

## 【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】	平成31年3月15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 トーマス・クワントリル
【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(2018年9月14日から2019年9月19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、2018年9月13日付をもって提出した有価証券届出書（2018年12月13日付で提出した有価証券届出書の訂正届出書により訂正済み。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】

##### （2）【ファンドの沿革】

###### <訂正前>

2013年9月26日 信託契約締結、各ファンドの設定および運用開始

2018年12月14日 投資対象ファンドにおけるファンド併合（予定）

###### <併合前>

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

###### <併合後>

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

###### <訂正後>

2013年9月26日 信託契約締結、各ファンドの設定および運用開始

2018年12月14日 投資対象ファンドにおけるファンド併合

###### <併合前>

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

###### <併合後>

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

##### （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。2018年9月13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（2018年7月31日現在）

（以下略）

###### <訂正後>

（前略）

ファミリーファンド方式

（中略）

- ・マザーファンドの運用成果はベビーファンドに反映されます。
- ・委託会社は、マザーファンドに投資を行なう各ファンド以外のベビーファンドの設定・運用を行なうことがあります。2019年3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（2019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、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。

上記の実質投資対象ファンドは、2018年12月14日以降のものであり、2018年12月13日まではキャピタル・インターナショナル・ファンド・ジャパン エマージング・マーケッツ・トータル・オポチュニティーズ（クラスCdh-JPY）となります。

（中略）

上記は、2018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、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。

上記の実質投資対象ファンドは、2018年12月14日以降のものであり、2018年12月13日まではキャピタル・インターナショナル・ファンド・ジャパン エマージング・マーケッツ・トータル・オポチュニティーズ（クラスCd）となります。

（中略）

上記は、2018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、2019年1月31日現在のものであり、今後、投資顧問会社等の判断その他理由により変更される場合があります。

（中略）

上記は、2019年1月31日現在のものであり、今後、委託会社等の判断その他理由により変更される場合があります。

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

(中略)

上記は、2019年1月31日現在のものであり、今後、投資顧問会社等の判断その他理由により変更される場合があります。

(中略)

上記は、2019年1月31日現在のものであり、今後、委託会社等の判断その他理由により変更される場合があります。

### (3)【運用体制】

<訂正前>

(前略)

内部管理体制

(中略)

(参考情報)

キャピタル・インターナショナル株式会社の運用部門等の人員体制(2018年7月31日現在)

運用部(3名)/法務コンプライアンス部(2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)

運用体制等は、今後、予告なく変更される場合があります。

<訂正後>

(前略)

内部管理体制

(中略)

(参考情報)

キャピタル・インターナショナル株式会社の運用部門等の人員体制(2019年1月31日現在)

運用部(3名)/法務コンプライアンス部(3名)/オペレーション部(6名)

( )は、各部において、各ファンドにかかる業務に従事する人数を示します。

(中略)

運用体制等は、2019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)

リスク管理体制等は、今後、予告なく変更される場合があります。

<訂正後>

(前略)

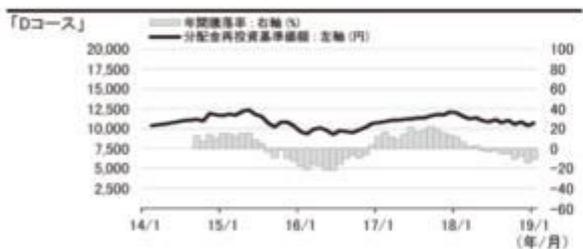
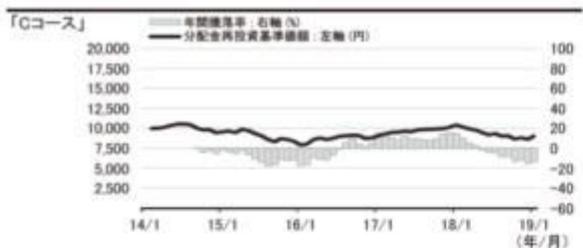
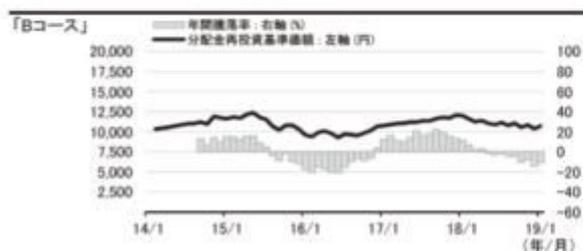
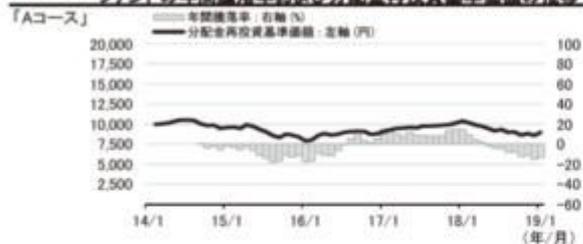
リスク管理体制等は、2019年1月31日現在のものであり、今後、予告なく変更される場合があります。

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。

&lt; 更新・訂正後 &gt;

## 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

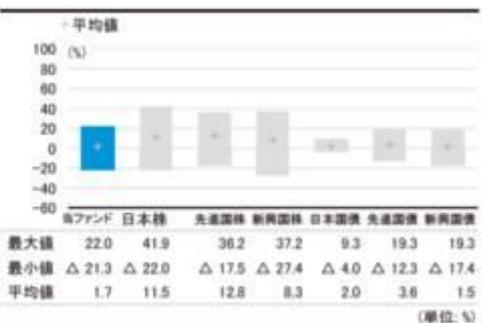
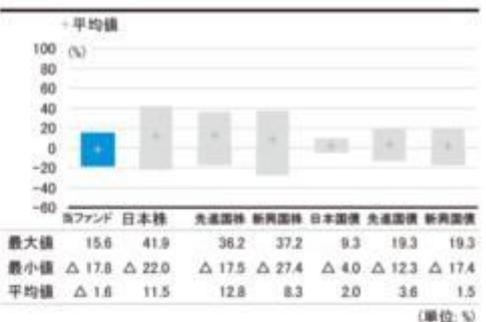
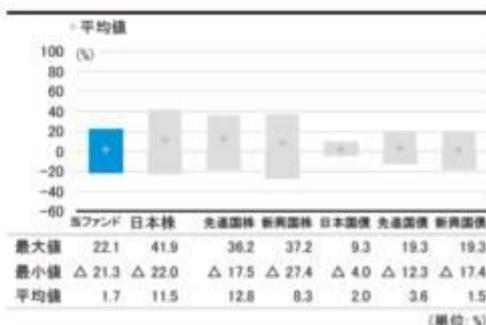


(注1) 年間騰落率は、2014年9月から2019年1月までの各月末における1年間の騰落率を表示したもので、分配金再投資基準価額を基に算出しています。

(注2) 分配金再投資基準価額は、設定日(2013年9月26日)を10,000として指数化しています。

(注3) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額と異なる場合があります。

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) 代表的な資産クラスの騰落率は、2014年2月から2019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。

(注3) ファンドの騰落率は、2014年9月から2019年1月までの各月末における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、分配金再投資基準価額を基に算出しています。

## &lt;各資産クラスの指数&gt;

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・ディバーシファイド(円ベース)

※ 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

## 「ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較」に用いた指数について

「日本株」の資産クラスはTOPIX(配当込み)を表示しております。

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

「先進国株」の資産クラスはMSCIコクサイ・インデックス(税引前配当再投資/円ベース)を表示しております。

MSCIコクサイ・インデックスは、MSCI Inc.が公表しているインデックスで、当指数に関する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc.に属しており、また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

「新興国株」の資産クラスはMSCIエマージング・マーケット・インデックス(税引前配当再投資/円ベース)を表示しております。

MSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が公表しているインデックスで、当指数に関する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc.に属しており、また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

「日本国債」の資産クラスはNOMURA-BPI国債を表示しております。

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

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

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

「新興国債」の資産クラスはJPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド(円ベース)を表示しております。

JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイドは、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが発表しており、著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属しています。

## 4【手数料等及び税金】

## (3)【信託報酬等】

## &lt;訂正前&gt;

(前略)

上記の信託報酬および委託会社配分は、2018年12月14日以降のものであり、2018年12月13日までは信託報酬は年率1.863%（税抜1.725%）、委託会社配分は0.95%となります。

投資対象ファンドに係る費用

(中略)

上記の実質的な信託報酬は、2018年12月14日以降のものであり、2018年12月13日までは年率1.87% ±0.01%（税込/概算）となります。

## &lt;訂正後&gt;

(前略)

投資対象ファンドに係る費用

(以下略)

## (5)【課税上の取扱い】

## &lt; 訂正前 &gt;

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、2018年7月31日現在のものであり、今後、税制改正等により変更される場合がありますのでご注意ください。

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）

## &lt; 訂正後 &gt;

課税上は、株式投資信託として取扱われ、個人受益者、法人受益者毎に以下の取扱いとなります。以下の取扱内容は、2019年1月31日現在のものであり、今後、税制改正等により変更される場合がありますのでご注意ください。

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。

## &lt; 更新・訂正後 &gt;

## (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）

平成31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	292,231,263	100.17
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		512,297	0.17
合計(純資産総額)		291,718,966	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）

平成31年 1月31日現在

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	1,613,750,124	100.16
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		2,727,901	0.16
合計(純資産総額)		1,611,022,223	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）

平成31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	11,684,960	100.03
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		4,330	0.03
合計(純資産総額)		11,680,630	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）

平成31年 1月31日現在

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	1,083,653,778	100.01
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		196,259	0.01
合計(純資産総額)		1,083,457,519	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）

平成31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	4,877,985	0.06
投資証券	ルクセンブルク	7,273,753,987	99.93
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		201,255	0.00
合計(純資産総額)		7,278,833,227	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）

平成31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	18,665,834	0.69
投資証券	ルクセンブルク	2,674,824,250	99.15
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		4,000,766	0.14
合計(純資産総額)		2,697,490,850	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）

平成31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	香港	8,730,574,477	4.81
	中国	8,252,238,594	4.55
	インド	7,014,318,725	3.86
	ブラジル	6,867,837,530	3.78
	ロシア	6,383,879,824	3.52
	米国	5,565,182,270	3.07
	韓国	5,044,722,811	2.78
	台湾	4,149,618,275	2.29
	南アフリカ	3,319,123,031	1.83
	インドネシア	3,257,487,270	1.79
	アラブ首長国連邦	2,992,492,036	1.65
	メキシコ	2,684,599,773	1.48
	シンガポール	2,578,104,213	1.42
	英国	2,439,665,851	1.34
	フィリピン	1,866,864,539	1.03
	カナダ	1,807,471,928	1.00
	デンマーク	1,729,226,990	0.95
	チリ	1,523,759,937	0.84
	オーストラリア	1,506,220,422	0.83
	スロベニア	1,212,583,515	0.67
	ノルウェー	912,987,598	0.50
	スイス	795,638,833	0.44
	日本	696,235,501	0.38
	ベトナム	365,786,145	0.20
	アルゼンチン	319,638,172	0.18
	ルーマニア	310,028,028	0.17
	ドイツ	285,325,732	0.16
	フランス	225,685,126	0.12
	オランダ	191,464,011	0.11
	スウェーデン	178,862,649	0.10
	メキシコ	8,747,855,793	4.82
	トルコ	6,170,386,036	3.40
	ブラジル	6,091,678,613	3.36
	アルゼンチン	5,916,791,458	3.26
	中国	4,743,602,203	2.61
	エジプト	4,613,976,466	2.54
	スリランカ	4,125,482,805	2.27
	インドネシア	3,887,844,900	2.14
	パキスタン	2,790,154,778	1.54
	南アフリカ	2,743,177,301	1.51
	サウジアラビア	2,668,832,877	1.47
	米国	2,491,970,228	1.37
	インド	2,380,978,770	1.31
	ルーマニア	2,164,593,173	1.19
	コロンビア	2,079,778,361	1.15
	パナマ	2,067,463,645	1.14
	パラグアイ	1,973,203,038	1.09
	ケニア	1,923,033,632	1.06

債券	ペルー	1,644,487,544	0.91
	ドミニカ共和国	1,624,418,617	0.89
	チュニジア	1,576,609,469	0.87
	バーレーン	1,175,313,787	0.65
	ホンジュラス	1,056,799,587	0.58
	フィリピン	1,015,473,516	0.56
	ウルグアイ	911,205,867	0.50
	韓国	850,801,905	0.47
	ギリシャ	847,054,580	0.47
	タイ	796,513,485	0.44
	アルメニア	768,695,397	0.42
	ロシア	708,240,188	0.39
	ガーナ	677,714,218	0.37
	ナイジェリア	636,643,394	0.35
	ガボン	547,214,058	0.30
	グアテマラ	537,305,862	0.30
	カメルーン	534,031,165	0.29
	ポルトガル	507,434,443	0.28
	ウクライナ	471,636,688	0.26
	オランダ	432,219,615	0.24
	スイス	406,402,150	0.22
	クロアチア	363,444,924	0.20
	カタール	225,473,281	0.12
	ポーランド	214,066,919	0.12
	コスタリカ	100,211,361	0.06
	セネガル	97,806,801	0.05
	銀行預金、その他資産（負債控除後）	12,051,098,198	6.64
	純資産総額	181,566,744,902	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

平成30年7月23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	2,012,198,000	97.60
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		49,583,545	2.40
合計(純資産総額)		2,061,781,545	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（平成30年7月23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

平成31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）	291,706,192	0.9602	280,096,286	1.0018	292,231,263	100.17

(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

平成31年 1月31日現在

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	100.17
合計	100.17

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

平成31年 1月31日現在

順位	国/地域	種類	銘柄名	口数 (口)	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	親投資信託 受益証券	キャピタル・エマージング・スト ラテジー・マザーファンド（為替 ヘッジなし）	1,366,658,303	1.1653	1,592,572,982	1.1808	1,613,750,124	100.16

(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

平成31年 1月31日現在

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	100.16
合計	100.16

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

平成31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）	11,663,965	0.9944	11,599,659	1.0018	11,684,960	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

平成31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Dコース（毎月分配／為替ヘッジなし）

a. 上位30銘柄

平成31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）	917,728,471	1.1796	1,082,552,505	1.1808	1,083,653,778	100.01

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

b. 種類別投資比率

平成31年 1月31日現在

種類	投資比率 (%)
親投資信託受益証券	100.01
合計	100.01

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

a. 上位30銘柄

平成31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 Cfdh-JPY）	8,913,914.2	842.93	7,513,805,696	816	7,273,753,987	99.93
2	日本	投資信託受 益証券	日本短期債券ファンド（適格機関 投資家限定）	4,631,585	1.0546	4,884,469	1.0532	4,877,985	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

平成31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	99.93
合計	99.99

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

## a. 上位30銘柄

平成31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Cfd)	2,766,105.74	996.32	2,755,926,470	967	2,674,824,250	99.15
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)	17,722,972	1.0546	18,690,646	1.0532	18,665,834	0.69

