221	0.32
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4.375% 21/03/2029	USD	200,000	220,831	0.02

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

As at 31 December 2021

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 5.1% 28/03/2035	USD	400,000	472,500	0.05
			30,414,571	3.19
<i>Rwanda</i>				
Rwanda Government Bond, Reg. S 5.5% 09/08/2031	USD	5,600,000	5,673,528	0.59
			5,673,528	0.59
<i>Saudi Arabia</i>				
SA Global Sukuk Ltd., Reg. S 0.946% 17/06/2024	USD	5,200,000	5,127,335	0.54
Saudi Government Bond, Reg. S 3.25% 26/10/2026	USD	3,980,000	4,246,226	0.44
			9,373,561	0.98
<i>Senegal</i>				
Senegal Government Bond, Reg. S 4.75% 13/03/2028	EUR	2,540,000	2,940,488	0.31
Senegal Government Bond, Reg. S 5.375% 08/06/2037	EUR	1,070,000	1,157,784	0.12
			4,098,272	0.43
<i>Serbia</i>				
Serbia Government Bond, Reg. S 3.125% 15/05/2027	EUR	3,660,000	4,451,322	0.47
Serbia Government Bond, Reg. S 1.5% 26/06/2029	EUR	750,000	827,760	0.09
Serbia Government Bond, Reg. S 2.05% 23/09/2036	EUR	225,000	235,192	0.02
			5,514,274	0.58
<i>South Africa</i>				
South Africa Government Bond 5.875% 30/05/2022	USD	2,200,000	2,247,982	0.23
South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	ZAR	24,000,000	1,270,373	0.13
South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032	ZAR	20,000,000	1,133,344	0.12
South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	25,300,000	1,425,735	0.15
South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	8,500,000	450,921	0.05
South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	ZAR	3,700,000	257,041	0.03
South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	ZAR	24,420,000	1,275,105	0.13
			8,060,501	0.84
<i>South Korea</i>				
SK Hynix, Inc., Reg. S 1.5% 19/01/2026	USD	200,000	195,849	0.02
SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031	USD	223,000	214,878	0.02
			410,727	0.04
<i>Sri Lanka</i>				
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 5.75% 18/01/2022	USD	650,000	591,149	0.06
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.825% 18/07/2026	USD	3,330,000	1,707,957	0.18
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7.85% 14/03/2029	USD	507,000	259,148	0.03
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7.55% 28/03/2030	USD	5,623,000	2,825,557	0.30
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.125% 03/06/2025	USD	4,607,000	2,441,710	0.25
			7,825,521	0.82
<i>Thailand</i>				
GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 2.98% 18/03/2031	USD	200,000	202,519	0.02
			202,519	0.02
<i>Tunisia</i>				
Banque Centrale de Tunisie International Bond, Reg. S 6.75% 31/10/2023	EUR	13,417,000	12,814,335	1.34
			12,814,335	1.34

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)
As at 31 December 2021

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Turkey</i>				
Turkey Government Bond 5.125% 25/03/2022	USD	2,500,000	2,506,125	0.26
Turkey Government Bond 6% 14/01/2041	USD	550,000	458,793	0.05
Turkey Government Bond, FRN 4.1% 05/06/2024	TRY	3,000,000	366,338	0.04
			3,331,256	0.35
<i>Ukraine</i>				
Ukraine Government Bond 15.84% 26/02/2025	UAH	26,300,000	1,045,098	0.11
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2022	USD	5,320,000	5,285,473	0.55
Ukraine Government Bond, Reg. S 8.994% 01/02/2024	USD	945,000	946,368	0.10
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2024	USD	7,804,000	7,592,200	0.80
Ukraine Government Bond, Reg. S 6.75% 20/06/2026	EUR	3,590,000	3,902,023	0.41
Ukraine Government Bond, Reg. S 4.375% 27/01/2030	EUR	500,000	460,096	0.05
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.375% 25/09/2032	USD	250,000	223,783	0.02
Ukraine Government Bond, Reg. S, FRN 0% 31/05/2040	USD	300,000	274,193	0.03
			19,729,234	2.07
<i>United Arab Emirates</i>				
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 1.7% 02/03/2031	USD	275,000	267,884	0.03
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.875% 16/04/2050	USD	550,000	642,067	0.07
			909,951	0.10
<i>United States of America</i>				
NBM US Holdings, Inc., Reg. S 6.625% 06/08/2029	USD	200,000	219,037	0.02
Sasol Financing USA LLC 4.375% 18/09/2026	USD	2,857,000	2,878,113	0.30
			3,097,150	0.32
<i>Uruguay</i>				
Uruguay Government Bond, FRN 3.875% 02/07/2040	UYU	152,915,000	4,427,482	0.46
			4,427,482	0.46
Total Bonds			410,836,166	43.02
<i>Equities</i>				
<i>Belgium</i>				
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	105,986	6,415,761	0.67
			6,415,761	0.67
<i>Brazil</i>				
Americanas SA	BRL	122,866	696,608	0.07
Azul SA, ADR Preference	USD	121,400	1,602,480	0.17
BR Malls Participacoes SA	BRL	1,035,568	1,544,986	0.16
CCR SA	BRL	384,933	800,965	0.08
Fleury SA	BRL	152,576	492,790	0.05
Gerda SA, ADR Preference	USD	956,303	4,705,011	0.49
Hypera SA	BRL	491,923	2,496,708	0.26
Lojas Americanas SA	BRL	682,594	724,260	0.08
Nexa Resources SA	USD	105,057	825,748	0.09
PagueSeguro Digital Ltd. 'A'	USD	21,765	570,678	0.06
Rede D'Or Sao Luiz SA, Reg. S	BRL	111,845	900,182	0.09
Vale SA, ADR	USD	312,504	4,381,306	0.46
Vale SA	BRL	174,886	2,447,776	0.26
			22,189,498	2.32

