

【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28年9月23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F（米ドル売り円買 い）
【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】	(1)当初自己設定日(平成27年12月30日) 10万円とします。 (2)継続申込期間(平成27年12月30日から平成29年2月16日まで) 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、半期報告書を提出しましたので、平成27年12月14日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報により訂正するため、また、「第二部ファンド情報」および「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>

平成27年12月30日 信託契約締結、当ファンドの設定および運用開始（予定）

<訂正後>

平成27年12月30日 信託契約締結、当ファンドの設定および運用開始

（3）【ファンドの仕組み】

<訂正前>

（前略）

- ・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当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。平成27年12月14日現在、その他のベビーファンドは次のとおりです。
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25年9月26日設定
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25年9月26日設定

委託会社の概況（平成27年10月30日現在）

（以下略）

<訂正後>

（前略）

- ・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当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。平成28年9月23日現在、その他のベビーファンドは次のとおりです。
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25年9月26日設定
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25年9月26日設定

委託会社の概況（平成28年7月29日現在）

（以下略）

2【投資方針】

（３）【運用体制】

<訂正前>

（前略）

（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（平成27年10月30日現在）

運用部（3名）／法務コンプライアンス部（4名）／オペレーション部（6名）

（ ）は、各部において、当ファンドにかかる業務に従事する人数を示します。

（中略）

上記は平成27年10月30日現在の運用体制等です。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）

（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（平成28年7月29日現在）

運用部（3名）／法務コンプライアンス部（4名）／オペレーション部（7名）

（ ）は、各部において、当ファンドにかかる業務に従事する人数を示します。

（中略）

上記は平成28年7月29日現在の運用体制等です。運用体制等は、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>

（中略）

<参考情報> 投資対象ファンドにおけるリスク管理体制

1．キャピタル・グループのリスク管理体制

（1）ポートフォリオのリスク管理

インベストメント・コミッティー（投資委員会）を定期的開催し、運用状況のレビューを行ないます。これには、世界の各拠点にいるポートフォリオ・マネジャー、ポートフォリオ・コントロール等が参加します。

（中略）

（2）リスク管理の徹底

ポートフォリオ・コントロール部門が各種投資制限の管理徹底を図っています。

（中略）

2．三菱UFJ国際投信株式会社の投資リスクに対する管理体制

ファンドのコンセプトに応じて、投資リスクを適切にコントロールするため、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲内で運用を行なうこと、運用部門から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行なうことを

基本の考え方として、投資リスクの管理体制を構築しています。

リスク管理体制は、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>

（中略）

<参考情報> 投資対象ファンドにおけるリスク管理体制

1．キャピタル・グループのリスク管理体制

(1) ポートフォリオのリスク管理

インベストメント・コミッティー（投資委員会）を定期的開催し、運用状況のレビューを行ないます。これには、世界の各拠点にいるポートフォリオ・マネジャー、グローバル・インベストメント・コントロール等が参加します。

（中略）

(2) リスク管理の徹底

グローバル・インベストメント・コントロール部門が各種投資制限の管理徹底を図っています。

（中略）

2．三菱UFJ国際投信株式会社の投資リスクに対する管理体制

「投資リスク」をファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲内で運用を行なうこと、運用部門から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行なうこと、を基本の考え方として、投資リスクの管理体制を構築しています。

また、定期的開催されるリスク管理に関する会議体等において、それらの状況の報告を行なうほか、必要に応じて改善策を審議しています。

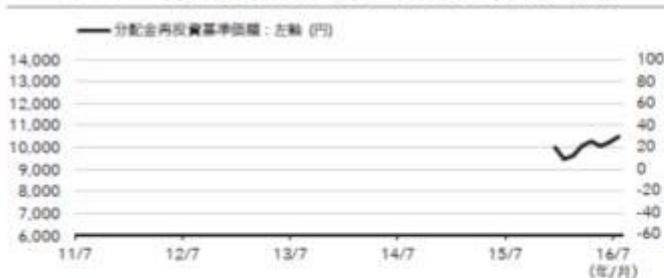
上記は平成28年7月29日現在のリスク管理体制等です。リスク管理体制は、今後、予告なく変更される場合があります。

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

<更新・訂正後>

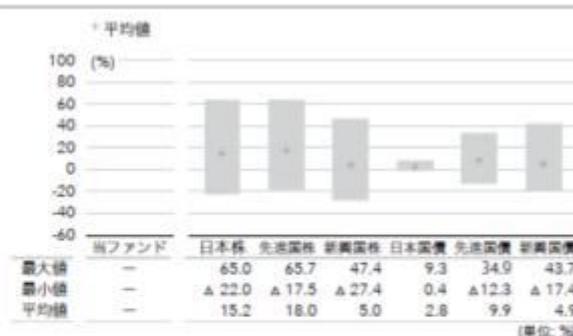
リスクの定量的比較

ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



(注1) ファンドの年間騰落率は、運用開始後1年を経過していないため、表示できません。
 (注2) 分配金再投資基準価額は、設定日(2015年12月30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、2011年8月から2016年7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、運用開始後1年を経過していないため、表示できません。