(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

平成31年 1月31日現在

種類	投資比率（％）
投資信託受益証券	0.69
投資証券	99.15
合計	99.85

(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

平成31年 1月31日現在

順位	銘柄	国/地域	株式/債券 (上段) 業種/種類 (下段)	株数/額面	評価単価(上 段) 通貨(下段)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
1	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD COM	韓国	株式 情報技術	754,503	46,400.00 韓国ウォン	3,416,848,632	1.88
2	BONOS MEXICAN MXN 10.0% 12-05-24	メキシコ	債券 ソブリン債 (現地通貨 建)	518,250,000	108.044 メキシコペソ	3,189,921,599	1.76
3	AMERICA MOVIL SAB DE CV L ADR	メキシコ	株式 コミュニ ケーショ ン・サービ ス	1,567,400	15.72 米ドル	2,684,599,773	1.48

4	CCR SA ON	ブラジル	株式 資本財・ サービス	5,019,729	15.20 ブラジルリアル	2,260,295,412	1.24
5	DP WORLD LIMITED	アラブ首 長国連邦	株式 資本財・ サービス	1,071,343	17.00 米ドル	1,984,379,002	1.09
6	KENYA GOVT REG S 5.875% 06-24-19	ケニア	債券 ソブリン債 (先進国通貨 建)	17,555,000	100.54 米ドル	1,923,033,632	1.06
7	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO	台湾	株式 情報技術	2,431,179	221.00 台湾ドル	1,903,848,735	1.05
8	BARRICK GOLD CORP (USD)	カナダ	株式 素材	1,271,200	13.05 米ドル	1,807,471,928	1.00
9	SANDS CHINA LTD	香港	株式 一般消費 財・サービ ス	3,507,600	37.00 香港ドル	1,802,852,198	0.99
10	ALROSA PJSC (USD)	ロシア	株式 素材	11,075,492	1.4827 米ドル	1,789,229,291	0.99
11	AIA GROUP LTD	香港	株式 金融	1,869,800	68.85 香港ドル	1,788,329,078	0.98
12	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	香港	株式 一般消費 財・サービ ス	2,514,000	51.10 香港ドル	1,784,573,797	0.98
13	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	英国	株式 生活必需品	472,900	26.32 英ポンド	1,776,941,359	0.98
14	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	中国	株式 一般消費 財・サービ ス	96,800	166.82 米ドル	1,759,424,516	0.97
15	WH GROUP LTD	香港	株式 生活必需品	18,484,199	6.74 香港ドル	1,730,648,500	0.95
16	CARLSBERG A/S B	デンマー ク	株式 生活必需品	140,082	736.80 デンマークク ローネ	1,729,226,990	0.95
17	EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA SR UNSEC REG S FRN (L+60) 06-08-20	中国	債券 ソブリン債 (先進国通貨 建)	15,620,000	100.0955 米ドル	1,703,502,393	0.94
18	NASPERS LIMITED N	南アフリ カ	株式 コミュニ ケーショ ン・サービ ス	65,807	3,023.56 南アフリカラ ンド	1,622,522,615	0.89
19	ICICI BANK LTD	インド	株式 金融	2,859,011	365.90 インドルピー	1,601,843,111	0.88

20	MERCADOLIBRE INC	米国	株式 一般消費 財・サービ ス	40,010	362.02 米ドル	1,578,150,003	0.87
21	CENTRAL BANK OF TUNISIA EUR REG S SR UNSEC 6.75% 10-31-23	チュニジ ア	債券 ソブリン債 (先進国通貨 建)	12,910,000	97.64 ユーロ	1,576,609,469	0.87
22	AES CORP (THE)	米国	株式 公益事業	888,000	16.29 米ドル	1,576,090,732	0.87
23	BONOS MEXICAN MXN 8.0% 12-07-23	メキシコ	債券 ソブリン債 (現地通貨 建)	278,500,000	99.141 メキシコペソ	1,572,963,115	0.87
24	TATA STEEL LTD	インド	株式 素材	2,161,717	467.45 インドルピー	1,547,304,341	0.85
25	YANDEX NV A	ロシア	株式 コミュニ ケーショ ン・サービ ス	418,500	33.79 米ドル	1,540,745,185	0.85
26	ENSCO PLC CL A	米国	株式 エネルギー	3,165,650	4.46 米ドル	1,538,313,745	0.85
27	ENEL AMERICAS SA ADR	チリ	株式 公益事業	1,381,939	10.12 米ドル	1,523,759,937	0.84
28	NEWCREST MINING LTD	オースト ラリア	株式 素材	783,777	24.34 豪ドル	1,506,220,422	0.83
29	BRAZIL NTN BRL I/L 6.0% 08-15-28	ブラジル	債券 インフレ等 指数リンク 債	14,000,000	357.0796 ブラジルリアル	1,480,929,412	0.82
30	DISCOVERY LTD	南アフリ カ	株式 金融	1,158,717	156.26 南アフリカラン ド	1,476,472,198	0.81

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

(参考) 日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)

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

平成30年7月23日現在

国名	銘柄名	利率 (%)	償還日	種類	額面 (千円)	評価額		投資 比率 (%)
						単価 (円)	金額 (円)	
日本	第4回クレディ・ア グリコル・エス・ エー円貨社債 (2014)	0.425	2019/11/28	社債券	100,000	100.387	100,387,000	4.87

日本	第6回ロイズ・バンキング・グループ・ピーエルシー円貨社債(2018)	0.65	2023/5/30	社債券	100,000	100.05	100,050,000	4.85
日本	第1回バンコ・サンタンデール・エセ・アー非上位円貨社債(2017)	0.568	2023/1/11	社債券	100,000	98.773	98,773,000	4.79
日本	第19回ルノー円貨社債(2017)	0.36	2020/7/6	社債券	100,000	100.074	100,074,000	4.85
日本	第237回四国電力社債(一般担保付)	2.05	2018/11/22	社債券	100,000	100.661	100,661,000	4.88
日本	第316回北海道電力	1.164	2020/6/25	社債券	100,000	101.993	101,993,000	4.95
日本	第4回富士フィルムホールディングス(社債間限定同順位特約付)	0.005	2020/3/3	社債券	100,000	99.827	99,827,000	4.84
日本	第50回日本電気(社債間限定同順位特約付)	0.29	2022/6/15	社債券	100,000	100.115	100,115,000	4.86
日本	第31回ソニー	0.23	2021/9/17	社債券	100,000	100.203	100,203,000	4.86
日本	第1回三井住友トラスト・パナソニックファイナンス(社債間限定同順位特約付)	0.12	2020/10/30	社債券	100,000	99.988	99,988,000	4.85
日本	第7回あおぞら銀行(社債間限定同順位特約付)	0.08	2019/9/9	社債券	100,000	99.976	99,976,000	4.85
日本	第28回三菱東京UFJ銀行(劣後特約付)	1.56	2021/1/20	社債券	100,000	103.455	103,455,000	5.02
日本	第6回りそな銀行(劣後特約付)	2.084	2020/3/4	社債券	100,000	103.184	103,184,000	5.00
日本	第8回三井住友信託銀行(社債間限定同順位特約付)	0.234	2019/7/22	社債券	100,000	100.183	100,183,000	4.86
日本	第23回三井住友銀行(劣後特約付)	1.61	2020/12/17	社債券	100,000	103.469	103,469,000	5.02
日本	第22回東京センチュリーリース(社債間限定同順位特約付)	0.06	2021/4/13	社債券	100,000	99.913	99,913,000	4.85
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	99.902	99,902,000	4.85
日本	第69回日立キャピタル(社債間限定同順位特約付)	0.08	2020/12/18	社債券	100,000	99.914	99,914,000	4.85
日本	第43回野村ホールディングス	0.454	2019/2/25	社債券	100,000	100.213	100,213,000	4.86
日本	第15回イオンモール(社債間限定同順位特約付)	0.03	2021/7/2	社債券	100,000	99.918	99,918,000	4.85

(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(平成30年7月23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（平成25年12月20日）	2,048,380,427	2,048,380,427	0.9905	0.9905
第2期（平成26年6月20日）	2,200,831,417	2,200,831,417	1.0478	1.0478
第3期（平成26年12月22日）	1,704,452,147	1,704,452,147	0.9411	0.9411
第4期（平成27年6月22日）	275,356,939	275,356,939	0.9467	0.9467
第5期（平成27年12月21日）	233,379,754	233,379,754	0.8314	0.8314
第6期（平成28年6月20日）	171,694,012	171,694,012	0.8630	0.8630
第7期（平成28年12月20日）	202,276,006	202,276,006	0.8710	0.8710
第8期（平成29年6月20日）	342,992,266	342,992,266	0.9584	0.9584
第9期（平成29年12月20日）	364,042,575	364,042,575	0.9969	0.9969
第10期（平成30年6月20日）	322,508,695	322,508,695	0.9220	0.9220
第11期（平成30年12月20日）	278,873,751	278,873,751	0.8647	0.8647
平成30年1月末日	376,709,293		1.0378	
2月末日	369,754,797		1.0145	
3月末日	354,848,950		0.9886	
4月末日	345,781,232		0.9722	
5月末日	333,739,169		0.9429	
6月末日	313,707,583		0.9140	
7月末日	317,307,965		0.9324	
8月末日	306,567,081		0.8983	
9月末日	301,294,158		0.9017	
10月末日	280,636,804		0.8611	
11月末日	284,379,946		0.8805	
12月末日	276,597,295		0.8577	
平成31年1月末日	291,718,966		0.9004	

（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（平成25年12月20日）	2,296,163,766	2,296,163,766	1.0494	1.0494
第2期（平成26年6月20日）	2,315,744,241	2,315,744,241	1.0864	1.0864
第3期（平成26年12月22日）	4,970,060,564	4,970,060,564	1.1555	1.1555
第4期（平成27年6月22日）	6,150,933,306	6,150,933,306	1.1943	1.1943
第5期（平成27年12月21日）	4,216,343,209	4,216,343,209	1.0306	1.0306
第6期（平成28年6月20日）	3,417,530,363	3,417,530,363	0.9257	0.9257
第7期（平成28年12月20日）	3,420,812,301	3,420,812,301	1.0606	1.0606
第8期（平成29年6月20日）	2,484,035,947	2,484,035,947	1.1209	1.1209
第9期（平成29年12月20日）	2,076,104,828	2,076,104,828	1.1909	1.1909
第10期（平成30年6月20日）	1,844,743,139	1,844,743,139	1.0886	1.0886
第11期（平成30年12月20日）	1,603,755,861	1,603,755,861	1.0598	1.0598
平成30年1月末日	2,108,064,827		1.1995	
2月末日	2,019,750,084		1.1582	
3月末日	1,997,700,090		1.1230	
4月末日	1,960,642,377		1.1372	
5月末日	1,869,991,007		1.1012	
6月末日	1,752,397,366		1.0848	
7月末日	1,726,597,048		1.1154	
8月末日	1,642,363,990		1.0765	
9月末日	1,676,947,759		1.1043	
10月末日	1,599,434,835		1.0541	
11月末日	1,643,254,179		1.0851	
12月末日	1,567,917,570		1.0375	
平成31年1月末日	1,611,022,223		1.0715	

(注)表中の末日とはその月の最終営業日を指します。

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

期	純資産総額（円）		1口当たり純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第1特定期間（平成25年12月20日）	15,716,639	15,716,639	0.9909	0.9909
第2特定期間（平成26年6月20日）	17,139,952	17,236,514	1.0417	1.0477
第3特定期間（平成26年12月22日）	24,274,077	24,540,500	0.9203	0.9353
第4特定期間（平成27年6月22日）	23,297,052	23,461,605	0.9211	0.9271
第5特定期間（平成27年12月21日）	12,499,378	12,642,387	0.8033	0.8093
第6特定期間（平成28年6月20日）	13,193,988	13,288,825	0.8272	0.8332
第7特定期間（平成28年12月20日）	11,148,135	11,235,208	0.8302	0.8362

第8特定期間	(平成29年 6月20日)	15,436,195	15,524,523	0.9107	0.9167
第9特定期間	(平成29年12月20日)	19,769,895	19,876,397	0.9411	0.9471
第10特定期間	(平成30年 6月20日)	17,439,381	17,561,937	0.8635	0.8695
第11特定期間	(平成30年12月20日)	11,203,919	11,294,910	0.8040	0.8100
	平成30年 1月末日	19,528,347		0.9783	
	2月末日	21,047,037		0.9538	
	3月末日	18,678,827		0.9286	
	4月末日	18,377,380		0.9123	
	5月末日	17,852,940		0.8840	
	6月末日	17,332,481		0.8560	
	7月末日	15,222,407		0.8722	
	8月末日	12,956,764		0.8394	
	9月末日	11,885,779		0.8414	
	10月末日	10,909,029		0.8027	
	11月末日	11,162,430		0.8196	
	12月末日	11,117,283		0.7975	
	平成31年 1月末日	11,680,630		0.8362	

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

(注)表中の末日とはその月の最終営業日を指します。

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

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	(平成25年12月20日)	974,795,011	974,795,011	1.0516	1.0516
第2特定期間	(平成26年 6月20日)	1,099,820,825	1,117,952,082	1.0694	1.0874
第3特定期間	(平成26年12月22日)	3,053,373,690	3,245,306,173	1.0544	1.1364
第4特定期間	(平成27年 6月22日)	4,654,972,014	4,957,307,329	1.0165	1.0885
第5特定期間	(平成27年12月21日)	4,063,315,723	4,148,796,089	0.8595	0.8775
第6特定期間	(平成28年 6月20日)	3,243,671,065	3,322,477,136	0.7544	0.7724
第7特定期間	(平成28年12月20日)	3,099,018,763	3,170,709,599	0.8440	0.8620
第8特定期間	(平成29年 6月20日)	2,746,702,051	2,806,152,155	0.8739	0.8919
第9特定期間	(平成29年12月20日)	2,114,664,719	2,163,354,076	0.9097	0.9277
第10特定期間	(平成30年 6月20日)	1,428,875,886	1,460,784,235	0.8165	0.8325
第11特定期間	(平成30年12月20日)	1,086,484,415	1,102,918,871	0.7842	0.7952
	平成30年 1月末日	1,947,393,405		0.9133	
	2月末日	1,850,831,906		0.8788	
	3月末日	1,751,872,597		0.8491	
	4月末日	1,641,632,812		0.8568	
	5月末日	1,470,609,985		0.8280	
	6月末日	1,400,325,919		0.8137	
	7月末日	1,338,870,771		0.8347	

8月末日	1,231,354,384		0.8036
9月末日	1,200,909,169		0.8222
10月末日	1,101,888,883		0.7830
11月末日	1,114,779,392		0.8039
12月末日	1,062,681,049		0.7676
平成31年 1月末日	1,083,457,519		0.7917