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

As at 31 December 2021

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Canada</i>				
Aclara Resources, Inc.	CAD	1,003,675	1,142,568	0.12
Barrick Gold Corp.	USD	457,936	8,700,784	0.91
Sandstorm Gold Ltd.	USD	632,069	3,918,828	0.41
			13,762,180	1.44
<i>China</i>				
Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. 'A'	CNY	99,447	659,719	0.07
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	361,860	5,517,779	0.58
BeiGene Ltd., ADR	USD	28,593	7,746,702	0.81
Brii Biosciences Ltd.	HKD	636,500	2,685,568	0.28
CanSino Biologics, Inc., Reg. S 'H'	HKD	213,400	4,931,636	0.52
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	43,900	826,480	0.09
Gracell Biotechnologies, Inc.	USD	51,600	311,664	0.03
Hutchison China MedTech Ltd., ADR	USD	251,888	8,836,231	0.93
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd. 'A'	CNY	328,298	2,612,126	0.27
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	325,000	1,000,314	0.11
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	6,000	1,929,911	0.20
Legend Biotech Corp., ADR	USD	49,156	2,291,161	0.24
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	37,000	1,069,541	0.11
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	68,939	798,385	0.08
NetEase, Inc.	HKD	138,400	2,795,493	0.29
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	892,500	6,426,875	0.67
Pop Mart International Group Ltd., Reg. S	HKD	99,600	570,964	0.06
Shandong Pharmaceutical Glass Co. Ltd. 'A'	CNY	101,800	701,204	0.07
Tencent Holdings Ltd.	HKD	206,500	12,097,287	1.27
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	103,800	1,232,014	0.13
Yunnan Energy New Material Co. Ltd.	CNY	33,400	1,312,239	0.14
			66,353,293	6.95
<i>Denmark</i>				
Carlsberg A/S 'B'	DKK	17,764	3,071,691	0.32
			3,071,691	0.32
<i>France</i>				
Hermes International	EUR	1,340	2,343,306	0.24
Kering SA	EUR	1,670	1,344,026	0.14
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	5,899	4,882,540	0.51
Safran SA	EUR	17,617	2,159,332	0.23
			10,729,204	1.12
<i>Hong Kong</i>				
AIA Group Ltd.	HKD	1,208,800	12,184,812	1.28
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	735,500	4,636,049	0.49
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	769,000	3,984,277	0.42
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	31,260	1,825,676	0.19
Wynn Macau Ltd.	HKD	1,578,400	1,289,432	0.13
			23,920,246	2.51
<i>Hungary</i>				
Wizz Air Holdings plc, Reg. S	GBP	18,040	1,022,628	0.11
			1,022,628	0.11
<i>India</i>				
Asian Paints Ltd.	INR	83,086	3,781,171	0.40

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

As at 31 December 2021

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Avenue Supermarts Ltd., Reg. S	INR	56,174	3,530,124	0.37
Berger Paints India Ltd.	INR	69,141	717,819	0.07
Coforge Ltd.	INR	27,923	2,212,616	0.23
FSN E-Commerce Ventures Ltd.	INR	27,833	786,869	0.08
Godrej Consumer Products Ltd.	INR	134,148	1,747,509	0.18
HDFC Bank Ltd.	INR	338,849	6,743,645	0.71
HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	162,145	1,416,834	0.15
ICICI Bank Ltd.	INR	218,961	2,180,165	0.23
Infosys Ltd.	INR	456,374	11,589,594	1.21
ITC Ltd.	INR	282,489	828,630	0.09
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	308,998	7,466,018	0.78
MakeMyTrip Ltd.	USD	23,554	652,681	0.07
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	11,216	1,120,526	0.12
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	471,013	1,295,140	0.14
Quess Corp. Ltd., Reg. S	INR	82,828	954,182	0.10
Reliance Industries Ltd.	INR	111,315	3,546,221	0.37
Tube Investments of India Ltd.	INR	81,717	1,929,047	0.20
Varun Beverages Ltd.	INR	200,436	2,395,181	0.25
			54,893,972	5.75
<i>Indonesia</i>				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	4,718,600	2,416,824	0.25
			2,416,824	0.25
<i>Israel</i>				
Nice Ltd., ADR	USD	5,952	1,807,027	0.19
			1,807,027	0.19
<i>Japan</i>				
Keyence Corp.	JPY	7,500	4,712,684	0.50
SMC Corp.	JPY	3,700	2,495,723	0.26
Tokyo Electron Ltd.	JPY	3,200	1,843,832	0.19
			9,052,239	0.95
<i>Kazakhstan</i>				
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	653,391	10,780,951	1.13
			10,780,951	1.13
<i>Mexico</i>				
America Movil SAB de CV, ADR 'L'	USD	127,855	2,699,019	0.28
			2,699,019	0.28
<i>Netherlands</i>				
ASML Holding NV	EUR	6,249	5,027,808	0.53
InPost SA	EUR	192,538	2,323,129	0.24
			7,350,937	0.77
<i>Peru</i>				
Credicorp Ltd.	USD	93,936	11,466,768	1.20
			11,466,768	1.20
<i>Russian Federation</i>				
Alrosa PJSC	USD	1,281,305	2,095,444	0.22
Gazprom PJSC, ADR	USD	284,633	2,630,009	0.28
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	RUB	1,075,519	2,194,044	0.23
Rosneft Oil Co. PJSC, Reg. S, GDR	USD	372,300	2,994,036	0.31