<各資産クラスの指数>

日本株・・・TOPIX(配当込み)

先進国株・・・MSCIコクサイ・インデックス(税引前配当再投資/円ベース)

新興国株・・・MSCI エマージング・マーケット・インデックス(税引前配当再投資/円ベース)

日本国債・・・NOMURA-BPI国債

先進国債・・・シティ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、利用等同指数に関する全ての権利は(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」の資産クラスはシティ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。

シティ世界国債インデックスに関する著作権等の知的財産権その他一切の権利はCitigroup Index LLCに帰属します。

「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】

(5)【課税上の取扱い】

<訂正前>

課税上は、株式投資信託として取扱われ、個人受益者、法人受益者毎に以下の取扱いとなります。以下の取扱内容は、平成27年10月30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)

<訂正後>

課税上は、株式投資信託として取扱われ、個人受益者、法人受益者毎に以下の取扱いとなります。以下の取扱内容は、平成28年7月29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。

<更新・訂正後>

(1) 【投資状況】

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドF(米ドル売り円買い)

平成28年 7月29日現在

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	238,391,308	91.91
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		20,978,070	8.08
合計(純資産総額)		259,369,378	100.00

(注)投資比率は、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28年 7月29日現在

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	ルクセンブルク	434,660,845	98.88
	日本	4,880,764	1.11
	小計	439,541,609	99.99
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		475	0.00
合計(純資産総額)		439,542,084	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・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C d h J P Y)

平成28年 7月29日現在

資産の種類	国/地域名	時価合計(円)	投資比率(%)
	中国	439,454,742	6.02
	インド	389,008,868	5.33
	台湾	336,228,161	4.60
	香港	265,002,018	3.63
	韓国	175,539,453	2.40
	メキシコ	160,110,525	2.19
	米国	156,104,469	2.14
	英国	151,468,925	2.07
	南アフリカ	137,627,045	1.88
	アラブ首長国連邦	89,983,996	1.23
	ロシア	70,523,045	0.97
	チリ	62,854,340	0.86
	オーストラリア	61,708,942	0.84

株式	ブラジル	59,808,436	0.82	
	オランダ	39,381,794	0.54	
	デンマーク	33,176,921	0.45	
	アルゼンチン	32,478,257	0.44	
	ドイツ	32,340,658	0.44	
	ノルウェー	30,037,535	0.41	
	トルコ	28,976,805	0.40	
	インドネシア	28,283,886	0.39	
	マレーシア	28,150,079	0.39	
	カナダ	27,892,282	0.38	
	イタリア	23,806,553	0.33	
	スイス	15,831,557	0.22	
	サウジアラビア	11,904,863	0.16	
	ギリシャ	11,583,313	0.16	
	日本	9,149,000	0.13	
	オマーン	8,865,941	0.12	
	シンガポール	8,835,372	0.12	
	フランス	8,146,829	0.11	
	チェコ共和国	4,377,784	0.06	
	オーストリア	4,290,188	0.06	
	タイ	3,276,137	0.04	
	債券	メキシコ	582,920,964	7.98
		ブラジル	400,863,353	5.49
アルゼンチン		394,450,964	5.40	
インド		349,802,211	4.79	
米国		240,286,853	3.29	
ロシア		191,125,444	2.62	
コロンビア		182,318,926	2.50	
インドネシア		144,135,997	1.97	
ハンガリー		104,930,178	1.44	
南アフリカ		70,826,334	0.97	
ジャマイカ		58,645,261	0.80	
ドミニカ共和国		48,572,602	0.67	
スロベニア		44,385,641	0.61	
マレーシア		44,007,140	0.60	
ベネズエラ		42,241,705	0.58	
ケニア		40,363,319	0.55	
チリ		36,778,413	0.50	
トルコ		35,558,504	0.49	
ドイツ		28,109,948	0.38	
カナダ		24,391,636	0.33	
エチオピア		22,633,858	0.31	
スウェーデン		22,015,015	0.30	
ポーランド		19,509,069	0.27	
ザンビア	16,928,915	0.23		
パナマ	8,902,598	0.12		
オマーン	886,354	0.01		
銀行預金、その他資産(負債控除後)		1,201,066,312	16.45	
純資産総額		7,302,866,233	100.00	

(注)投資比率とは、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・マーケット・トータル・オポチュニティーズ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28年7月22日現在