(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	平成25年 9月26日～平成25年12月20日	0.0000
第2期	平成25年12月21日～平成26年 6月20日	0.0000
第3期	平成26年 6月21日～平成26年12月22日	0.0000
第4期	平成26年12月23日～平成27年 6月22日	0.0000
第5期	平成27年 6月23日～平成27年12月21日	0.0000
第6期	平成27年12月22日～平成28年 6月20日	0.0000
第7期	平成28年 6月21日～平成28年12月20日	0.0000
第8期	平成28年12月21日～平成29年 6月20日	0.0000
第9期	平成29年 6月21日～平成29年12月20日	0.0000
第10期	平成29年12月21日～平成30年 6月20日	0.0000
第11期	平成30年 6月21日～平成30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	平成25年 9月26日～平成25年12月20日	0.0000
第2期	平成25年12月21日～平成26年 6月20日	0.0000
第3期	平成26年 6月21日～平成26年12月22日	0.0000
第4期	平成26年12月23日～平成27年 6月22日	0.0000
第5期	平成27年 6月23日～平成27年12月21日	0.0000
第6期	平成27年12月22日～平成28年 6月20日	0.0000
第7期	平成28年 6月21日～平成28年12月20日	0.0000
第8期	平成28年12月21日～平成29年 6月20日	0.0000
第9期	平成29年 6月21日～平成29年12月20日	0.0000
第10期	平成29年12月21日～平成30年 6月20日	0.0000
第11期	平成30年 6月21日～平成30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（毎月分配ノ米ドル売り円買い）

期	特定期間	1口当たりの分配金（円）
第1特定期間	平成25年 9月26日～平成25年12月20日	0.0000
第2特定期間	平成25年12月21日～平成26年 6月20日	0.0060
第3特定期間	平成26年 6月21日～平成26年12月22日	0.0150
第4特定期間	平成26年12月23日～平成27年 6月22日	0.0060
第5特定期間	平成27年 6月23日～平成27年12月21日	0.0060
第6特定期間	平成27年12月22日～平成28年 6月20日	0.0060
第7特定期間	平成28年 6月21日～平成28年12月20日	0.0060
第8特定期間	平成28年12月21日～平成29年 6月20日	0.0060
第9特定期間	平成29年 6月21日～平成29年12月20日	0.0060
第10特定期間	平成29年12月21日～平成30年 6月20日	0.0060
第11特定期間	平成30年 6月21日～平成30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（毎月分配ノ為替ヘッジなし）

期	特定期間	1口当たりの分配金（円）
第1特定期間	平成25年 9月26日～平成25年12月20日	0.0000
第2特定期間	平成25年12月21日～平成26年 6月20日	0.0180
第3特定期間	平成26年 6月21日～平成26年12月22日	0.0820
第4特定期間	平成26年12月23日～平成27年 6月22日	0.0720
第5特定期間	平成27年 6月23日～平成27年12月21日	0.0180
第6特定期間	平成27年12月22日～平成28年 6月20日	0.0180
第7特定期間	平成28年 6月21日～平成28年12月20日	0.0180
第8特定期間	平成28年12月21日～平成29年 6月20日	0.0180
第9特定期間	平成29年 6月21日～平成29年12月20日	0.0180
第10特定期間	平成29年12月21日～平成30年 6月20日	0.0160
第11特定期間	平成30年 6月21日～平成30年12月20日	0.0110

（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回決算ノ米ドル売り円買い）

期	計算期間	収益率（％）
第1期	平成25年 9月26日～平成25年12月20日	1.0
第2期	平成25年12月21日～平成26年 6月20日	5.8
第3期	平成26年 6月21日～平成26年12月22日	10.2

第4期	平成26年12月23日～平成27年 6月22日	0.6
第5期	平成27年 6月23日～平成27年12月21日	12.2
第6期	平成27年12月22日～平成28年 6月20日	3.8
第7期	平成28年 6月21日～平成28年12月20日	0.9
第8期	平成28年12月21日～平成29年 6月20日	10.0
第9期	平成29年 6月21日～平成29年12月20日	4.0
第10期	平成29年12月21日～平成30年 6月20日	7.5
第11期	平成30年 6月21日～平成30年12月20日	6.2

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

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

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

期	計算期間	収益率（％）
第1期	平成25年 9月26日～平成25年12月20日	4.9
第2期	平成25年12月21日～平成26年 6月20日	3.5
第3期	平成26年 6月21日～平成26年12月22日	6.4
第4期	平成26年12月23日～平成27年 6月22日	3.4
第5期	平成27年 6月23日～平成27年12月21日	13.7
第6期	平成27年12月22日～平成28年 6月20日	10.2
第7期	平成28年 6月21日～平成28年12月20日	14.6
第8期	平成28年12月21日～平成29年 6月20日	5.7
第9期	平成29年 6月21日～平成29年12月20日	6.2
第10期	平成29年12月21日～平成30年 6月20日	8.6
第11期	平成30年 6月21日～平成30年12月20日	2.6

(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	平成25年 9月26日～平成25年12月20日	0.9
第2特定期間	平成25年12月21日～平成26年 6月20日	5.7
第3特定期間	平成26年 6月21日～平成26年12月22日	10.2
第4特定期間	平成26年12月23日～平成27年 6月22日	0.7
第5特定期間	平成27年 6月23日～平成27年12月21日	12.1
第6特定期間	平成27年12月22日～平成28年 6月20日	3.7

第7特定期間	平成28年 6月21日～平成28年12月20日	1.1
第8特定期間	平成28年12月21日～平成29年 6月20日	10.4
第9特定期間	平成29年 6月21日～平成29年12月20日	4.0
第10特定期間	平成29年12月21日～平成30年 6月20日	7.6
第11特定期間	平成30年 6月21日～平成30年12月20日	6.2

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

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

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

期	特定期間	収益率（％）
第1特定期間	平成25年 9月26日～平成25年12月20日	5.2
第2特定期間	平成25年12月21日～平成26年 6月20日	3.4
第3特定期間	平成26年 6月21日～平成26年12月22日	6.3
第4特定期間	平成26年12月23日～平成27年 6月22日	3.2
第5特定期間	平成27年 6月23日～平成27年12月21日	13.7
第6特定期間	平成27年12月22日～平成28年 6月20日	10.1
第7特定期間	平成28年 6月21日～平成28年12月20日	14.3
第8特定期間	平成28年12月21日～平成29年 6月20日	5.7
第9特定期間	平成29年 6月21日～平成29年12月20日	6.2
第10特定期間	平成29年12月21日～平成30年 6月20日	8.5
第11特定期間	平成30年 6月21日～平成30年12月20日	2.6

(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	平成25年 9月26日～平成25年12月20日	2,068,074,342		2,068,074,342
第2期	平成25年12月21日～平成26年 6月20日	32,538,504	137,419	2,100,475,427
第3期	平成26年 6月21日～平成26年12月22日	200,477,672	489,836,860	1,811,116,239
第4期	平成26年12月23日～平成27年 6月22日	37,094,295	1,557,336,539	290,873,995
第5期	平成27年 6月23日～平成27年12月21日	34,280,149	44,431,937	280,722,207
第6期	平成27年12月22日～平成28年 6月20日	26,788,067	108,554,409	198,955,865

第7期	平成28年 6月21日～平成28年12月20日	65,468,718	32,178,114	232,246,469
第8期	平成28年12月21日～平成29年 6月20日	145,090,909	19,469,188	357,868,190
第9期	平成29年 6月21日～平成29年12月20日	57,859,361	50,551,611	365,175,940
第10期	平成29年12月21日～平成30年 6月20日	16,145,341	31,534,116	349,787,165
第11期	平成30年 6月21日～平成30年12月20日	13,124,700	40,415,667	322,496,198

(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	平成25年 9月26日～平成25年12月20日	2,196,942,770	8,833,065	2,188,109,705
第2期	平成25年12月21日～平成26年 6月20日	420,112,979	476,565,255	2,131,657,429
第3期	平成26年 6月21日～平成26年12月22日	2,959,939,303	790,266,833	4,301,329,899
第4期	平成26年12月23日～平成27年 6月22日	1,878,022,234	1,029,224,022	5,150,128,111
第5期	平成27年 6月23日～平成27年12月21日	388,534,660	1,447,424,965	4,091,237,806
第6期	平成27年12月22日～平成28年 6月20日	133,214,276	532,618,192	3,691,833,890
第7期	平成28年 6月21日～平成28年12月20日	160,424,299	626,751,115	3,225,507,074
第8期	平成28年12月21日～平成29年 6月20日	168,534,222	1,177,926,989	2,216,114,307
第9期	平成29年 6月21日～平成29年12月20日	113,999,601	586,865,140	1,743,248,768
第10期	平成29年12月21日～平成30年 6月20日	207,049,106	255,655,473	1,694,642,401
第11期	平成30年 6月21日～平成30年12月20日	84,456,675	265,905,060	1,513,194,016

(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	平成25年 9月26日～平成25年12月20日	15,860,453		15,860,453
第2特定期間	平成25年12月21日～平成26年 6月20日	593,087		16,453,540
第3特定期間	平成26年 6月21日～平成26年12月22日	11,945,259	2,021,529	26,377,270
第4特定期間	平成26年12月23日～平成27年 6月22日	2,428,042	3,511,549	25,293,763
第5特定期間	平成27年 6月23日～平成27年12月21日	438,227	10,172,410	15,559,580
第6特定期間	平成27年12月22日～平成28年 6月20日	389,928		15,949,508
第7特定期間	平成28年 6月21日～平成28年12月20日	317,202	2,838,963	13,427,747
第8特定期間	平成28年12月21日～平成29年 6月20日	3,522,074		16,949,821
第9特定期間	平成29年 6月21日～平成29年12月20日	4,090,699	33,522	21,006,998
第10特定期間	平成29年12月21日～平成30年 6月20日	4,944,670	5,755,839	20,195,829
第11特定期間	平成30年 6月21日～平成30年12月20日	585,588	6,845,430	13,935,987

(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	平成25年 9月26日～平成25年12月20日	926,934,178		926,934,178
第2特定期間	平成25年12月21日～平成26年 6月20日	212,192,301	110,649,998	1,028,476,481
第3特定期間	平成26年 6月21日～平成26年12月22日	2,137,993,852	270,749,502	2,895,720,831
第4特定期間	平成26年12月23日～平成27年 6月22日	2,358,502,424	674,697,065	4,579,526,190
第5特定期間	平成27年 6月23日～平成27年12月21日	641,438,247	493,461,614	4,727,502,823
第6特定期間	平成27年12月22日～平成28年 6月20日	68,075,275	496,161,759	4,299,416,339
第7特定期間	平成28年 6月21日～平成28年12月20日	50,013,377	677,717,022	3,671,712,694
第8特定期間	平成28年12月21日～平成29年 6月20日	35,560,159	564,201,974	3,143,070,879
第9特定期間	平成29年 6月21日～平成29年12月20日	24,220,790	842,701,748	2,324,589,921
第10特定期間	平成29年12月21日～平成30年 6月20日	57,827,934	632,442,562	1,749,975,293
第11特定期間	平成30年 6月21日～平成30年12月20日	10,768,138	375,233,356	1,385,510,075

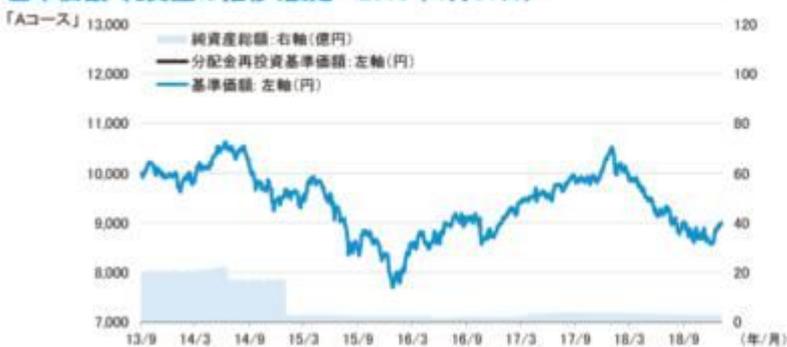
(注)第1特定期間の設定口数には当初申込期間中の設定口数を含みます。

(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

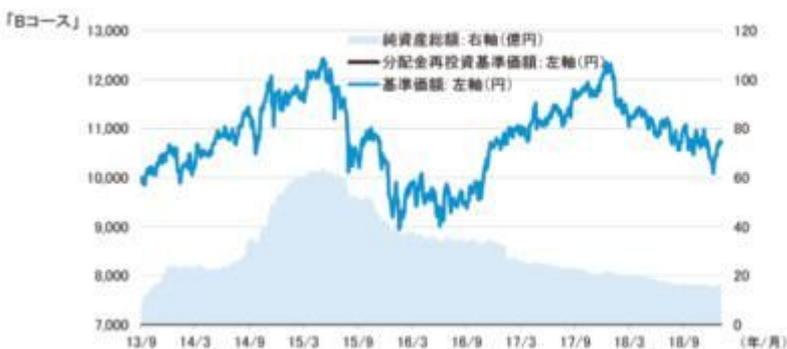
2019年1月31日現在

### 基準価額・純資産の推移（設定～2019年1月31日）

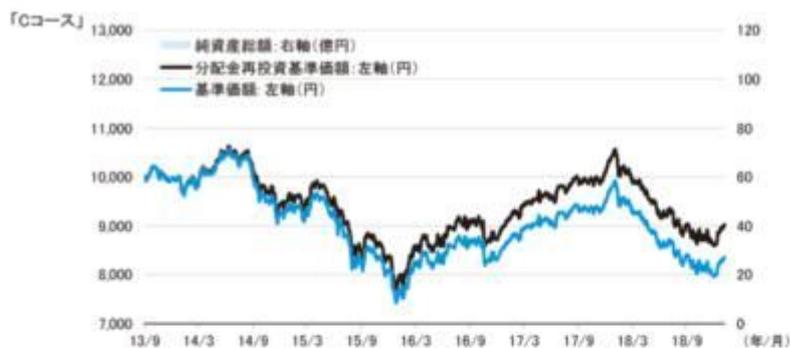


### 分配金の推移

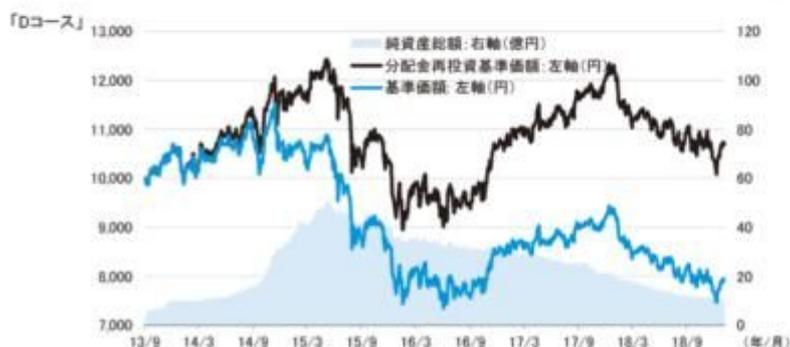
第11期	2018年12月	0円
第10期	2018年6月	0円
第9期	2017年12月	0円
第8期	2017年6月	0円
第7期	2016年12月	0円
設定未累計		0円



第11期	2018年12月	0円
第10期	2018年6月	0円
第9期	2017年12月	0円
第8期	2017年6月	0円
第7期	2016年12月	0円
設定未累計		0円