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

As at 31 December 2021

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	466,174	7,482,093	0.78
TCS Group Holding plc, Reg. S, GDR	USD	103,228	8,704,185	0.91
Yandex NV 'A'	USD	29,982	1,813,911	0.19
			27,913,722	2.92
<i>Singapore</i>				
Sea Ltd., ADR	USD	5,433	1,215,416	0.13
			1,215,416	0.13
<i>Slovenia</i>				
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	504,753	8,648,652	0.91
			8,648,652	0.91
<i>South Africa</i>				
AngloGold Ashanti Ltd.	ZAR	400,907	8,269,729	0.87
Discovery Ltd.	ZAR	704,013	6,342,965	0.66
MTN Group Ltd.	ZAR	463,334	4,963,649	0.52
			19,576,343	2.05
<i>South Korea</i>				
Coupang, Inc.	USD	98,228	2,885,939	0.30
Korea Investment Holdings Co. Ltd.	KRW	10,408	706,562	0.07
NHN KCP Corp.	KRW	42,785	1,092,345	0.12
Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	112,000	6,708,223	0.70
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	138,540	9,125,284	0.96
			20,518,353	2.15
<i>Spain</i>				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	293,816	1,756,175	0.18
			1,756,175	0.18
<i>Sweden</i>				
Epiroc AB 'B'	SEK	115,491	2,450,103	0.26
			2,450,103	0.26
<i>Switzerland</i>				
ABB Ltd.	CHF	53,495	2,048,920	0.21
			2,048,920	0.21
<i>Taiwan</i>				
MediaTek, Inc.	TWD	87,660	3,770,391	0.39
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	789,455	17,548,517	1.84
Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	315,000	1,798,894	0.19
			23,117,802	2.42
<i>United Kingdom</i>				
British American Tobacco plc	GBP	266,018	9,842,477	1.03
Hochschild Mining plc	GBP	1,660,719	2,924,474	0.31
Network International Holdings plc, Reg. S	GBP	2,456,007	9,713,687	1.02
Spirax-Sarco Engineering plc	GBP	8,552	1,857,878	0.19
Unilever plc	GBP	144,049	7,692,838	0.80
			32,031,354	3.35
<i>United States of America</i>				
Abbott Laboratories	USD	19,061	2,682,645	0.28
Globant SA	USD	4,475	1,405,553	0.15
MercadoLibre, Inc.	USD	873	1,177,153	0.12

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

As at 31 December 2021

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Philip Morris International, Inc.	USD	57,016	5,416,520	0.57
			10,681,871	1.12
<i>Uruguay</i>				
Dlocal Ltd.	USD	109,500	3,908,055	0.41
			3,908,055	0.41
<i>Vietnam</i>				
Vinhomes JSC, Reg. S	VND	690,346	2,483,913	0.26
			2,483,913	0.26
Total Equities			404,282,917	42.33
Total Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing			815,119,083	85.35
Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market				
Bonds				
<i>Brazil</i>				
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4.5% 31/01/2030	USD	350,000	372,830	0.04
Brazil Notas do Tesouro Nacional 6% 15/05/2023	BRL	581,000	3,961,563	0.42
BRAZIL NTN-B, FRN 6% 15/08/2024	BRL	167,000	1,153,838	0.12
CSN Inova Ventures, Reg. S 6.75% 28/01/2028	USD	200,000	210,841	0.02
Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd., Reg. S 6.72% 01/12/2022	USD	237,322	234,059	0.02
			5,933,131	0.62
<i>Chile</i>				
BTUCL, FRN 1.5% 01/03/2026	CLP	18,000	643,840	0.07
BTUCL, FRN 1.9% 01/09/2030	CLP	179,000	6,318,208	0.66
			6,962,048	0.73
<i>Colombia</i>				
Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 4.25% 18/07/2029	USD	1,765,000	1,677,218	0.18
			1,677,218	0.18
<i>Egypt</i>				
Egypt Government Bond 14.292% 05/01/2028	EGP	20,215,000	1,284,571	0.14
Egypt Treasury Bill 0% 11/01/2022	EGP	224,650,000	14,268,564	1.49
Egypt Treasury Bill 0% 22/02/2022	EGP	11,000,000	690,238	0.07
Egypt Treasury Bill 0% 19/04/2022	EGP	28,900,000	1,779,843	0.19
Egypt Treasury Bill 0% 26/04/2022	EGP	58,900,000	3,619,219	0.38
			21,642,435	2.27
<i>Luxembourg</i>				
CSN Resources SA, Reg. S 7.625% 17/04/2026	USD	200,000	210,211	0.02
Rede D'or Finance Sarl, Reg. S 4.5% 22/01/2030	USD	200,000	194,980	0.02
			405,191	0.04
<i>Malaysia</i>				
Malaysia Government Bond 3.48% 15/03/2023	MYR	2,150,000	523,993	0.05
Malaysia Government Bond 3.899% 16/11/2027	MYR	1,900,000	470,517	0.05
Malaysia Government Bond 3.733% 15/06/2028	MYR	5,750,000	1,406,211	0.15

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

As at 31 December 2021

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Malaysia Government Bond 4.893% 08/06/2038	MYR	27,597,000	7,239,235	0.76
Malaysia Government Bond 4.467% 15/09/2039	MYR	1,000,000	247,667	0.03
Malaysia Government Bond 4.638% 15/11/2049	MYR	1,250,000	307,053	0.03
Malaysia Government Bond 3.99% 15/10/2025	MYR	1,300,000	321,529	0.03
Malaysia Government Bond 4.254% 31/05/2035	MYR	2,200,000	546,322	0.06
			11,062,527	1.16
<i>Mexico</i>				
Petroleos Mexicanos 4.875% 24/01/2022	USD	1,795,000	1,800,152	0.19
			1,800,152	0.19
<i>Panama</i>				
AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4.375% 31/05/2030	USD	200,000	208,560	0.02
			208,560	0.02
<i>Peru</i>				
Peru Government Bond, Reg. S 8.2% 12/08/2026	PEN	17,400,000	4,972,588	0.52
Peru Government Bond, Reg. S 6.9% 12/08/2037	PEN	3,135,000	800,025	0.09
			5,772,613	0.61
<i>Thailand</i>				
Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 3.733% 25/09/2034	USD	3,527,000	3,610,149	0.38
Thailand Government Bond 3.65% 20/06/2031	THB	6,700,000	231,323	0.02
Thailand Government Bond 3.775% 25/06/2032	THB	33,600,000	1,179,623	0.12
Thailand Government Bond 3.85% 12/12/2025	THB	45,000,000	1,491,117	0.16
			6,512,212	0.68
<i>United Kingdom</i>				
Fresnillo plc, Reg. S 4.25% 02/10/2050	USD	200,000	209,840	0.02
			209,840	0.02
<i>United States of America</i>				
NBM US Holdings, Inc., Reg. S 7% 14/05/2026	USD	850,000	892,521	0.09
			892,521	0.09
<i>Virgin Islands (British)</i>				
Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd., Reg. S 3.625% 12/04/2027	USD	200,000	216,026	0.02
			216,026	0.02
Total Bonds			63,294,474	6.63
Total Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market			63,294,474	6.63
Recently issued securities				
Bonds				
<i>Brazil</i>				
Guara Norte Sarl, Reg. S 5.198% 15/06/2034	USD	191,908	188,828	0.02
Hidrovias International Finance SARL, Reg. S 4.95% 08/02/2031	USD	584,000	534,191	0.06
Natura Cosmeticos SA, Reg. S 4.125% 03/05/2028	USD	200,000	196,574	0.02
			919,593	0.10