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
特殊債券	日本	201,120,000	8.09
社債券	日本	2,138,504,000	86.02
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		146,476,401	5.89
合計(純資産総額)		2,486,100,401	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決算日(平成28年7月22日)現在の情報です。

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドF(米ドル売り円買い)

a. 上位30銘柄

平成28年 7月29日現在

順位	国/地域	種類	銘柄名	口数 (口)	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	親投資信託 受益証券	キャピタル・エマージング・スト ラテジー・マザーファンド（米ド ル売り円買い）	251,547,229	0.9141	229,939,323	0.9477	238,391,308	91.91

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

b. 種類別投資比率

平成28年 7月29日現在

種類	投資比率 (%)
親投資信託受益証券	91.91
合計	91.91

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

a. 上位30銘柄

平成28年 7月29日現在

順位	国/地域	種類	銘柄名	口数 (口)	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ルクセン ブルク	投資信託受 益証券	キャピタル・インターナシヨ 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）	504,246.92	834.72	420,907,201	862	434,660,845	98.88
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	1.0521	4,872,890	1.0538	4,880,764	1.11

(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28年 7月29日現在

種類	投資比率 (%)
投資信託受益証券	99.99
合計	99.99

(参考) 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C d h J P Y）

平成28年 7月29日現在

順 位	銘柄	利率(%) (上段) 償還日(下段)	国/ 地域	資産(上段) 業種/種類 (下段)	数量	評価単価(上 段) 通貨(下段)	評価金額(円)	投資 比率 (%)
1	INDIA GOVT INR	8.6 2028/6/2	インド	債券 国債証券	106,000,000	109.3697 インド・ル ピー	182,053,368	2.49
2	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO	- -	台湾	株式 情報技術	302,000	176.50 台湾ドル	175,727,567	2.41

3	INDIA GOVT INR	8.83 2023/11/25	インド	債券 国債証券	87,050,000	108.9531 インド・ル ピー	148,937,548	2.04
4	US TREASURY NOTE	1.625 2019/12/31	米国	債券 国債証券	1,081,700	102.4414 米ドル	116,722,621	1.60
5	BHARTI AIRTEL LIMITED	- -	インド	株式 電気通信 サービス	183,804	371.90 インド・ル ピー	107,343,801	1.47
6	BRAZIL NTN BRL I/L	6.0 2050/8/15	ブラジル	債券 国債証券	1,080,000	308.2532 ブラジル・レ アル	106,421,374	1.46
7	MINH GROUP LTD	- -	中国	株式 一般消費 財・サービ ス	304,000	25.60 香港ドル	105,688,772	1.45
8	AES CORP	- -	米国	株式 公益事業	67,600	12.25 米ドル	87,227,914	1.19
9	ARGENTINA REP OF (PHASE 1) REG S	6.875 2021/4/22	アルゼン チン	債券 国債証券	765,000	107.45 米ドル	86,584,580	1.19
10	YPF SOCIEDAD ANONIMA REG S SR UNSEC	8.5 2025/7/28	アルゼン チン	債券 社債券	750,000	105.875 米ドル	83,642,573	1.15
11	COLOMBIA COLTES COP	10.0 2024/7/24	コロンビ ア	債券 国債証券	2,073,000,000	116.1016 コロンビア・ ペソ	81,938,856	1.12
12	WYNN MACAU LTD	- -	香港	株式 一般消費 財・サービ ス	440,800	13.34 香港ドル	79,856,949	1.09
13	MEXICAN UDIBONOS I/L MXN (TITLES)	4.5 2025/12/4	メキシコ	債券 国債証券	12,093,410	116.0451 メキシコ・ペ ソ	78,232,780	1.07
14	BRAZIL NTN BRL	10.0 2025/1/1	ブラジル	債券 国債証券	2,530,000	91.5121 ブラジル・レ アル	74,011,048	1.01
15	SANDS CHINA LTD	- -	香港	株式 一般消費 財・サービ ス	180,400	30.05 香港ドル	73,620,084	1.01
16	SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL CO LTD H	- -	中国	株式 ヘルスケア	261,500	19.92 香港ドル	70,741,837	0.97
17	REPUBLIC OF HUNGARY USD GLOBAL	5.75 2023/11/22	ハンガ リー	債券 国債証券	580,000	115.1274 米ドル	70,336,279	0.96
18	NASPERS LIMITED N	- -	南アフリ カ	株式 一般消費 財・サービ ス	4,199	2,240.06 南アフリカ・ ランド	70,044,699	0.96
19	DELTA ELECTRONICS INC (TWD)	- -	台湾	株式 情報技術	120,454	166.50 台湾ドル	66,118,609	0.91