第64期	2019年1月	10円
第63期	2018年12月	10円
第62期	2018年11月	10円
第61期	2018年10月	10円
第60期	2018年9月	10円
第59期	2018年8月	10円
直近1年間累計		120円
設定来累計		700円



第64期	2019年1月	10円
第63期	2018年12月	10円
第62期	2018年11月	20円
第61期	2018年10月	20円
第60期	2018年9月	20円
第59期	2018年8月	20円
直近1年間累計		250円
設定来累計		2,900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(2019年1月31日現在)

「Aコース」「Cコース」

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

順位	銘柄名	投資比率(%)	順位	銘柄名	投資比率(%)
1	「ETOP(クラスCfd)-JPY」	99.93	1	「ETOP(クラスCfd)」	99.15
2	「日本短期債券ファンド」	0.06	2	「日本短期債券ファンド」	0.69

「Bコース」「Dコース」

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

<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>

(2019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(%)	地域名	株式	債券	合計	国名	株式	債券	合計
株式	45.83	米ドル	43.18	アジア	16.50	11.34	27.84	中国	4.55	2.61	7.16
先進国通貨建て国債	22.99	香港ドル	7.48	中南米	6.28	18.04	24.31	ブラジル	3.78	3.36	7.14
現地通貨建て国債	13.42	ブラジルレアル	5.95	欧州	8.08	8.77	14.84	メキシコ	1.48	4.82	6.30
社債	5.89	インドルピー	5.27	太平洋地域	7.44	-	7.44	インド	3.86	1.31	5.17
インフレ連動債	4.29	メキシコペソ	4.51	中東	1.85	2.66	4.31	香港	4.81	-	4.81
その他債券	0.94	その他通貨	26.97	アフリカ	1.83	7.35	9.18	その他国	27.35	35.44	62.79
現金等	6.64	現金等	6.64	北米	4.06	1.37	5.43				

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)

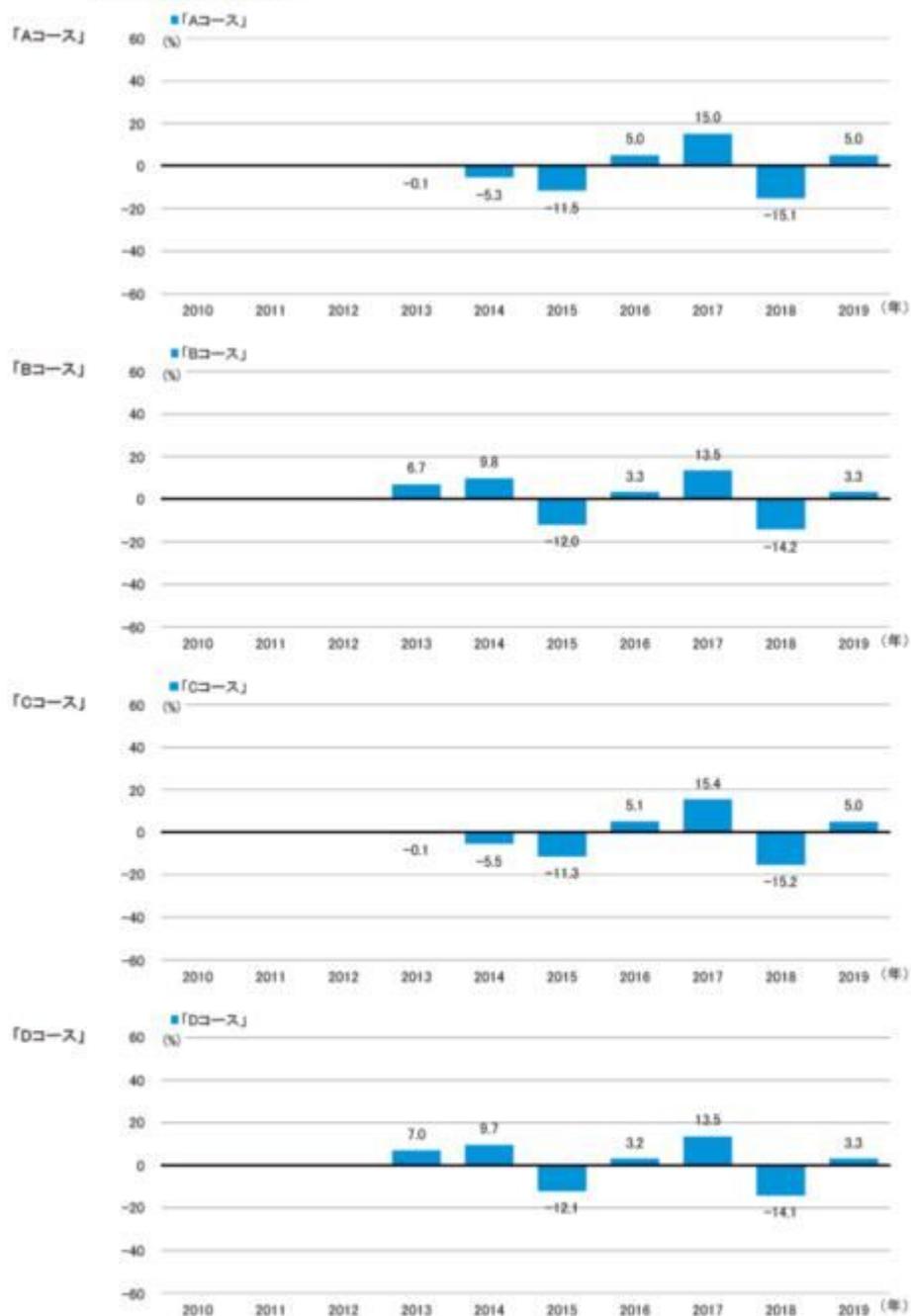
順位	銘柄名	国名/地域名	業種名	投資比率(%)
1	サムスン電子	韓国	情報技術	1.88
2	アメリカ・モバイル	メキシコ	コミュニケーション・サービス	1.48
3	コンセッションエス・ロドビアス	ブラジル	資本財・サービス	1.24
4	DPワールド	アラブ首長国連邦	資本財・サービス	1.09
5	台湾セミコンダクター・マニュファクチャリング(TSMC)	台湾	情報技術	1.05
6	パリック・ゴールド	カナダ	素材	1.00
7	サンズ・チャイナ	香港	一般消費財・サービス	0.99
8	アルロサ	ロシア	素材	0.99
9	AIAグループ	香港	金融	0.98
10	ギャラクシー・エンターテインメント	香港	一般消費財・サービス	0.98

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

上位10銘柄（債券）

順位	銘柄名	国名/地域名	通貨名	クーポン(%)	満期	投資比率(%)
1	メキシコ国債	メキシコ	メキシコペソ	10.0	2024年12月5日	1.76
2	ケニア国債	ケニア	米ドル	5.875	2019年6月24日	1.06
3	EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA SR UNSEC REG S FNN L+10 06-08-20	中国	米ドル	3.3671	2020年6月8日	0.94
4	メキシコ国債	メキシコ	メキシコペソ	8.0	2023年12月7日	0.87
5	チュニジア中央銀行債	チュニジア	ユーロ	6.75	2023年10月31日	0.86
6	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	18.9958	2028年8月15日	0.82
7	トルコ国債	トルコ	トルコリラ	7.1	2023年3月8日	0.76
8	インドネシア国債	インドネシア	米ドル	4.125	2025年1月15日	0.74
9	スリランカ国債	スリランカ	米ドル	6.825	2026年7月18日	0.73
10	南アフリカ国債	南アフリカ	南アフリカランド	10.5	2026年12月21日	0.71

## 年間収益率の推移



ファンドにはベンチマークはありません。

ファンドの年間収益率は、税引前分配金を再投資したものと算出。

2013年は設定日(2013年9月26日)から年末までの、2019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11期計算期間（平成30年6月21日から平成30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（平成30年6月21日から平成30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10期 平成30年 6月20日現在	第11期 平成30年12月20日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	4,143,516	4,817,824
親投資信託受益証券	322,181,357	278,498,215
未収入金	4,500,000	440,000
流動資産合計	330,824,873	283,756,039
資産合計	330,824,873	283,756,039
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払金	365,000	1,000,000
未払解約金	4,534,647	1,006,554
未払受託者報酬	48,223	40,674
未払委託者報酬	3,279,059	2,759,789
未払利息	11	13
その他未払費用	89,238	75,258
流動負債合計	8,316,178	4,882,288
負債合計	8,316,178	4,882,288
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	349,787,165	322,496,198
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	27,278,470	43,622,447
元本等合計	322,508,695	278,873,751
純資産合計	322,508,695	278,873,751
負債純資産合計	330,824,873	283,756,039

## ( 2 ) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第10期 自 平成29年12月21日 至 平成30年 6月20日	第11期 自 平成30年 6月21日 至 平成30年12月20日
<b>営業収益</b>		
有価証券売買等損益	23,083,357	16,440,188
営業収益合計	23,083,357	16,440,188
<b>営業費用</b>		
支払利息	379	450
受託者報酬	48,223	40,674
委託者報酬	3,279,059	2,759,789
その他費用	89,241	75,282
営業費用合計	3,416,902	2,876,195
営業利益又は営業損失（ ）	26,500,259	19,316,383
経常利益又は経常損失（ ）	26,500,259	19,316,383
当期純利益又は当期純損失（ ）	26,500,259	19,316,383
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（ ）	371,557	1,138,364
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	1,133,365	27,278,470
剰余金増加額又は欠損金減少額	89,500	3,163,991
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	89,500	3,163,991
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	105,903	1,329,949
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	105,903	1,329,949
分配金	-	-

	第10期		第11期	
	自	平成29年12月21日 至 平成30年 6月20日	自	平成30年 6月21日 至 平成30年12月20日
期末剰余金又は期末欠損金( )		27,278,470		43,622,447

## (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10期		第11期	
	平成30年 6月20日現在		平成30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		349,787,165口		322,496,198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	27,278,470円	元本の欠損	43,622,447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 (1万口当たり純資産額)	0.9220円 (9,220円)	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.8647円 (8,647円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第10期			第11期		
自 平成29年12月21日 至 平成30年 6月20日			自 平成30年 6月21日 至 平成30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	2,402,083円	費用控除後の配当等収益額	A	4,323,360円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	- 円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	- 円
収益調整金額	C	24,516,662円	収益調整金額	C	23,389,895円
分配準備積立金額	D	18,443,448円	分配準備積立金額	D	18,482,002円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	45,362,193円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	46,195,257円
当ファンドの期末残存口数	F	349,787,165口	当ファンドの期末残存口数	F	322,496,198口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	1,296.83円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	1,432.41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

第10期 自 平成29年12月21日 至 平成30年 6月20日			第11期 自 平成30年 6月21日 至 平成30年12月20日		
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	- 円	収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	- 円

## (金融商品に関する注記)

## 1. 金融商品の状況に関する事項

項目	第10期 自 平成29年12月21日 至 平成30年 6月20日	第11期 自 平成30年 6月21日 至 平成30年12月20日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に基づき、有価証券等の金融商品に対して投資を行います。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は「(4)附属明細表」に記載しております。なお、当ファンドが実質保有する金融商品の種類から、当ファンドは、組入証券の価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク、及びカントリーリスクに晒されております。	同左
3. 金融商品に係るリスクの管理体制	委託会社において次の独立した組織によりリスク管理に取り組んでおります。 投資委員会は、運用内容が投資目的に則しているかを確認します。 法務コンプライアンス部は、運用状況についてファンドの基本方針及び運用計画等に基づくモニタリングを行い、管理徹底を図っております。 オペレーション部は、発注の適正な執行及び決済を図り、管理徹底に努めております。 なお、問題が生じた場合には、関係部署等が速やかに協議を行ない訂正処理等の必要な措置を講じます。	同左

項目	第10期	第11期
	自 平成29年12月21日 至 平成30年 6月20日	自 平成30年 6月21日 至 平成30年12月20日
4. 金融商品の時価等に関する事項の 補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づ く価額のほか、市場価格がない場合には 合理的に算定された価額が含まれること もあります。当該価額の算定においては 一定の前提条件等を採用しているため、 異なる前提条件等によった場合、当該価 額が異なることもあります。	同左

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	第10期	第11期
	自 平成29年12月21日 至 平成30年 6月20日	自 平成30年 6月21日 至 平成30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10期	第11期
	平成30年 6月20日現在	平成30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	22,692,179	15,170,771
合計	22,692,179	15,170,771

## (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10期	第11期
	自 平成29年12月21日 至 平成30年 6月20日	自 平成30年 6月21日 至 平成30年12月20日
期首元本額	365,175,940円	349,787,165円
期中追加設定元本額	16,145,341円	13,124,700円
期中一部解約元本額	31,534,116円	40,415,667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）	290,072,092	278,498,215	
	合計	290,072,092	278,498,215	

（注）券面総額の数値は受益証券の口数を表示しております。

## 第２ 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第３ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

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

## （１）【貸借対照表】

	第10期 平成30年 6月20日現在	第11期 平成30年12月20日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	20,934,213	26,967,729
親投資信託受益証券	1,842,936,140	1,600,701,920
流動資産合計	1,863,870,353	1,627,669,649
資産合計	1,863,870,353	1,627,669,649
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払金	-	5,400,000
未払解約金	-	2,478,478
未払受託者報酬	269,958	226,792
未払委託者報酬	18,357,332	15,388,513
未払利息	57	77
その他未払費用	499,867	419,928
流動負債合計	19,127,214	23,913,788
負債合計	19,127,214	23,913,788
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	1,694,642,401	1,513,194,016
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	150,100,738	90,561,845
元本等合計	1,844,743,139	1,603,755,861
純資産合計	1,844,743,139	1,603,755,861
負債純資産合計	1,863,870,353	1,627,669,649

## ( 2 ) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第10期 自 平成29年12月21日 至 平成30年 6月20日	第11期 自 平成30年 6月21日 至 平成30年12月20日
<b>営業収益</b>		
有価証券売買等損益	157,823,093	27,402,688
営業収益合計	157,823,093	27,402,688
<b>営業費用</b>		
支払利息	5,082	3,799
受託者報酬	269,958	226,792
委託者報酬	18,357,332	15,388,513
その他費用	500,140	420,012
営業費用合計	19,132,512	16,039,116
営業利益又は営業損失（ ）	176,955,605	43,441,804
経常利益又は経常損失（ ）	176,955,605	43,441,804
当期純利益又は当期純損失（ ）	176,955,605	43,441,804
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（ ）	10,686,384	142,131
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	332,856,060	150,100,738
剰余金増加額又は欠損金減少額	31,957,091	7,623,964
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	31,957,091	7,623,964
剰余金減少額又は欠損金増加額	48,443,192	23,578,922
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	48,443,192	23,578,922
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（ ）	150,100,738	90,561,845