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

As at 31 December 2021

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Chile</i>				
Alfa Desarrollo SpA, Reg. S 4.55% 27/09/2051	USD	200,000	197,724	0.02
Interchile SA, Reg. S 4.5% 30/06/2056	USD	200,000	212,817	0.02
			410,541	0.04
<i>China</i>				
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., Reg. S 1.45% 08/01/2026	USD	200,000	197,689	0.02
			197,689	0.02
<i>Hong Kong</i>				
Sands China Ltd., Reg. S 2.3% 08/03/2027	USD	200,000	188,487	0.02
			188,487	0.02
<i>Mexico</i>				
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6.99% 20/02/2032	USD	3,140,000	3,156,956	0.33
Gibanco SA, REIT, Reg. S 4.375% 22/07/2031	USD	200,000	191,937	0.02
			3,348,893	0.35
<i>Peru</i>				
InRetail Consumer, Reg. S 3.25% 22/03/2028	USD	200,000	198,289	0.02
			198,289	0.02
<i>Spain</i>				
Al Candelaria Spain Slu, Reg. S 5.75% 15/06/2033	USD	3,250,000	3,148,941	0.33
			3,148,941	0.33
Total Bonds			8,412,433	0.88
Total Recently issued securities			8,412,433	0.88
Other transferable securities and money market instruments				
<i>Equities</i>				
<i>Nigeria</i>				
Guaranty Trust Holding Co. plc**	NGN	65,354,349	3,467,782	0.36
			3,467,782	0.36
Total Equities			3,467,782	0.36
Total Other transferable securities and money market instruments			3,467,782	0.36
Units of authorised UCITS or other collective investment undertakings				
Collective Investment Schemes - UCITS				
<i>Luxembourg</i>				
JPMorgan USD Treasury CNAV Fund - JPM USD Treasury CNAV Institutional (dist.)	USD	18,411,088	18,411,088	1.93
			18,411,088	1.93
Total Collective Investment Schemes - UCITS			18,411,088	1.93
Total Units of authorised UCITS or other collective investment undertakings			18,411,088	1.93

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

As at 31 December 2021

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Total Investments			908,704,860	95.15
Cash			35,841,971	3.75
Other assets/(liabilities)			10,506,023	1.10
Total net assets			955,052,854	100.00

Forward Currency Exchange Contracts

Currency Purchased	Amount Purchased	Currency Sold	Amount Sold	Maturity Date	Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
TRY	3,800,000	USD	272,216	10/01/2022	Goldman Sachs	13,845	-
BRL	11,000,000	USD	1,967,254	18/01/2022	Citibank	1,309	-
CNH	2,500,000	USD	388,603	15/02/2022	HSBC	3,529	-
Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts						18,683	-
CHF Hedged Share Class							
CHF	783,084	USD	849,982	21/01/2022	J.P. Morgan	9,798	-
EUR Hedged Share Class							
EUR	20,137,168	USD	22,752,475	21/01/2022	J.P. Morgan	181,646	0.02
GBP Hedged Share Class							
GBP	118,349,740	USD	156,479,659	21/01/2022	J.P. Morgan	3,706,199	0.39
JPY Hedged Share Class							
JPY	90,000,000	USD	782,192	21/01/2022	J.P. Morgan	316	-
USD	871	JPY	100,000	21/01/2022	J.P. Morgan	2	-
Unrealised Gain on NAV Hedged Share Classes Forward Currency Exchange Contracts						3,897,961	0.41
Total Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts						3,916,644	0.41
USD	33,346,005	EUR	29,540,000	07/01/2022	BNY Mellon	(287,248)	(0.04)
USD	5,891,028	EUR	5,200,000	07/01/2022	Standard Chartered	(29,518)	-
USD	795,673	MXN	17,000,000	10/01/2022	Goldman Sachs	(33,789)	-
USD	449,385	MYR	1,900,000	10/01/2022	Standard Chartered	(6,561)	-
ZAR	24,000,000	USD	1,514,431	10/01/2022	Morgan Stanley	(9,526)	-
RUB	50,000,000	USD	670,928	13/01/2022	Citibank	(6,510)	-
KRW	1,100,000,000	USD	934,159	14/01/2022	HSBC	(9,039)	-
USD	3,584,904	MXN	76,560,000	18/01/2022	Goldman Sachs	(145,364)	(0.02)
USD	3,165,473	MYR	13,345,000	19/01/2022	HSBC	(35,627)	-
CLP	200,000,000	USD	235,170	21/01/2022	Morgan Stanley	(963)	-
USD	569,563	IDR	8,200,000,000	14/02/2022	BNP Paribas	(3,920)	-
USD	597,557	MYR	2,500,000	14/02/2022	Standard Chartered	(1,446)	-
PLN	3,000,000	USD	731,614	15/11/2022	HSBC	(9,083)	-
Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts						(578,594)	(0.06)

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

As at 31 December 2021

Forward Currency Exchange Contracts							
Currency Purchased	Amount Purchased	Currency Sold	Amount Sold	Maturity Date	Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
EUR Hedged Share Class							
USD	106,097	EUR	93,795	21/01/2022	J.P. Morgan	(726)	—
GBP Hedged Share Class							
USD	11,525,033	GBP	8,684,961	21/01/2022	J.P. Morgan	(230,024)	(0.03)
JPY Hedged Share Class							
JPY	20,947,558,794	USD	184,495,991	21/01/2022	J.P. Morgan	(2,366,708)	(0.24)
Unrealised Loss on NAV Hedged Share Classes Forward Currency Exchange Contracts						(2,597,458)	(0.27)
Total Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts						(3,176,052)	(0.33)
Net Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts						740,592	0.08

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

2021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）	33,274,882
受取配当金（源泉徴収税額控除後）	12,129,510
その他収益	306,968
銀行預金利息	39,425
スワップ取引	-
収益小計	45,750,785
費用	
運用報酬	6,759,141
管理手数料	556,249
年次税	227,136
専門家サービス	279,282
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	355,193
当座貸越利息 *	-
その他費用	90,225
印刷費用	26,003
スワップ取引	-
費用小計	8,293,229
費用の払戻し	277,846
投資純利益 / (損失) (a)	37,735,402
実現純利益 / (損失)	
投資有価証券の売却取引	76,918,177
金融先物取引	-
為替取引	-11,076,013
スワップ取引	-
当期実現純利益 / (損失) (b)	65,842,164
未実現評価利益 / (損失)の増減	
投資有価証券	-92,320,189

金融先物取引	-
スワップ取引	-
為替取引	-6,044,645
当期末実現評価利益 / (損失) の増減 (c)	-98,364,834
当期損益 (a+b+c)	5,212,732
配当金の分配	-13,434,803
当期投資証券の差引増減額	-227,968,617
期首純資産総額	1,191,243,542
期末純資産総額	955,052,854

*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2021年7月27日から2022年7月22日までとなっております。ただし、同マザーファンド（「日本短期債券マザーファンド」）は当該監査の対象ではありません。

「日本短期債券マザーファンド」の組入有価証券の状況

（有価証券明細表）

（2022年7月22日現在）

国名	銘柄名	利率 (%)	償還日	種類	額面 (千円)	評価額	
						単価 (円)	評価金額(円)
日本	第35回フランス相互信用 連合銀行(BFCM)円貨 社債(2021)	0.279	2026/10/21	社債券	100,000	98.82	98,820,000
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	99.915	99,915,000
日本	第1回関西電力利払繰延 条項・期限前償還条項付 (一般担保無・劣後特約 付)	0.896	2082/3/20	社債券	100,000	99.262	99,262,000
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	99.877	99,877,000
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	100.071	100,071,000
日本	第15回楽天グループ(社 債間限定同順位特約付)	0.5	2024/12/2	社債券	100,000	99.606	99,606,000

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	99.835	99,835,000
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	100.014	100,014,000
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	99.975	99,975,000
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	99.875	99,875,000
日本	第29回SBIホールディン グス(社債間限定同順位 特約付)	1.00	2025/7/22	社債券	100,000	100.149	100,149,000
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	100.068	100,068,000
日本	第32回三菱UFJリース(社 債間限定同順位特約付)	0.695	2024/10/25	社債券	100,000	101.045	101,045,000
日本	第27回野村ホールディン グス	2.107	2025/9/24	社債券	100,000	105.523	105,523,000
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	99.879	99,879,000
合 計					1,500,000		1,503,914,000

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）

2023年1月31日現在

資産総額	266,383,740円
負債総額	550,313円
純資産総額（ - ）	265,833,427円
発行済口数	298,483,815口
1口当たり純資産額（ / ）	0.8906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）

2023年1月31日現在

資産総額	1,002,175,380円
負債総額	2,081,574円
純資産総額（ - ）	1,000,093,806円

発行済口数	733,011,075口
1口当たり純資産額（ / ）	1.3644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）

2023年1月31日現在

資産総額	10,513,357円
負債総額	5,783円
純資産総額（ - ）	10,507,574円
発行済口数	13,449,734口
1口当たり純資産額（ / ）	0.7812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）

2023年1月31日現在

資産総額	273,505,148円
負債総額	9,010,765円
純資産総額（ - ）	264,494,383円
発行済口数	277,504,612口
1口当たり純資産額（ / ）	0.9531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）

2023年1月31日現在

資産総額	29,132,511,567円
負債総額	9,797,090円
純資産総額（ - ）	29,122,714,477円
発行済口数	27,339,914,532口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0652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）

2023年1月31日現在

資産総額	1,273,334,950円
負債総額	9,000,003円
純資産総額（ - ）	1,264,334,947円
発行済口数	782,248,378口
1口当たり純資産額（ / ）	1.6163円

（参考）日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）

2022年7月22日現在

資産総額	118,065,916円
負債総額	83,343円
純資産総額（ - ）	117,982,573円
発行済口数	112,101,068口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0525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（2022年7月29日現在）

（中略）

(2) 会社の機構（2022年7月29日現在）

（以下略）

<訂正後>

(1) 資本金の額（2023年1月31日現在）

（中略）

(2) 会社の機構（2023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2022年7月29日現在、次のとおりです（ただし、親投資信託は除きます。）。

種類	本数	純資産総額（百万円）
追加型株式投資信託	<u>32</u>	<u>1,007,713</u>
合計	<u>32</u>	<u>1,007,713</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2023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>37</u>	<u>1,123,954</u>
合計	<u>37</u>	<u>1,123,954</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2021年7月1日 至2022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 (2021年6月30日現在)		当事業年度 (2022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)					
・流動資産					
1. 現金・預金			4,497,345		4,264,622
2. 前払費用			45,519		63,756
3. 未収入金	*2		848,738		1,373,891
4. 未収委託者報酬			1,754,830		2,786,802
5. 未収運用受託報酬			391,894		354,533
6. 立替金			14,199		16,235
流動資産計			7,552,527		8,859,842
・固定資産					
1. 有形固定資産			142,105		304,142
建物	*1	7,266		161,337	
器具備品	*1	134,838		119,991	
建設仮勘定		-		22,814	
2. 無形固定資産			968		692
ソフトウェア		968		692	
3. 投資その他の資産			614,369		626,847
(1) 投資有価証券		-		100	
(2) 保険積立金		12,737		13,287	
(3) 長期差入保証金		281,265		285,265	
(4) 繰延税金資産		320,367		328,195	
固定資産計			757,443		931,682
資産合計			8,309,970		9,791,524
(負債の部)					
・流動負債					
1. 預り金			25,968		32,729