## (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10期 平成30年 6月20日現在	第11期 平成30年12月20日現在
1. 当該計算期間の末日における受益権の総数	1,694,642,401口	1,513,194,016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) 1.0886円 (10,886円)	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額) 1.0598円 (10,598円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第10期 自 平成29年12月21日 至 平成30年 6月20日			第11期 自 平成30年 6月21日 至 平成30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	16,702,479円	費用控除後の配当等収益額	A	25,730,600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	191,367,876円	収益調整金額	C	181,741,417円
分配準備積立金額	D	203,136,656円	分配準備積立金額	D	185,875,099円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	411,207,011円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	393,347,116円
当ファンドの期末残存口数	F	1,694,642,401口	当ファンドの期末残存口数	F	1,513,194,016口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	2,426.50円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	2,599.44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10期 自 平成29年12月21日 至 平成30年 6月20日	第11期 自 平成30年 6月21日 至 平成30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	<p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は「(4)附属明細表」に記載しております。なお、当ファンドが実質保有する金融商品の種類から、当ファンドは、組入証券の価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク、及びカントリーリスクに晒されております。</p>	同左
3．金融商品に係るリスクの管理体制	<p>委託会社において次の独立した組織によりリスク管理に取り組んでおります。</p> <p>投資委員会は、運用内容が投資目的に則しているかを確認します。</p> <p>法務コンプライアンス部は、運用状況についてファンドの基本方針及び運用計画等に基づくモニタリングを行い、管理徹底を図っております。</p> <p>オペレーション部は、発注の適正な執行及び決済を図り、管理徹底に努めております。</p> <p>なお、問題が生じた場合には、関係部署等が速やかに協議を行ない訂正処理等の必要な措置を講じます。</p>	同左
4．金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれることもあります。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

## 2．金融商品の時価等に関する事項

項目	第10期	第11期
	自 平成29年12月21日 至 平成30年 6月20日	自 平成30年 6月21日 至 平成30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10期	第11期
	平成30年 6月20日現在	平成30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	150,741,889	26,819,940
合計	150,741,889	26,819,940

## (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10期	第11期
	自 平成29年12月21日 至 平成30年 6月20日	自 平成30年 6月21日 至 平成30年12月20日
期首元本額	1,743,248,768円	1,694,642,401円
期中追加設定元本額	207,049,106円	84,456,675円
期中一部解約元本額	255,655,473円	265,905,060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)	1,373,285,793	1,600,701,920	
	合計	1,373,285,793	1,600,701,920	

(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10特定期間 平成30年 6月20日現在	第11特定期間 平成30年12月20日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	86,424	337,495
親投資信託受益証券	17,401,262	10,951,507
流動資産合計	17,487,686	11,289,002
資産合計	17,487,686	11,289,002
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払金	-	54,000
未払収益分配金	20,195	13,935
未払受託者報酬	393	244
未払委託者報酬	26,994	16,455
その他未払費用	723	449
流動負債合計	48,305	85,083
負債合計	48,305	85,083

	第10特定期間 平成30年 6月20日現在	第11特定期間 平成30年12月20日現在
純資産の部		
元本等		
元本	20,195,829	13,935,987
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	2,756,448	2,732,068
元本等合計	17,439,381	11,203,919
純資産合計	17,439,381	11,203,919
負債純資産合計	17,487,686	11,289,002

## ( 2 ) 【損益及び剰余金計算書】

( 単位：円 )

	第10特定期間 自 平成29年12月21日 至 平成30年 6月20日	第11特定期間 自 平成30年 6月21日 至 平成30年12月20日
営業収益		
有価証券売買等損益	1,349,945	638,555
営業収益合計	1,349,945	638,555
営業費用		
支払利息	61	31
受託者報酬	2,514	1,768
委託者報酬	171,055	119,698
その他費用	4,591	3,207
営業費用合計	178,221	124,704
営業利益又は営業損失（ ）	1,528,166	763,259
経常利益又は経常損失（ ）	1,528,166	763,259
当期純利益又は当期純損失（ ）	1,528,166	763,259
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	8,151	36,404
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	1,237,103	2,756,448
剰余金増加額又は欠損金減少額	310,903	1,019,700
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	310,903	1,019,700
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	187,677	104,666
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	187,677	104,666
分配金	122,556	90,991
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	2,756,448	2,732,068

## ( 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10特定期間 平成30年 6月20日現在		第11特定期間 平成30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		20,195,829口		13,935,987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	2,756,448円	元本の欠損	2,732,068円
3. 当該特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.8635円 (8,635円)	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.8040円 (8,040円)

## ( 損益及び剰余金計算書に関する注記 )

第10特定期間 自 平成29年12月21日 至 平成30年 6月20日			第11特定期間 自 平成30年 6月21日 至 平成30年12月20日		
分配金の計算過程 第52期 自 平成29年12月21日 至 平成30年 1月22日			分配金の計算過程 第58期 自 平成30年 6月21日 至 平成30年 7月20日		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	39,276円	費用控除後の配当等収益額	A	43,277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	909,146円	収益調整金額	C	945,893円
分配準備積立金額	D	656,163円	分配準備積立金額	D	588,783円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,604,585円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,577,953円
当ファンドの期末残存口数	F	19,956,060口	当ファンドの期末残存口数	F	19,014,269口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	804.05円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	829.86円
1万口当たり分配金額	H	10円	1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F × H/10,000	19,956円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	19,014円
第53期 自 平成30年 1月23日 至 平成30年 2月20日			第59期 自 平成30年 7月21日 至 平成30年 8月20日		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	25,395円	費用控除後の配当等収益額	A	27,069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	1,080,288円	収益調整金額	C	765,787円
分配準備積立金額	D	675,483円	分配準備積立金額	D	495,766円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,781,166円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,288,622円
当ファンドの期末残存口数	F	22,017,106口	当ファンドの期末残存口数	F	15,384,786口

第10特定期間 自 平成29年12月21日 至 平成30年 6月20日			第11特定期間 自 平成30年 6月21日 至 平成30年12月20日		
1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	808.97円	1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	837.57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	$I=F \times H/10,000$	22,017円	収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	15,384円
第54期 自 平成30年 2月21日 至 平成30年 3月20日			第60期 自 平成30年 8月21日 至 平成30年 9月20日		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	13,574円	費用控除後の配当等収益額	A	42,620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	990,545円	収益調整金額	C	774,052円
分配準備積立金額	D	617,305円	分配準備積立金額	D	507,395円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	1,621,424円	当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	1,324,067円
当ファンドの期末残存口数	F	20,065,746口	当ファンドの期末残存口数	F	15,481,394口
1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	808.03円	1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	855.23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	$I=F \times H/10,000$	20,065円	収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	15,481円
第55期 自 平成30年 3月21日 至 平成30年 4月20日			第61期 自 平成30年 9月21日 至 平成30年10月22日		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	20,246円	費用控除後の配当等収益額	A	25,610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	996,294円	収益調整金額	C	680,457円
分配準備積立金額	D	610,810円	分配準備積立金額	D	468,126円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	1,627,350円	当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	1,174,193円
当ファンドの期末残存口数	F	20,136,209口	当ファンドの期末残存口数	F	13,586,540口
1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	808.14円	1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	864.21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	$I=F \times H/10,000$	20,136円	収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	13,586円
第56期 自 平成30年 4月21日 至 平成30年 5月21日			第62期 自 平成30年10月23日 至 平成30年11月20日		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	33,573円	費用控除後の配当等収益額	A	17,207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	1,000,498円	収益調整金額	C	680,943円
分配準備積立金額	D	610,914円	分配準備積立金額	D	480,150円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	1,644,985円	当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	1,178,300円

第10特定期間 自 平成29年12月21日 至 平成30年 6月20日			第11特定期間 自 平成30年 6月21日 至 平成30年12月20日		
当ファンドの期末残存口数	F	20,187,617口	当ファンドの期末残存口数	F	13,591,385口
1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	814.83円	1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	866.94円
1万口当たり分配金額	H	10円	1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金額	$I=F \times H/10,000$	20,187円	収益分配金額	$I=F \times H/10,000$	13,591円
第57期 自 平成30年 5月22日 至 平成30年 6月20日			第63期 自 平成30年11月21日 至 平成30年12月20日		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	24,431円	費用控除後の配当等収益額	A	35,003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	1,001,294円	収益調整金額	C	710,581円
分配準備積立金額	D	624,300円	分配準備積立金額	D	483,766円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	1,650,025円	当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	1,229,350円
当ファンドの期末残存口数	F	20,195,829口	当ファンドの期末残存口数	F	13,935,987口
1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	816.99円	1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	882.11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
収益分配金額	$I=F \times H/10,000$	20,195円	収益分配金額	$I=F \times H/10,000$	13,935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10特定期間 自 平成29年12月21日 至 平成30年 6月20日	第11特定期間 自 平成30年 6月21日 至 平成30年12月20日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に基づき、有価証券等の金融商品に対して投資を行います。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は「(4)附属明細表」に記載しております。なお、当ファンドが実質保有する金融商品の種類から、当ファンドは、組入証券の価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク、及びカウンターリスクに晒されております。	同左

項目	第10特定期間 自 平成29年12月21日 至 平成30年 6月20日	第11特定期間 自 平成30年 6月21日 至 平成30年12月20日
3. 金融商品に係るリスクの管理体制	<p>委託会社において次の独立した組織によりリスク管理に取り組んでおります。</p> <p>投資委員会は、運用内容が投資目的に則しているかを確認します。</p> <p>法務コンプライアンス部は、運用状況についてファンドの基本方針及び運用計画等に基づくモニタリングを行い、管理徹底を図っております。</p> <p>オペレーション部は、発注の適正な執行及び決済を図り、管理徹底に努めております。</p> <p>なお、問題が生じた場合には、関係部署等が速やかに協議を行ない訂正処理等の必要な措置を講じます。</p>	同左
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれることもあります。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p>	同左

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	第10特定期間 自 平成29年12月21日 至 平成30年 6月20日	第11特定期間 自 平成30年 6月21日 至 平成30年12月20日
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	<p>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p>	同左
2. 時価の算定方法	<p>(1) 親投資信託受益証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>	<p>(1) 親投資信託受益証券 同左</p> <p>(2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左</p>

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	第10特定期間 平成30年 6月20日現在	第11特定期間 平成30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	514,831	144,103
合計	514,831	144,103

（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10特定期間 自 平成29年12月21日 至 平成30年 6月20日	第11特定期間 自 平成30年 6月21日 至 平成30年12月20日
	期首元本額	21,006,998円
期中追加設定元本額	4,944,670円	585,588円
期中一部解約元本額	5,755,839円	6,845,430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）	11,406,632	10,951,507	
合計		11,406,632	10,951,507	

(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10特定期間 平成30年 6月20日現在	第11特定期間 平成30年12月20日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	7,243,825	8,373,441
親投資信託受益証券	1,427,555,395	1,085,343,431
流動資産合計	1,434,799,220	1,093,716,872
資産合計	1,434,799,220	1,093,716,872
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払金	-	3,200,000
未払収益分配金	3,499,950	1,385,510
未払解約金	83,500	933,604
未払受託者報酬	33,026	24,502
未払委託者報酬	2,245,691	1,643,452
未払利息	19	24
その他未払費用	61,148	45,365
流動負債合計	5,923,334	7,232,457
負債合計	5,923,334	7,232,457
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	1,749,975,293	1,385,510,075
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	321,099,407	299,025,660
元本等合計	1,428,875,886	1,086,484,415
純資産合計	1,428,875,886	1,086,484,415
負債純資産合計	1,434,799,220	1,093,716,872

#### (2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第10特定期間 自 平成29年12月21日 至 平成30年 6月20日	第11特定期間 自 平成30年 6月21日 至 平成30年12月20日
<b>営業収益</b>		
有価証券売買等損益	131,439,442	18,006,047
営業収益合計	131,439,442	18,006,047
<b>営業費用</b>		
支払利息	4,527	1,993
受託者報酬	239,984	165,668
委託者報酬	16,318,845	11,242,740
その他費用	444,362	306,741

	第10特定期間 自 平成29年12月21日 至 平成30年 6月20日	第11特定期間 自 平成30年 6月21日 至 平成30年12月20日
営業費用合計	17,007,718	11,717,142
営業利益又は営業損失（ ）	148,447,160	29,723,189
経常利益又は経常損失（ ）	148,447,160	29,723,189
当期純利益又は当期純損失（ ）	148,447,160	29,723,189
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	1,435,826	487,337
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	209,925,202	321,099,407
剰余金増加額又は欠損金減少額	78,198,201	70,764,454
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	78,198,201	70,764,454
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	7,581,071	2,045,725
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	7,581,071	2,045,725
分配金	31,908,349	16,434,456
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	321,099,407	299,025,660

## (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10特定期間 平成30年 6月20日現在	第11特定期間 平成30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	1,749,975,293口	1,385,510,075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 321,099,407円	元本の欠損 299,025,660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 0.8165円 (1万口当たり純資産額) (8,165円)	1口当たり純資産額 0.7842円 (1万口当たり純資産額) (7,842円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第10特定期間 自 平成29年12月21日 至 平成30年 6月20日			第11特定期間 自 平成30年 6月21日 至 平成30年12月20日		
分配金の計算過程			分配金の計算過程		
第52期 自 平成29年12月21日 至 平成30年 1月22日			第58期 自 平成30年 6月21日 至 平成30年 7月20日		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	5,029,845円	費用控除後の配当等収益額	A	5,627,438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	76,587,440円	収益調整金額	C	49,083,249円
分配準備積立金額	D	580,412円	分配準備積立金額	D	- 円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	82,197,697円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	54,710,687円
当ファンドの期末残存口数	F	2,155,821,969口	当ファンドの期末残存口数	F	1,647,804,013口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	381.27円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	332.02円
1万口当たり分配金額	H	30円	1万口当たり分配金額	H	20円
収益分配金金額	I=F × H/10,000	6,467,465円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	3,295,608円
第53期 自 平成30年 1月23日 至 平成30年 2月20日			第59期 自 平成30年 7月21日 至 平成30年 8月20日		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	3,344,624円	費用控除後の配当等収益額	A	3,088,052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	74,277,273円	収益調整金額	C	46,282,876円
分配準備積立金額	D	- 円	分配準備積立金額	D	2,196,145円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	77,621,897円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	51,567,073円
当ファンドの期末残存口数	F	2,114,217,880口	当ファンドの期末残存口数	F	1,553,512,432口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	367.13円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	331.93円
1万口当たり分配金額	H	30円	1万口当たり分配金額	H	20円
収益分配金金額	I=F × H/10,000	6,342,653円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	3,107,024円
第54期 自 平成30年 2月21日 至 平成30年 3月20日			第60期 自 平成30年 8月21日 至 平成30年 9月20日		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	2,626,505円	費用控除後の配当等収益額	A	5,296,782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	69,573,671円	収益調整金額	C	44,167,280円
分配準備積立金額	D	- 円	分配準備積立金額	D	2,074,468円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	72,200,176円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	51,538,530円
当ファンドの期末残存口数	F	2,063,340,198口	当ファンドの期末残存口数	F	1,482,161,124口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	349.90円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	347.71円