2. 未払金			1,730,535		2,837,219
(1)未払手数料		1,017,522		1,747,443	
(2)その他未払金	*2	713,013		1,089,776	
3. 未払費用			97,322		146,154
4. 未払法人税等			128,683		109,475
5. 未払消費税等			475,615		64,688
6. 未払賞与			1,450		-
7. 賞与引当金			198,138		235,208
8. 役員賞与引当金			27,500		40,000
流動負債計			2,685,214		3,465,476
. 固定負債					
1. 退職給付引当金			1,692,415		1,707,705
2. 役員退職慰労引当金			6,312		12,432
3. 資産除去債務			257,857		425,405
固定負債計			1,956,585		2,145,543
負債合計			4,641,800		5,611,020
(純資産の部)					
. 株主資本					
1. 資本金			450,000		450,000
2. 資本剰余金			582,736		582,736
資本準備金		582,736		582,736	
3. 利益剰余金			2,635,433		3,147,767
その他利益剰余金		2,635,433		3,147,767	
繰越利益剰余金		2,635,433		3,147,767	
株主資本計			3,668,170		4,180,504
純資産合計			3,668,170		4,180,504
負債・純資産合計			8,309,970		9,791,524

(2) 【損益計算書】

		前事業年度 (自2020年7月1日 至2021年6月30日)		当事業年度 (自2021年7月1日 至2022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)
. 営業収益					
1. 委託者報酬			4,472,870		7,847,990
2. 運用受託報酬			5,408,389		2,910,766
3. その他営業収益	*1*2		6,435,245		8,868,624
営業収益計			16,316,505		19,627,381
. 営業費用					
1. 支払手数料	*1*2		11,465,752		13,656,544
2. 広告宣伝費			82,855		225,761
3. 調査費			322,105		365,646
4. 営業雑経費			31,275		39,318
(1)通信費		15,449		15,480	
(2)印刷費		9,030		16,907	
(3)協会費		6,796		6,930	
営業費用計			11,901,988		14,287,270

一般管理費					
1. 給料			2,568,030		3,015,782
(1) 役員報酬		430,182		354,674	
(2) 給料・手当		1,075,757		1,269,743	
(3) 賞与		836,451		1,116,155	
(4) 賞与引当金繰入額		198,138		235,208	
(5) 役員賞与引当金繰入額		27,500		40,000	
2. 交際費			2,610		11,293
3. 寄付金			7,985		8,060
4. 旅費交通費			11,832		60,811
5. 租税公課			49,760		56,426
6. 不動産賃借料			354,036		356,410
7. 退職給付費用			192,305		239,309
8. 役員退職慰労引当金繰入額			6,450		6,450
9. 固定資産減価償却費			26,453		40,134
10. 器具備品賃借料			5,089		3,466
11. 消耗品費			5,768		9,603
12. 事務委託費			106,445		105,093
13. 採用費			33,004		36,249
14. 福利厚生費			284,659		312,099
15. 共通発生経費負担額			224,189		322,777
16. 諸経費			9,907		17,662
一般管理費計			3,888,529		4,601,631
営業利益			525,987		738,479
営業外収益					
1. 有価証券売却益			45		0
2. 受取利息及び配当金			4,408		4,412
営業外収益計			4,453		4,412
営業外費用					
1. 為替差損			20,924		82,369
営業外費用計			20,924		82,369
経常利益			509,516		660,522
税引前当期純利益			509,516		660,522
法人税、住民税及び事業税			151,608		156,015
法人税等調整額			89,961		7,827
当期純利益			447,869		512,334

（３）【株主資本等変動計算書】

前事業年度（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		
				繰越利益 剰余金	合計		

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

当事業年度（自2021年7月1日 至2022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	2,635,433	2,635,433	3,668,170	3,668,170
当期変動額							
当期純利益				512,334	512,334	512,334	512,334
株主資本以外の項目 の当期変動額（純 額）							
当期変動額合計	-	-	-	512,334	512,334	512,334	512,334
当期末残高	450,000	582,736	582,736	3,147,767	3,147,767	4,180,504	4,180,504

[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

市場価格のない株式等以外のもの

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. 収益及び費用の計上基準

(1)委託者報酬

委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき日々の純資産総額に対する一定割合として認識しています。当該報酬は時の経過と共に履行義務が充足されるという前提に基づき、投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。当該報酬は毎月、年2回もしくは年1回受け取ります。

(2)運用受託報酬

運用受託報酬は、投資顧問契約で定められた報酬に基づき、契約期間の純資産総額に対する一定割合として認識しています。当該報酬は時の経過と共に履行義務が充足されるという前提に基づき、投資顧問契約期間にわたり収益として認識しております。当該報酬は年4回、年2回もしくは年1回受け取ります。

なお、運用受託報酬には成功報酬が含まれる場合があります。成功報酬は、対象となる投資顧問契約の特定のベンチマークまたはその他のパフォーマンス目標を上回る超過運用益が発生した場合、超過運用益に対する一定割合として認識しています。当該報酬は成功報酬を受領する権利が確定した時点で収益として認識し、年1回受け取ります。

(3)その他営業収益

その他営業収益は、当社がキャピタル・グループ各社に対して提供している各種投資運用サービス（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）に対する対価であり、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算定し、認識しております。当該収益は時の経過と共に履行義務が充足されるという前提に基づき、月次で収益として認識し、毎月受け取ります。

[会計方針の変更]

1．収益認識に関する会計基準等の適用

「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、以下「収益認識会計基準」という。）等を当事業年度の期首から適用し、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することといたしました。

収益認識会計基準等の適用については、当該期首残高から新たな会計方針を適用しております。収益認識会計基準等の適用による財務諸表に与える影響はありません。

なお、収益認識会計基準第89-3項に定める経過的な取扱いに従って、前事業年度に係る「収益認識に関する注記」については記載しておりません。

2．時価の算定に関する会計基準等の適用

「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、以下「時価算定会計基準」という。）等を当事業年度の期首から適用し、時価算定会計基準第19項及び「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）第44-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を将来にわたって適用することといたしました。時価算定会計基準等の適用による財務諸表に与える影響はありません。

また、「金融商品関係」注記において、金融商品の時価レベルごとの内訳等に関する事項等の注記を行うことといたしました。なお、「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 2019年7月4日）第7-4項に定める経過的な取扱いに従って、当該注記のうち前事業年度に係るものについては記載しておりません。

[未適用の会計基準等]

「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）

(1)概要

投資信託の時価の算定及び注記に関する取扱いが定められました。

(2)適用予定日

2023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の適用指針」の適用による財務諸表に与える影響については、現時点で評価中であります。

[会計上の見積りの変更]

1．資産除去債務の見積りの変更

当事業年度において本社の移転を決定しました。現在の事務所の建物賃貸借契約に定められている原状回復義務として計上している資産除去債務について、本社移転の決定に伴う新たな情報の入手に伴い見積りの変更を行っております。これにより資産除去債務残高が164,277千円増加し、従来の方と比べて当事業年度の減価償却費が9,663千円増加しております。

[注記事項]

(貸借対照表関係)

前事業年度 (2021年6月30日現在)	当事業年度 (2022年6月30日現在)
*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 847,698千円 その他未払金 678,645千円	*1. 有形固定資産の減価償却累計額 建物 11,103千円 器具備品 127,286千円 *2. 関係会社に対する資産及び負債 未収入金 1,373,891千円 その他未払金 980,581千円

(損益計算書関係)

前事業年度 (自2020年7月1日 至2021年6月30日)	当事業年度 (自2021年7月1日 至2022年6月30日)
*1. 当社はキャピタル・グループの日本拠点として、キャピタル・リサーチ・アンド・マネジメント・カンパニー（以下「CRMC社」という。）との役務提供契約に基づき、当社の最終の親会社であるキャピタル・グループ・カンパニーズ・インクの各グループ会社（以下「各グループ会社」という。）との間で各種投資運用サービスを相互に提供しております。 その他営業収益は、当社の主要な事業である各グループ会社に提供した投資運用サービスに係る収益であります。 *2. 関係会社との取引 その他営業収益 6,435,245千円 支払手数料 8,258,032千円	*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 8,868,624千円 支払手数料 8,092,082千円

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度 (自2020年7月1日 至2021年6月30日)					当事業年度 (自2021年7月1日 至2022年6月30日)				
1. 発行済株式の種類及び総数					1. 発行済株式の種類及び総数				
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)	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	普通 株式	56,400	-	-	56,400

[リース取引関係]

前事業年度 (自2020年7月1日 至2021年6月30日)	当事業年度 (自2021年7月1日 至2022年6月30日)
-----------------------------------	-----------------------------------

訂正有価証券届出書（内容投資）

1. 所有権移転外ファイナンス・リース取引	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。	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	2. オペレーティング・リース取引
(借主側)	(借主側)
未経過リース料	未経過リース料
1年以内	1年以内
329,780 千円	192,372 千円
1年超	1年超
439,707 千円	- 千円
合計	合計
769,487 千円	192,372 千円

[金融商品関係]

前事業年度 (自2020年7月1日 至2021年6月30日)	当事業年度 (自2021年7月1日 至2022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。

ります。

(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

	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

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

負債

(1)未払金

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

(注2)金銭債権及び満期がある有価証券の決算日後の償還予定額

金銭債権（現金・預金、未収入金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬）は全て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。

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	285,265	285,591	326

(注1)短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似する金融商品は注記を省略しております。

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場における相場価格により算定した時価

レベル2の時価：レベル1のインプット以外の直接または間接的に観察可能なインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

(1)時価で貸借対照表に計上している金融商品
該当事項はありません。

(2)時価をもって貸借対照表価額としない金融商品

区分	時価(千円)		
	レベル1	レベル2	レベル3
長期差入 保証金	-	285,591	-

(注1) 時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

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

4. 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。

[有価証券関係]

前事業年度 (2021年6月30日現在)	当事業年度 (2022年6月30日現在)																
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。	1. その他有価証券(2022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																
	<table><tr><th>種類</th><th>貸借対照 表計上額 (千円)</th><th>取得原価 (千円)</th><th>差額 (千円)</th></tr><tr><td>その他有価 証券(証券 投資信託)</td><td>100</td><td>100</td><td>-</td></tr></table>	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	-								
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2020年7月1日 至2021年6月30日)	2. 当事業年度中に売却したその他有価証券 (自2021年7月1日 至2022年6月30日)																
<table><tr><th>種類</th><th>売却額 (千円)</th><th>売却益の 合計額 (千円)</th><th>売却損の 合計額 (千円)</th></tr><tr><td>その他有価 証券(証券 投資信託)</td><td>145</td><td>45</td><td>-</td></tr></table>	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	-	<table><tr><th>種類</th><th>売却額 (千円)</th><th>売却益の 合計額 (千円)</th><th>売却損の 合計額 (千円)</th></tr><tr><td>その他有価 証券(証券 投資信託)</td><td>100</td><td>0</td><td>-</td></tr></table>	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)	100	0	-
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	-														
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)	100	0	-														

[デリバティブ取引関係]

前事業年度 (自2020年7月1日 至2021年6月30日)	当事業年度 (自2021年7月1日 至2022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2020年7月1日 至2021年6月30日)	当事業年度 (自2021年7月1日 至2022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	1,534,348	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。

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	1,692,415	千円
退職給付費用	239,309	千円
退職給付の支払額	203,174	千円
確定拠出年金制度への拠出額	20,845	千円
退職給付引当金の期末残高	<u>1,707,705</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 239,309千円

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20,845千円であります。

[税効果会計関係]

前事業年度 (2021年6月30日現在)	当事業年度 (2022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	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。

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	506,090	千円
役員退職慰労引当金	3,806	千円
賞与引当金	72,020	千円
資産除去債務	82,672	千円
減損損失	18,061	千円
未払費用	126,102	千円
税務上の繰越欠損金（注2）	252,876	千円
繰延税金資産小計	1,061,631	千円
税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額（注2）	95,795	千円
将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額	637,641	千円
評価性引当額小計（注1）	733,436	千円
繰延税金資産合計	328,195	千円

（注1）評価性引当額が262,099千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	252,876	95,795	157,080
1年超 2年以内	-	-	-
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	252,876	95,795	(b) 157,080

(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252,876千円(法定実効税率を乗じた額)の一部について、繰延税金資産157,080千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、2014年6月期に税引前当期純損失を736,296千円計上したことにより生じたものであり、将来の課税所得の見込みにより、回収可能と判断し評価性引当額を認識しておりません。