第10特定期間 自 平成29年12月21日 至 平成30年 6月20日			第11特定期間 自 平成30年 6月21日 至 平成30年12月20日		
1万口当たり分配金額	H	30円	1万口当たり分配金額	H	20円
収益分配金金額	$I=F \times H / 10,000$	6,190,020円	収益分配金金額	$I=F \times H / 10,000$	2,964,322円
第55期 自 平成30年 3月21日 至 平成30年 4月20日			第61期 自 平成30年 9月21日 至 平成30年10月22日		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	3,736,125円	費用控除後の配当等収益額	A	2,551,870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	61,447,490円	収益調整金額	C	43,037,548円
分配準備積立金額	D	- 円	分配準備積立金額	D	4,288,269円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	65,183,615円	当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	49,877,687円
当ファンドの期末残存口数	F	1,920,499,923口	当ファンドの期末残存口数	F	1,443,898,128口
1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	339.40円	1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	345.42円
1万口当たり分配金額	H	30円	1万口当たり分配金額	H	20円
収益分配金金額	$I=F \times H / 10,000$	5,761,499円	収益分配金金額	$I=F \times H / 10,000$	2,887,796円
第56期 自 平成30年 4月21日 至 平成30年 5月21日			第62期 自 平成30年10月23日 至 平成30年11月20日		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	2,972,669円	費用控除後の配当等収益額	A	1,731,756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	56,539,372円	収益調整金額	C	41,651,116円
分配準備積立金額	D	- 円	分配準備積立金額	D	3,819,886円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	59,512,041円	当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	47,202,758円
当ファンドの期末残存口数	F	1,823,381,304口	当ファンドの期末残存口数	F	1,397,098,488口
1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	326.37円	1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	337.86円
1万口当たり分配金額	H	20円	1万口当たり分配金額	H	20円
収益分配金金額	$I=F \times H / 10,000$	3,646,762円	収益分配金金額	$I=F \times H / 10,000$	2,794,196円
第57期 自 平成30年 5月22日 至 平成30年 6月20日			第63期 自 平成30年11月21日 至 平成30年12月20日		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	1,997,739円	費用控除後の配当等収益額	A	3,466,080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	53,621,130円	収益調整金額	C	41,315,368円
分配準備積立金額	D	- 円	分配準備積立金額	D	2,731,159円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	55,618,869円	当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	47,512,607円
当ファンドの期末残存口数	F	1,749,975,293口	当ファンドの期末残存口数	F	1,385,510,075口

第10特定期間 自 平成29年12月21日 至 平成30年 6月20日			第11特定期間 自 平成30年 6月21日 至 平成30年12月20日		
1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	317.82円	1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	342.91円
1万口当たり分配金額	H	20円	1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	3,499,950円	収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	1,385,510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10特定期間 自 平成29年12月21日 至 平成30年 6月20日	第11特定期間 自 平成30年 6月21日 至 平成30年12月20日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に基づき、有価証券等の金融商品に対して投資を行います。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は「(4)附属明細表」に記載しております。なお、当ファンドが実質保有する金融商品の種類から、当ファンドは、組入証券の価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク、及びカントリーリスクに晒されております。	同左
3. 金融商品に係るリスクの管理体制	委託会社において次の独立した組織によりリスク管理に取り組んでおります。 投資委員会は、運用内容が投資目的に則しているかを確認します。 法務コンプライアンス部は、運用状況についてファンドの基本方針及び運用計画等に基づくモニタリングを行い、管理徹底を図っております。 オペレーション部は、発注の適正な執行及び決済を図り、管理徹底に努めております。 なお、問題が生じた場合には、関係部署等が速やかに協議を行ない訂正処理等の必要な措置を講じます。	同左

項目	第10特定期間 自 平成29年12月21日 至 平成30年 6月20日	第11特定期間 自 平成30年 6月21日 至 平成30年12月20日
4. 金融商品の時価等に関する事項の 補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づ く価額のほか、市場価格がない場合には 合理的に算定された価額が含まれること もあります。当該価額の算定においては 一定の前提条件等を採用しているため、 異なる前提条件等によった場合、当該価 額が異なることもあります。	同左

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	第10特定期間 自 平成29年12月21日 至 平成30年 6月20日	第11特定期間 自 平成30年 6月21日 至 平成30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10特定期間 平成30年 6月20日現在	第11特定期間 平成30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	49,113,974	10,116,235
合計	49,113,974	10,116,235

## (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10特定期間	第11特定期間
	自 平成29年12月21日 至 平成30年 6月20日	自 平成30年 6月21日 至 平成30年12月20日
期首元本額	2,324,589,921円	1,749,975,293円
期中追加設定元本額	57,827,934円	10,768,138円
期中一部解約元本額	632,442,562円	375,233,356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）	931,145,703	1,085,343,431	
	合計	931,145,703	1,085,343,431	

（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）

平成30年12月20日現在

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	1,308
投資信託受益証券	4,884,469
投資証券	7,039,879,164
未収入金	35,220,000
流動資産合計	7,079,984,941
資産合計	
7,079,984,941	
負債の部	
流動負債	
未払金	34,780,000
未払解約金	440,000
流動負債合計	35,220,000
負債合計	
35,220,000	
純資産の部	
元本等	
元本	7,337,833,578
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	293,068,637
元本等合計	7,044,764,941
純資産合計	
7,044,764,941	
負債純資産合計	
7,079,984,941	

## 注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

（貸借対照表に関する注記）

項目	平成30年12月20日現在	
1. 計算日における受益権の総数		7,337,833,578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	293,068,637円
3. 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	0.9601円
	(1万口当たり純資産額)	(9,601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 平成30年 6月21日 至 平成30年12月20日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に基づき、有価証券等の金融商品に対して投資を行います。
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。なお、当ファンドが実質保有する金融商品の種類から、当ファンドは、組入証券の価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク、及びカントリーリスクに晒されております。
3. 金融商品に係るリスクの管理体制	委託会社において次の独立した組織によりリスク管理に取り組んでおります。 投資委員会は、運用内容が投資目的に則しているかを確認します。 法務コンプライアンス部は、運用状況についてファンドの基本方針及び運用計画等に基づくモニタリングを行い、管理徹底を図っております。 オペレーション部は、発注の適正な執行及び決済を図り、管理徹底に努めております。 なお、問題が生じた場合には、関係部署等が速やかに協議を行ない訂正処理等の必要な措置を講じます。
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれることもあります。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	自 平成30年 6月21日 至 平成30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。

項目	自 平成30年 6月21日 至 平成30年12月20日
	(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	平成30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	0
投資証券	533,556,306
合計	533,556,306

(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	平成30年12月20日現在
同計算期間及び特定期間の期首元本額	6,989,128,805円
同計算期間及び特定期間の追加設定元本額	1,227,068,250円
同計算期間及び特定期間の一部解約元本額	878,363,477円
計算日の元本額	7,337,833,578円
元本額の内訳	

項目	平成30年12月20日現在
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）	290,072,092円
キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドCコース（毎月分配/米ドル売り円買い）	11,406,632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）	7,036,354,854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	4,884,469	
投資信託受益証券 合計		4,631,585.00	4,884,469	
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Cfdh-JPY）	8,979,437.71	7,039,879,164	
投資証券 合計		8,979,437.71	7,039,879,164	
合計		13,611,022.71	7,044,763,633	

（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）

平成30年12月20日現在

資産の部

平成30年12月20日現在

流動資産	
コール・ローン	786
投資信託受益証券	18,690,646
投資証券	2,666,891,068
未収入金	9,100,000
流動資産合計	2,694,682,500
資産合計	2,694,682,500
負債の部	
流動負債	
未払金	8,600,000
流動負債合計	8,600,000
負債合計	8,600,000
純資産の部	
元本等	
元本	2,304,431,496
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	381,651,004
元本等合計	2,686,082,500
純資産合計	2,686,082,500
負債純資産合計	2,694,682,500

## 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	平成30年12月20日現在	
1. 計算日における受益権の総数		2,304,431,496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	1.1656円
	(1万口当たり純資産額)	(11,656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 平成30年 6月21日 至 平成30年12月20日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に基づき、有価証券等の金融商品に対して投資を行います。
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。なお、当ファンドが実質保有する金融商品の種類から、当ファンドは、組入証券の価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク、及びカントリーリスクに晒されております。
3. 金融商品に係るリスクの管理体制	委託会社において次の独立した組織によりリスク管理に取り組んでおります。 投資委員会は、運用内容が投資目的に則しているかを確認します。 法務コンプライアンス部は、運用状況についてファンドの基本方針及び運用計画等に基づくモニタリングを行い、管理徹底を図っております。 オペレーション部は、発注の適正な執行及び決済を図り、管理徹底に努めております。 なお、問題が生じた場合には、関係部署等が速やかに協議を行ない訂正処理等の必要な措置を講じます。
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれることもあります。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	自 平成30年 6月21日 至 平成30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ぬ。
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	平成30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	0
投資証券	110,409,848

合計	110,409,848
----	-------------

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

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

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

項目	平成30年12月20日現在
同計算期間及び特定期間の期首元本額	2,757,813,927円
同計算期間及び特定期間の追加設定元本額	77,941,297円
同計算期間及び特定期間の一部解約元本額	531,323,728円
計算日の元本額	2,304,431,496円
元本額の内訳	
キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドBコース（年2回決算／為替ヘッジなし）	1,373,285,793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）	931,145,703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)	17,722,972.00	18,690,646	
投資信託受益証券 合計		17,722,972.00	18,690,646	
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Cfd)	2,786,720.03	2,666,891,068	
投資証券 合計		2,786,720.03	2,666,891,068	
合計		20,509,692.03	2,685,581,714	

(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)」、及び「キャピタル・エマージング・ストラテジー・マザーファンド(為替ヘッジなし)」は、円建ての「キャピタル・グループ・エマージング・マーケット・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(CIP)については、2018年3月31日付けで、ルクセンブルクにおいて一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠した財務書類が作成されております。この財務書類は独立監査人であるプライスウォーターハウスクーパース・ソシエテ・コオペラティブの監査を受けております。以下の「投資明細表」、及び「損益および純資産変動計算書」は、原文の財務書類から委託会社が抜粋・翻訳したものでありますが、これらは監査意見の対象外であります。

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

### 投資明細表

2018年3月31日現在

投資銘柄	通貨	数量/額面	評価額 (USD)	投資比率 (%)
公的取引所に上場している譲渡可能な有価証券と短期金融商品 債券				
<i>Argentina</i>				
Argentina Government Bond 6.875% 22/04/2021	USD	21,730,000	23,074,544	0.86
Argentina Government Bond 4.625% 11/01/2023	USD	21,820,000	21,061,973	0.78
Argentina Government Bond 3.375% 15/01/2023	EUR	9,000,000	10,984,350	0.41
Argentina Government Bond 7.5% 22/04/2026	USD	25,520,000	27,319,160	1.01
Argentina Government Bond, FRN 27.25% 21/06/2020	ARS	250,023,000	13,199,732	0.49
Argentina Treasury Bill 0% 13/04/2018	USD	5,000,000	4,995,360	0.19
Argentina Treasury Bill 0% 13/04/2018	USD	7,600,000	7,594,566	0.28
Argentina Treasury Bill 0% 27/04/2018	USD	3,637,616	3,629,412	0.13
Argentina Treasury Bill 0% 24/05/2018	USD	20,769,403	20,684,513	0.77
Argentina Treasury Bill 0% 11/05/2018	USD	526,000	524,655	0.02
Argentina Treasury Bill 0% 15/06/2018	USD	18,902,652	18,791,688	0.70

Argentina Treasury Bill 0% 29/06/2018	USD	9,144,688	9,080,917	0.34
Argentina Treasury Bill 0% 13/07/2018	USD	24,381,316	24,191,301	0.90
Argentina Treasury Bill 0% 27/07/2018	USD	10,549,668	10,476,699	0.39
Argentina Treasury Bill 0% 10/08/2018	USD	5,902,297	5,859,561	0.22
Argentina Treasury Bill 0% 14/09/2018	ARS	281,584,500	14,018,332	0.52
Argentina Treasury BONCER 2.5% 22/07/2021	ARS	218,000,000	15,146,122	0.56
Argentine Bonos del Tesoro 16% 17/10/2023	ARS	38,900,500	1,891,386	0.07
YPF SA, Reg. S 8.5% 28/07/2025	USD	3,270,000	3,617,699	0.13
			236,141,970	8.77
<i>Armenia</i>				
Armenia Government Bond, Reg. S 6% 30/09/2020	USD	8,498,000	8,819,224	0.33
			8,819,224	0.33
<i>Bahrain</i>				
Bahrain Government Bond, Reg. S 6.75% 20/09/2029	USD	29,329,000	27,466,022	1.02
Bahrain Government Bond, Reg. S 7.5% 20/09/2047	USD	2,200,000	2,013,000	0.07
			29,479,022	1.09
<i>Brazil</i>				
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2020	BRL	3,000,000	772,614	0.03
Brazil Notas do Tesouro Nacional 6% 15/08/2018	BRL	4,435,000	4,167,245	0.15
Brazil Notas do Tesouro Nacional 100% 01/01/2021	BRL	10,500,000	33,424,272	1.24
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	63,600,000	20,009,129	0.74
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	7,400,000	2,316,088	0.09
BRAZIL NTN, FRN 183.228% 15/08/2024	BRL	440,000	4,451,388	0.17
Cemig Geracao e Transmissao SA, Reg. S 9.25% 05/12/2024	USD	12,905,000	13,914,816	0.52
Vale Overseas Ltd. 6.25% 10/08/2026	USD	4,095,000	4,597,866	0.17
			83,653,418	3.11
<i>Chile</i>				
Banco Santander Chile, Reg. S, FRN 3.91% 07/06/2018	USD	7,660,000	7,686,810	0.29
Emgesa SA ESP, Reg. S 8.75% 25/01/2021	COP	2,937,000,000	1,104,193	0.04
			8,791,003	0.33
<i>China</i>				
Bank of China Ltd., Reg. S 1.875% 09/11/2019	USD	6,100,000	5,983,923	0.22
China Development Bank Corp., Reg. S, FRN 2.575% 06/03/2020	USD	5,725,000	5,731,526	0.21
Export—Import Bank of China, Reg. S, FRN 2.647% 08/06/2020	USD	15,275,000	15,306,925	0.57
State Grid Overseas Investment 2014 Ltd., Reg. S 2.75% 07/05/2019	USD	8,000,000	7,984,921	0.30
			35,007,295	1.30
<i>Colombia</i>				
Ecopetrol SA 5.875% 18/09/2023	USD	3,210,000	3,442,725	0.13
Ecopetrol SA 5.375% 26/06/2026	USD	8,026,000	8,383,157	0.31
			11,825,882	0.44
<i>Dominican Republic</i>				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 27/01/2025	USD	8,865,000	9,143,893	0.34

Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.875% 29/01/2026	USD	400,000	444,724	0.02
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.95% 25/01/2027	USD	6,017,000	6,302,808	0.23
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045	USD	6,430,000	6,952,437	0.26
			22,843,862	0.85
<i>Egypt</i>				
Arab Republic of Egypt 18.4% 30/05/2024	EGP	80,150,000	5,199,912	0.19
Arab Republic of Egypt 15.9% 09/09/2024	EGP	375,875,000	22,357,207	0.83
			27,557,119	1.02
<i>Guatemala</i>				
Guatemala Government Bond, Reg. S 4.5% 03/05/2026	USD	2,300,000	2,283,325	0.09
Guatemala Government Bond, Reg. S 4.375% 05/06/2027	USD	3,150,000	3,071,250	0.11
			5,354,575	0.20
<i>Honduras</i>				
Honduras Government Bond, Reg. S 8.75% 16/12/2020	USD	3,720,000	4,124,141	0.15
Honduras Government Bond, Reg. S 7.5% 15/03/2024	USD	1,920,000	2,121,600	0.08
Honduras Government Bond, Reg. S 6.25% 19/01/2027	USD	6,885,000	7,311,663	0.27
			13,557,404	0.50
<i>Hungary</i>				
Hungary Government Bond 5.75% 22/11/2023	USD	17,940,000	19,851,507	0.74
			19,851,507	0.74
<i>India</i>				
India Government Bond 8.6% 02/06/2028	INR	975,800,000	15,870,176	0.59
			15,870,176	0.59
<i>Indonesia</i>				
Indonesia Government Bond, Reg. S 3.75% 25/04/2022	USD	1,300,000	1,304,623	0.05
Indonesia Government Bond, Reg. S 4.125% 15/01/2025	USD	14,600,000	14,743,722	0.55
Indonesia Government Bond, Reg. S 4.75% 08/01/2026	USD	8,330,000	8,721,435	0.32
			24,769,780	0.92
<i>Kenya</i>				
Kenya Government Bond 12.5% 18/11/2024	KES	715,000,000	7,517,147	0.28
Kenya Government Bond, Reg. S 5.875% 24/06/2019	USD	10,375,000	10,664,058	0.40
			18,181,205	0.68
<i>Mexico</i>				
Comision Federal de Electricidad 7.35% 25/11/2025	MXN	23,320,000	1,173,476	0.04
Mexican Bonos 8% 11/06/2020	MXN	84,000,000	4,697,254	0.17
Mexican Bonos 10% 05/12/2024	MXN	228,850,000	14,453,300	0.54
Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026	MXN	93,500,000	4,675,000	0.17
Mexican Udibonos 4.5% 04/12/2025	MXN	7,300,000	2,568,933	0.10

Petroleos Mexicanos 7.47% 12/11/2026	MXN	194,000,000	9,452,719	0.35
Red de Carreteras de Occidente SAPIB de CV, Reg. S 9% 10/06/2028	MXN	73,470,000	3,915,507	0.15
			40,936,189	1.52
<i>Netherlands</i>				
IHS Netherlands Holdco BV, Reg. S 9.5% 27/10/2021	USD	3,650,000	3,839,041	0.14
			3,839,041	0.14
<i>Nigeria</i>				
Federal Republic of Nigeria 14.5% 15/07/2021	NGN	4,026,530,000	11,457,715	0.43
Federal Republic of Nigeria 16.288% 17/03/2027	NGN	1,715,000,000	5,393,198	0.20
			16,850,913	0.63
<i>Pakistan</i>				
Pakistan Government Bond, Reg. S 7.25% 15/04/2019	USD	5,560,000	5,675,337	0.21
Second Pakistan International Sukuk Co. Ltd. (The), Reg. S 6.75% 03/12/2019	USD	24,220,000	24,774,783	0.92
Third Pakistan International Sukuk Co. Ltd. (The), Reg. S 5.5% 13/10/2021	USD	14,380,000	14,156,434	0.53
			44,606,554	1.66
<i>Panama</i>				
ENA Norte Trust, Reg. S 4.95% 25/04/2028	USD	3,184,991	3,273,374	0.12
Panama Government Bond 7.125% 29/01/2026	USD	3,200,000	3,960,000	0.15
Panama Government Bond 4.5% 15/05/2047	USD	6,700,000	6,817,250	0.25
			14,050,624	0.52
<i>Paraguay</i>				
Paraguay Government Bond, Reg. S 4.7% 27/03/2027	USD	8,740,000	8,871,100	0.33
			8,871,100	0.33
<i>Peru</i>				
Peru Government Bond, Reg. S, 144A 6.15% 12/08/2032	PEN	18,755,000	6,418,634	0.24
			6,418,634	0.24
<i>Poland</i>				
Poland Government Bond 0% 25/04/2019	PLN	67,000,000	19,305,450	0.72
Poland Government Bond 5.75% 23/09/2022	PLN	2,500,000	839,723	0.03
Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025	PLN	64,750,000	19,380,076	0.72
			39,525,249	1.47
<i>Russian Federation</i>				
Russian Federal Bond — OFZ 7.6% 14/04/2021	RUB	754,600,000	13,620,170	0.51
Russian Federal Bond — OFZ 7.5% 18/08/2021	RUB	737,500,000	13,304,159	0.49
Russian Federal Bond — OFZ 7% 25/01/2023	RUB	2,342,752,000	41,947,887	1.56
Russian Federal Bond — OFZ 7.05% 19/01/2028	RUB	240,000,000	4,223,874	0.16
			73,096,090	2.72
<i>Saudi Arabia</i>				
Saudi Government Bond, Reg. S 3.25% 26/10/2026	USD	12,600,000	11,820,778	0.44
			11,820,778	0.44
<i>Slovenia</i>				
Slovenia Government Bond, Reg. S 4.75% 10/05/2018	USD	12,140,000	12,174,271	0.45

			12,174,271	0.45
<i>South Africa</i>				
Myriad International Holdings BV, Reg. S 5.5%	USD	2,800,000	2,977,254	0.11
21/07/2025				
South Africa Government Bond 7.75% 28/02/2023	ZAR	29,300,000	2,514,151	0.09
South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036	ZAR	44,400,000	2,924,131	0.11
			8,415,536	0.31
<i>South Korea</i>				
Export—Import Bank of Korea 1.5% 21/10/2019	USD	4,060,000	3,970,712	0.15
			3,970,712	0.15
<i>Spain</i>				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 0.271% 12/04/2022	EUR	9,700,000	12,080,690	0.45
			12,080,690	0.45
<i>Sri Lanka</i>				
National Savings Bank, Reg. S 8.875% 18/09/2018	USD	46,150,000	47,001,467	1.75
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6%	USD	7,600,000	7,747,387	0.29
14/01/2019				
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 5.75%	USD	4,080,000	4,135,296	0.15
18/01/2022				
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 5.875%	USD	3,640,000	3,698,899	0.14
25/07/2022				
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.825%	USD	5,138,000	5,294,915	0.20
18/07/2026				
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.2%	USD	14,555,000	14,353,573	0.53
11/05/2027				
			82,231,537	3.06
<i>Turkey</i>				
Turkey Government Bond 9.5% 12/01/2022	TRY	17,050,000	3,837,579	0.14
Turkey Government Bond 3% 23/02/2022	TRY	42,070,000	17,581,897	0.65
Turkey Government Bond 11% 02/03/2022	TRY	17,077,000	4,025,451	0.15
Turkey Government Bond 6.25% 26/09/2022	USD	8,350,000	8,857,279	0.33
Turkey Government Bond 4.25% 14/04/2026	USD	12,200,000	11,133,183	0.41
Turkey Government Bond 6% 25/03/2027	USD	10,000,000	10,143,170	0.38
Turkey Government Bond 5.75% 11/05/2047	USD	10,500,000	9,352,392	0.35
			64,930,951	2.41
<i>Ukraine</i>				
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75%	USD	4,550,000	4,695,541	0.17
01/09/2024				
			4,695,541	0.17
<i>United States of America</i>				
US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/04/2020	USD	20,500,000	21,626,689	0.80
US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/04/2022	USD	32,100,000	32,273,905	1.20
Weatherford International Ltd. 9.875% 15/02/2024	USD	1,750,000	1,605,625	0.06
			55,506,219	2.06
<i>Uruguay</i>				
Uruguay Government Bond, Reg. S 9.875%	UYU	456,755,000	16,412,639	0.61
20/06/2022				
Uruguay Government Bond, Reg. S 8.5%	UYU	213,417,000	6,964,789	0.26
15/03/2028				
			23,377,428	0.87

<i>Zambia</i>					
Zambia Government Bond 11% 21/11/2021	ZMW	107,175,000	9,430,498	0.35	
Zambia Government Bond 13% 21/11/2026	ZMW	19,825,000	1,590,066	0.06	
			11,020,564	0.41	
<b>債券合計</b>			<b>1,100,122,063</b>	<b>40.88</b>	
<b>転換社債型新株予約権付社債</b>					
<i>India</i>					
Piramal Enterprises Ltd. CV DEB 7.8% 26/04/2019*	INR	951,400	13,843,246	0.51	
			13,843,246	0.51	
<b>転換社債型新株予約権付社債合計</b>			<b>13,843,246</b>	<b>0.51</b>	
<b>株式</b>					
<i>Argentina</i>					
Loma Negra Cia Industrial Argentina SA, ADR	USD	722,361	15,400,737	0.57	
			15,400,737	0.57	
<i>Australia</i>					
Newcrest Mining Ltd.	AUD	1,337,892	20,099,228	0.75	
			20,099,228	0.75	
<i>Brazil</i>					
CCR SA	BRL	6,411,729	24,276,185	0.90	
Hypera SA	BRL	1,552,500	17,004,165	0.63	
IRB Brasil Resseguros S/A	BRL	951,000	12,057,993	0.45	
Lojas Americanas SA	BRL	361,400	1,534,728	0.06	
Lojas Americanas SA Preference	BRL	2,625,600	14,983,205	0.56	
Nexa Resources SA	USD	1,293,753	22,653,615	0.84	
Petroleo Brasileiro SA, ADR	USD	339,813	4,804,956	0.18	
Petroleo Brasileiro SA, ADR Preference	USD	1,178,600	15,310,014	0.57	
Vale SA, ADR	USD	1,654,401	21,043,981	0.78	
			133,668,842	4.97	
<i>Canada</i>					
Barrick Gold Corp.	USD	1,672,800	20,826,360	0.78	
Nutrien Ltd.	CAD	235,400	11,125,475	0.41	
			31,951,835	1.19	
<i>Chile</i>					
Enel Americas SA, ADR	USD	1,259,139	14,631,195	0.54	
Inversiones La Construccion SA	CLP	1,021,200	20,094,254	0.75	
			34,725,449	1.29	
<i>China</i>					
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	11,700	2,147,418	0.08	
Bank of China Ltd. 'H'	HKD	29,845,000	16,047,846	0.60	
Boer Power Holdings Ltd.	HKD	14,026,000	2,787,989	0.10	
Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	HKD	1,860,000	3,882,036	0.14	
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	854,800	3,828,446	0.14	
China Resources Land Ltd.	HKD	1,402,000	5,100,196	0.19	
China Unicom Hong Kong Ltd.	HKD	3,128,000	3,945,796	0.15	
Ctrip.com International Ltd., ADR	USD	398,500	18,578,070	0.69	
Haitian International Holdings Ltd.	HKD	1,508,200	4,573,710	0.17	
Hutchison China MediTech Ltd., ADR	USD	244,063	7,214,502	0.27	
IMAX China Holding, Inc.	HKD	1,773,563	5,593,125	0.21	
Longfor Properties Co. Ltd.	HKD	6,567,500	20,083,714	0.75	

Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. 'H'	HKD	5,058,000	31,064,085	1.15
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'	HKD	1,662,900	4,449,571	0.16
			129,296,504	4.80
<i>Czech Republic</i>				
Moneta Money Bank A/S	CZK	969,093	4,013,614	0.15
			4,013,614	0.15
<i>Denmark</i>				
Carlsberg A/S 'B'	DKK	220,577	26,242,350	0.98
			26,242,350	0.98
<i>Germany</i>				
Hapag-Lloyd AG	EUR	254,533	9,928,127	0.37
			9,928,127	0.37
<i>Greece</i>				
Titan Cement Co. SA	EUR	89,389	2,216,272	0.08
			2,216,272	0.08
<i>Hong Kong</i>				
AIA Group Ltd.	HKD	2,492,600	21,088,873	0.78
Chow Sang Sang Holdings International Ltd.	HKD	4,306,700	9,054,433	0.34
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	521,000	4,371,457	0.16
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	2,581,000	23,431,796	0.87
Sands China Ltd.	HKD	5,875,600	31,593,474	1.18
WH Group Ltd.	HKD	23,789,199	25,340,711	0.94
			114,880,744	4.27
<i>India</i>				
Bharti Airtel Ltd.	INR	3,345,123	20,448,724	0.76
Housing Development Finance Corp. Ltd.	INR	151,415	4,238,209	0.16
ICICI Bank Ltd.	INR	8,112,413	34,621,762	1.29
IDFC Bank Ltd.	INR	11,704,635	8,497,394	0.32
Info Edge India Ltd.	INR	852,336	15,360,466	0.57
Lupin Ltd.	INR	571,296	6,445,526	0.24
Piramal Enterprises Ltd.	INR	104,834	3,910,438	0.14
Steel Authority of India Ltd.	INR	12,448,649	13,398,841	0.50
Tata Steel Ltd.	INR	2,996,717	26,237,820	0.97
Torrent Power Ltd.	INR	1,771,522	6,226,784	0.23
			139,385,964	5.18
<i>Indonesia</i>				
Astra International Tbk. PT	IDR	7,274,800	3,857,348	0.14
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	7,013,000	11,868,742	0.44
Matahari Department Store Tbk. PT	IDR	5,998,612	4,771,004	0.18
Semen Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	3,807,800	2,862,592	0.11
Surya Citra Media Tbk. PT	IDR	41,551,200	8,178,954	0.30
			31,538,640	1.17
<i>Italy</i>				
Tenaris SA, ADR	USD	399,800	13,861,066	0.52
			13,861,066	0.52
<i>Japan</i>				
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	31,200	4,248,748	0.16
			4,248,748	0.16
<i>Mexico</i>				
America Movil SAB de CV, ADR 'L'	USD	2,488,400	47,503,556	1.76