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主要な項目別の内訳		2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主要な項目別の内訳	
	(%)		(%)
法定実効税率 (調整)	30.6	法定実効税率 (調整)	30.6
評価性引当額	85.8	評価性引当額	39.7
永久に損金及び益金に算入されない項目	19.8	永久に損金及び益金に算入されない項目	12.4
住民税均等割	0.4	住民税均等割	0.3
期限切れの税務上の繰越欠損金	51.3	期限切れの税務上の繰越欠損金	20.6
租税特別措置法上の税額控除	4.0	租税特別措置法上の税額控除	3.3
その他	0.2	その他	1.5
税効果会計適用後の法人税等の負担率	12.1	税効果会計適用後の法人税等の負担率	22.4

[資産除去債務関係]

前事業年度 (2021年6月30日現在)	当事業年度 (2022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 使用見込期間の終了を2023年10月末とし、割引率は-0.08%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 254,260千円 時の経過による調整額 3,597千円 期末残高 257,857千円	期首残高 257,857千円 時の経過による調整額 3,269千円 見積りの変更による増加額 164,277千円 期末残高 425,405千円

[収益認識関係]

前事業年度 (2021年6月30日現在)	当事業年度 (2022年6月30日現在)
-------------------------	-------------------------

-	1. 収益の分解情報 当事業年度の収益の構成は次の通りです。 <table> <tr> <td>委託者報酬</td><td>7,847,990千円</td></tr> <tr> <td>運用受託報酬</td><td>2,910,766千円</td></tr> <tr> <td>その他営業収益</td><td>8,868,624千円</td></tr> <tr> <td>合計</td><td>19,627,381千円</td></tr> </table> 2. 収益を理解するための基礎となる情報 収益を理解するための基礎となる情報は「重要な会計方針 5. 収益及び費用の計上基準」に記載しております。 3. 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュフローとの関係並びに当事業年度末において存在する顧客との契約から当事業年度の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報 重要性が乏しいため、記載を省略しております。	委託者報酬	7,847,990千円	運用受託報酬	2,910,766千円	その他営業収益	8,868,624千円	合計	19,627,381千円
委託者報酬	7,847,990千円								
運用受託報酬	2,910,766千円								
その他営業収益	8,868,624千円								
合計	19,627,381千円								

[セグメント情報等]

前事業年度 (2021年6月30日現在)	当事業年度 (2022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 border="1"> <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 border="1"> <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	(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 border="1"> <tr><td>日本</td><td>10,700,669千円</td></tr> <tr><td>米国</td><td>8,868,624千円</td></tr> <tr><td>その他</td><td>58,087千円</td></tr> <tr><td>合計</td><td>19,627,381千円</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 border="1"> <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>8,868,624千円</td></tr> </table>	日本	10,700,669千円	米国	8,868,624千円	その他	58,087千円	合計	19,627,381千円	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	8,868,624千円
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																										
日本	10,700,669千円																										
米国	8,868,624千円																										
その他	58,087千円																										
合計	19,627,381千円																										
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	8,868,624千円																										

[関連当事者情報]

前事業年度（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	アメリカ合衆国カリフォルニア州	(千米ドル)	投資運用	(被所有)	各種投資運用サービスの提供	その他営業収益（市場調査業務、投資運用関連業務、マーケティング業務、顧客リレーションサポート業務など）	6,435,245	未収入金	847,698

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）	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	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

の親会社キャピタル・グループ・カンパニーズ・インク（非上場会社であります。）

の親会社キャピタル・リサーチ・アンド・マネジメント・カンパニー（非上場会社であります。）

直接の親会社キャピタル・グループ・インターナショナル・インク（非上場会社であります。）

当事業年度（自2021年7月1日 至2022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）	8,868,624	未収入金	1,373,891
							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）	8,092,082	その他未払金	656,745
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) 5,082	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	322,777	その他未払金	322,777

(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	2,666,674	未払 手 数 料	491,958
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	847,230	その 他 未払 金	76,961

(注)

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

取引条件及び取引条件の決定方法等

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

2. 親会社に関する注記

の親会社キャピタル・グループ・カンパニーズ・インク（非上場会社であります。）

の親会社キャピタル・リサーチ・アンド・マネジメント・カンパニー（非上場会社であります。）

直接の親会社キャピタル・グループ・インターナショナル・インク（非上場会社であります。）

[1株当たり情報]

前事業年度 (自2020年7月1日 至2021年6月30日)		当事業年度 (自2021年7月1日 至2022年6月30日)	
1株当たり純資産額	65,038.47円	1株当たり純資産額	74,122.41円
1株当たり当期純利益金額	7,940.95円	1株当たり当期純利益金額	9,083.93円
なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。		なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	
(注) 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。		(注) 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。	
当期純利益	447,869千円	当期純利益	512,334千円
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	447,869千円	普通株式に係る当期純利益	512,334千円
期中平均株式数	56,400株	期中平均株式数	56,400株

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

<訂正前>

(1)受託会社

名称：三菱UFJ信託銀行株式会社

資本金の額：324,279百万円（2022年3月31日現在）
（中略）

(2)販売会社

名称：野村證券株式会社

資本金の額：10,000百万円（2022年6月30日現在）
（中略）

名称：株式会社SBI証券

資本金の額：48,323百万円（2022年3月31日現在）
（中略）

<再信託受託会社の概要>

名称：日本マスタートラスト信託銀行株式会社

資本金の額：10,000百万円（2022年3月31日現在）
（以下略）

<訂正後>

(1)受託会社

名称：三菱UFJ信託銀行株式会社

資本金の額：324,279百万円（2022年9月30日現在）
（中略）

(2)販売会社

名称：野村證券株式会社

資本金の額：10,000百万円（2023年1月31日現在）
（中略）

名称：株式会社SBI証券

資本金の額：48,323百万円（2022年9月30日現在）
（中略）

<再信託受託会社の概要>

名称：日本マスタートラスト信託銀行株式会社

資本金の額：10,000百万円（2022年9月30日現在）
（以下略）

独立監査人の監査報告書

2023年2月24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

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2022年6月21日から2022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2022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。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

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드는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。

独立監査人の監査報告書

2023年2月24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

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2022年6月21日から2022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2022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。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

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드는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。

独立監査人の監査報告書

2023年2月24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

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2022年6月21日から2022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2022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。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

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드는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．XBRLデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

2023年2月24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

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2022年6月21日から2022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2022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。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

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드는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。

独立監査人の監査報告書

2022年9月22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

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2021年7月1日から2022年6月30日までの第38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2022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。

その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

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。