Grupo Sanborns SAB de CV	MXN	3,252,100	3,556,202	0.13
Urbi Desarrollos Urbanos SAB de CV	MXN	513,537	188,692	0.01
			51,248,450	1.90
<i>Norway</i>				
BW LPG Ltd.	NOK	4,937,454	22,725,843	0.84
			22,725,843	0.84
<i>Philippines</i>				
Bank of the Philippine Islands	PHP	2,360,000	5,291,936	0.20
Bloomerry Resorts Corp.	PHP	37,202,200	10,224,322	0.38
			15,516,258	0.58
<i>Russian Federation</i>				
Alrosa PJSC	USD	15,466,977	24,625,668	0.91
Global Ports Investments plc, GDR	USD	2,109,712	8,143,488	0.30
Globaltrans Investment plc, GDR	USD	161,745	1,918,296	0.07
MegaFon PJSC	USD	30,166	283,296	0.01
MegaFon PJSC, GDR	USD	505,300	4,997,417	0.19
Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	196,500	3,660,795	0.14
TCS Group Holding plc, GDR	USD	627,600	13,775,820	0.51
Yandex NV 'A'	USD	573,500	22,624,575	0.84
			80,029,355	2.97
<i>Singapore</i>				
City Developments Ltd.	SGD	2,089,400	20,716,318	0.77
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	727,300	15,254,357	0.57
Oversea—Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	1,765,900	17,266,398	0.64
			53,237,073	1.98
<i>South Africa</i>				
Discovery Ltd.	ZAR	997,543	14,366,473	0.54
MTN Group Ltd.	ZAR	380,000	3,820,302	0.14
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	100,988	24,668,241	0.92
Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	167,185	3,566,896	0.13
			46,421,912	1.73
<i>South Korea</i>				
Hyundai Motor Co.	KRW	132,721	17,867,965	0.66
Hyundai Motor Co. Preference	KRW	60,321	5,274,338	0.20
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	13,209	30,386,029	1.13
			53,528,332	1.99
<i>Spain</i>				
Banco Santander SA	EUR	2,284,399	14,883,391	0.55
			14,883,391	0.55
<i>Switzerland</i>				
LafargeHolcim Ltd.	CHF	182,912	10,006,587	0.37
			10,006,587	0.37
<i>Taiwan</i>				
Asustek Computer, Inc.	TWD	375,000	3,491,872	0.13
CTCI Corp.	TWD	9,103,000	14,829,801	0.55
Ginko International Co. Ltd.	TWD	495,000	3,675,532	0.14
MediaTek, Inc.	TWD	1,142,000	12,964,365	0.48
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	4,471,179	37,417,007	1.39
			72,378,577	2.69
<i>United Arab Emirates</i>				

DP World Ltd.	USD	627,331	14,114,948	0.53
First Abu Dhabi Bank PJSC	AED	4,972,567	15,839,434	0.59
Union National Bank PJSC	AED	7,047,394	6,811,301	0.25
			36,765,683	1.37
<i>United Kingdom</i>				
British American Tobacco plc	GBP	448,500	25,994,131	0.96
PZ Cussons plc	GBP	4,754,097	15,247,616	0.57
Tullow Oil plc	GBP	1,267,815	3,486,339	0.13
			44,728,086	1.66
<i>United States of America</i>				
AES Corp.	USD	2,962,700	33,685,899	1.25
Enesco plc 'A'	USD	5,459,450	23,966,985	0.89
MercadoLibre, Inc.	USD	80,200	28,582,478	1.06
Weatherford International plc	USD	1,501,900	3,439,351	0.13
			89,674,713	3.33
株式合計			1,302,602,380	48.41
公的取引所に上場している譲渡可能な有価証券と短期金融商品の合計			2,416,567,689	89.80
その他の規制のある市場で取引されている譲渡可能な有価証券と短期金融商品				
債券				
<i>Brazil</i>				
QGOG Atlantic, Reg. S 5.25% 30/07/2019	USD	112,500	110,250	-
			110,250	-
<i>China</i>				
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 3.231% 13/11/2019	USD	8,000,000	8,004,064	0.30
			8,004,064	0.30
<i>Egypt</i>				
Egypt Treasury Bill 0% 03/04/2018	EGP	137,650,000	7,790,755	0.29
Egypt Treasury Bill 0% 24/07/2018	EGP	113,700,000	6,128,477	0.23
Egypt Treasury Bill 0% 10/04/2018	EGP	14,925,000	842,002	0.03
Egypt Treasury Bill 0% 17/04/2018	EGP	257,100,000	14,457,230	0.54
Egypt Treasury Bill 0% 01/05/2018	EGP	29,050,000	1,624,376	0.06
Egypt Treasury Bill 0% 08/05/2018	EGP	150,400,000	8,374,957	0.31
			39,217,797	1.46
<i>Mexico</i>				
BBVA Bancomer SA, Reg. S 6.5% 10/03/2021	USD	2,110,000	2,247,150	0.08
Elementia SAB de CV, Reg. S 5.5% 15/01/2025	USD	1,600,000	1,616,000	0.06
			3,863,150	0.14
<i>Nigeria</i>				
Nigeria Treasury Bill 0% 13/09/2018	NGN	2,650,000,000	6,788,363	0.25
			6,788,363	0.25
<i>Paraguay</i>				
Paraguay Government Bond, Reg. S 5.6% 13/03/2048	USD	10,825,000	11,041,500	0.41
			11,041,500	0.41
<i>Peru</i>				
Banco de Credito del Peru, Reg. S, FRN 6.875% 16/09/2026	USD	5,610,000	6,123,371	0.23
Banco de Credito del Peru, Reg. S, FRN 6.125% 24/04/2027	USD	2,200,000	2,352,350	0.09

				8,475,721	0.32
<i>South Korea</i>					
KT Corp., Reg. S 2.625% 22/04/2019	USD	4,040,000		4,020,176	0.15
				4,020,176	0.15
債券合計				81,521,021	3.03
転換社債型新株予約権付社債					
<i>United States of America</i>					
Weatherford International Ltd. 5.875% 01/07/2021	USD	24,056,000		21,624,828	0.80
				21,624,828	0.80
転換社債型新株予約権付社債合計				21,624,828	0.80
その他の規制のある市場で取引されている譲渡可能な有価証券と短期金融商品の合計				103,145,849	3.83
その他譲渡可能な有価証券と短期金融商品					
転換社債型新株予約権付社債					
<i>China</i>					
FU JI Food and Catering Services Holdings Ltd. 0% 18/10/2010*§	CNY	3,500,000		-	-
				-	-
<i>United States of America</i>					
Cobalt International Energy, Inc. 2.625% 01/12/2019§	USD	6,645,000		149,513	0.01
Cobalt International Energy, Inc. 3.125% 15/05/2024§	USD	27,987,000		349,838	0.01
				499,351	0.02
転換社債型新株予約権付社債合計				499,351	0.02
新株予約権付社債					
<i>China</i>					
Midea Group Co. 11/10/2018*	USD	1,520,700		13,366,041	0.50
				13,366,041	0.50
新株予約権付社債合計				13,366,041	0.50
その他譲渡可能な有価証券と短期金融商品の合計				13,865,392	0.52
新規発行証券					
債券					
<i>Brazil</i>					
Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd., Reg. S 6.72% 01/12/2022	USD	1,200,291		1,161,282	0.05
Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd., Reg. S 7.72% 01/12/2026	USD	3,619,859		1,076,908	0.04
Odebrecht Oil & Gas Finance Ltd., Reg. S, FRN 0% 31/12/2049	USD	571,938		14,012	-
				2,252,202	0.09
債券合計				2,252,202	0.09
新規発行証券合計				2,252,202	0.09
UCITS準拠ファンド、もしくは他の譲渡可能証券への集合投資事業 集団投資スキームー UCITS					
<i>Luxembourg</i>					
US Dollar Treasury Liquidity Fund ー JPM US Dollar Treasury Liquidity Institutional (dist.)	USD	53,890,755		53,890,755	2.00
				53,890,755	2.00
集団投資スキーム合計ー UCITS				53,890,755	2.00
UCITS準拠ファンド、もしくは他の譲渡可能証券への集合投資事業合計				53,890,755	2.00

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

\*債務不履行中

\*証券は取締役会により公正な価値で評価されている。

## 先物為替予約

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

国名はCIF Annual Report原本に基づき投資国を表示している。

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

2018年3月31日現在

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

## 日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）

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

なお、同ファンド（「日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）」）は、三菱UFJ国際投信株式会社の委嘱に基づき、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に準じて、設定日（平成19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、直近の計算期間は平成29年7月25日から平成30年7月23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）

（平成30年7月23日現在）

国名	銘柄名	利率 (%)	償還日	種類	額面 (千円)	評価額	
						単価 (円)	評価金額(円)
日本	第4回クレディ・アグリ コル・エス・エー円貨社 債(2014)	0.425	2019/11/28	社債券	100,000	100.387	100,387,000
日本	第6回ロイズ・バンキン グ・グループ・ピーエル シー円貨社債(2018)	0.65	2023/5/30	社債券	100,000	100.05	100,050,000
日本	第1回バンコ・サンタン デル・エセ・アー非上 位円貨社債(2017)	0.568	2023/1/11	社債券	100,000	98.773	98,773,000
日本	第19回ルノー円貨社債 (2017)	0.36	2020/7/6	社債券	100,000	100.074	100,074,000
日本	第237回四国電力社債 (一般担保付)	2.05	2018/11/22	社債券	100,000	100.661	100,661,000
日本	第316回北海道電力	1.164	2020/6/25	社債券	100,000	101.993	101,993,000
日本	第4回富士フイルムホー ルディングス(社債間限 定同順位特約付)	0.005	2020/3/3	社債券	100,000	99.827	99,827,000
日本	第50回日本電気(社債間 限定同順位特約付)	0.29	2022/6/15	社債券	100,000	100.115	100,115,000
日本	第31回ソニー	0.23	2021/9/17	社債券	100,000	100.203	100,203,000
日本	第1回三井住友トラス ト・パナソニックファイ ナンス(社債間限定同順 位特約付)	0.12	2020/10/30	社債券	100,000	99.988	99,988,000
日本	第7回あおぞら銀行(社債 間限定同順位特約付)	0.08	2019/9/9	社債券	100,000	99.976	99,976,000
日本	第28回三菱東京UFJ銀 行(劣後特約付)	1.56	2021/1/20	社債券	100,000	103.455	103,455,000
日本	第6回りそな銀行(劣後特 約付)	2.084	2020/3/4	社債券	100,000	103.184	103,184,000

日本	第8回三井住友信託銀行 (社債間限定同順位特約付)	0.234	2019/7/22	社債券	100,000	100.183	100,183,000
日本	第23回三井住友銀行(劣後特約付)	1.61	2020/12/17	社債券	100,000	103.469	103,469,000
日本	第22回東京センチュリー リース(社債間限定同順位特約付)	0.06	2021/4/13	社債券	100,000	99.913	99,913,000
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	99.902	99,902,000
日本	第69回日立キャピタル (社債間限定同順位特約付)	0.08	2020/12/18	社債券	100,000	99.914	99,914,000
日本	第43回野村ホールディングス	0.454	2019/2/25	社債券	100,000	100.213	100,213,000
日本	第15回イオンモール(社 債間限定同順位特約付)	0.03	2021/7/2	社債券	100,000	99.918	99,918,000
合 計					2,000,000		2,012,198,000

## 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)

平成31年 1月31日現在

資産総額	292,570,877円
負債総額	851,911円
純資産総額( - )	291,718,966円
発行済口数	323,977,555口
1口当たり純資産額( / )	0.9004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)

平成31年 1月31日現在

資産総額	1,619,111,943円
負債総額	8,089,720円
純資産総額( - )	1,611,022,223円
発行済口数	1,503,584,590口
1口当たり純資産額( / )	1.0715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）

平成31年 1月31日現在

資産総額	11,686,356円
負債総額	5,726円
純資産総額（ - ）	11,680,630円
発行済口数	13,968,939口
1口当たり純資産額（ / ）	0.8362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）

平成31年 1月31日現在

資産総額	1,083,993,197円
負債総額	535,678円
純資産総額（ - ）	1,083,457,519円
発行済口数	1,368,463,844口
1口当たり純資産額（ / ）	0.7917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）

平成31年 1月31日現在

資産総額	7,286,333,227円
負債総額	7,500,000円
純資産総額（ - ）	7,278,833,227円
発行済口数	7,265,563,607口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0018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）

平成31年 1月31日現在

資産総額	2,702,638,850円
負債総額	5,148,000円
純資産総額（ - ）	2,697,490,850円
発行済口数	2,284,386,774口
1口当たり純資産額（ / ）	1.1808円

## （参考）日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）

平成30年7月23日現在

資産総額	161,093,300円
負債総額	113,653円
純資産総額( - )	160,979,647円
発行済口数	152,692,019口
1口当たり純資産額( / )	1.0543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（2018年7月31日現在）

（中略）

過去5年間における資本金の額の増減

2013年12月 資本金の額 4億5,000万円から 9億5,000万円に増資

2013年12月 資本金の額 9億5,000万円から 4億5,000万円に減資

(2) 会社の機構（2018年7月31日現在）

（以下略）

<訂正後>

(1) 資本金の額（2019年1月31日現在）

（中略）

過去5年間における資本金の額の増減

該当事項はありません。

(2) 会社の機構（2019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2018年7月31日現在、次のとおりです（ただし、親投資信託は除きます。）。

種類	本数	純資産総額（百万円）
追加型株式投資信託	24	470,916
合計	24	470,916

<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2019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）。

す。 )。

種類	本数	純資産総額（百万円）
追加型株式投資信託	28	380,421
合計	28	380,421

## 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（2018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（2018年7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（2018年3月31日現在）

（中略）

名称：楽天証券株式会社

資本金の額：7,495百万円（2018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（2018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（2018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（2019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（2018年9月30日現在）

（中略）

名称：楽天証券株式会社

資本金の額：7,495百万円（2018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（2018年9月30日現在）

（以下略）

# 独立監査人の監査報告書

平成31年2月15日

キャピタル・インターナショナル株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員 公認会計士 中島紀子 印  
業務執行社員

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）の平成30年6月21日から平成30年12月20日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

## 財務諸表に対する経営者の責任

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

## 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドAコース（年2回決算/米ドル売り円買い）の平成30年12月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 利害関係

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

以上

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

[次へ](#)

# 独立監査人の監査報告書

平成31年2月15日

キャピタル・インターナショナル株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員 公認会計士 中島紀子 印  
業務執行社員

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）の平成30年6月21日から平成30年12月20日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

## 財務諸表に対する経営者の責任

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

## 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドBコース（年2回決算／為替ヘッジなし）の平成30年12月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 利害関係

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

以上

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

[次へ](#)

# 独立監査人の監査報告書

平成31年2月15日

キャピタル・インターナショナル株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員 公認会計士 中島紀子 印  
業務執行社員

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）の平成30年6月21日から平成30年12月20日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

## 財務諸表に対する経営者の責任

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

## 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドCコース（毎月分配/米ドル売り円買い）の平成30年12月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 利害関係

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

以上

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

[次へ](#)

# 独立監査人の監査報告書

平成31年2月15日

キャピタル・インターナショナル株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員 公認会計士 中島紀子 印  
業務執行社員

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）の平成30年6月21日から平成30年12月20日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

## 財務諸表に対する経営者の責任

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

## 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドDコース（毎月分配／為替ヘッジなし）の平成30年12月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 利害関係

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

以上

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

[次へ](#)

# 独立監査人の監査報告書

平成30年9月14日

キャピタル・インターナショナル株式会社  
取締役 会 御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員 公認会計士 佐藤 誠 印  
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 水野 龍也 印  
業務執行社員

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平成29年7月1日から平成30年6月30日までの第34期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

#### 財務諸表に対する経営者の責任

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

#### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

#### 監査意見

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

#### 利害関係

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

以 上

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