20	SOUTH AFRICA GVT ZAR R2023	7.75 2023/2/28	南アフリカ	債券 国債証券	8,850,000	96.708 南アフリカ・ランド	63,734,623	0.87
21	AIA GROUP LTD	- -	香港	株式 金融	95,600	49.05 香港ドル	63,681,341	0.87
22	ARGENTINA REP OF (PHASE 1) REG S	7.5 2026/4/22	アルゼンチン	債券 国債証券	560,000	107.65 米ドル	63,500,151	0.87
23	PEMEX	4.5 2026/1/23	メキシコ	債券 社債券	602,000	97.25 米ドル	61,667,849	0.84
24	BONOS MEXICAN MXN	5.75 2026/3/5	メキシコ	債券 国債証券	11,000,000	98.8383 メキシコ・ペソ	60,608,162	0.83
25	BONOS MEXICAN MXN	10.0 2024/12/5	メキシコ	債券 国債証券	8,490,000	127.5895 メキシコ・ペソ	60,385,934	0.83
26	CEMEX SAB DE CV CPO UNIT ADR	- -	メキシコ	株式 素材	70,642	7.44 米ドル	55,361,599	0.76
27	LUPIN LIMITED	- -	インド	株式 ヘルスケア	20,492	1,704.95 インド・ルピー	54,864,551	0.75
28	RUSSIA GOVT OFZ RUB	7.0 2023/1/25	ロシア	債券 国債証券	36,000,000	93.20 ロシア・ルーブル	53,042,172	0.73
29	AMERICA MOVIL SR UNSEC	2.375 2016/9/8	メキシコ	債券 社債券	500,000	100.1692 米ドル	52,756,613	0.72
30	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	- -	英国	株式 生活必需品	7,700	47.825 英ポンド	51,045,538	0.70

（注）投資比率は、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・マーケット・トータル・オポチュニティーズ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28年7月22日現在

国名	銘柄名	利率 (%)	償還日	種類	額面 (千円)	評価額		投資 比率 (%)
						単価 (円)	金額(円)	
日本	第284回信金中金債	0.4	2018/7/27	特殊債券	100,000	100.795	100,795,000	4.05
日本	第187号利附商工債券(3年)	0.16	2018/8/27	特殊債券	100,000	100.325	100,325,000	4.04
日本	第16回フランス相互信用連合銀行円貨社債(2015)	0.269	2018/10/15	社債券	100,000	100.31	100,310,000	4.03
日本	第12回株式會社ポスコ円貨社債(2013)	0.93	2016/12/9	社債券	100,000	100.214	100,214,000	4.03

日本	第23回ゼネラル・エレクトリック・キャピタル・コーポレーション円貨社債(2013)	0.45	2016/9/20	社債券	100,000	100.038	100,038,000	4.02
日本	第9回ザ・ゴールドマン・サックス・グループ・インク円貨社債(2006)	2.11	2016/12/28	社債券	100,000	100.846	100,846,000	4.06
日本	第9回モルガン・スタンレー円貨社債(2014)	0.557	2018/5/22	社債券	100,000	100.722	100,722,000	4.05
日本	第17回ルノー円貨社債(2015)	0.75	2018/11/26	社債券	100,000	100.698	100,698,000	4.05
日本	第11回現代キャピタル・サービス・インク円貨社債(2015)	0.52	2017/10/30	社債券	100,000	100.246	100,246,000	4.03
日本	第416回九州電力	0.661	2016/12/22	社債券	100,000	100.245	100,245,000	4.03
日本	第316回北海道電力	1.164	2020/6/25	社債券	100,000	104.181	104,181,000	4.19
日本	第17回積水ハウス(社債間限定同順位特約付)	0.125	2018/4/20	社債券	100,000	100.268	100,268,000	4.03
日本	第10回セブン&アイ・ホールディングス(社債間限定同順位特約付)	0.15	2018/6/20	社債券	100,000	100.362	100,362,000	4.04
日本	第3回楽天(社債間限定同順位特約付)	0.07	2019/6/25	社債券	100,000	100.114	100,114,000	4.03
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	106.466	106,466,000	4.28
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	106.892	106,892,000	4.30
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	106.495	106,495,000	4.28
日本	第14回みずほ銀行(劣後特約付)	2.14	2019/9/27	社債券	100,000	106.351	106,351,000	4.28
日本	第38回日産フィナンシャルサービス(社債間限定同順位特約付)	0.001	2019/6/20	社債券	100,000	99.941	99,941,000	4.02
日本	第67回アコム(特定社債間限定同順位特約付)	0.5	2019/6/6	社債券	100,000	100.768	100,768,000	4.05
日本	第138回オリックス(社債間限定同順位特約付)	1.69	2017/8/25	社債券	100,000	101.865	101,865,000	4.10

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	101.098	101,098,000	4.07
日本	第1回ファーストリテイリング(特定社債間限定同順位特約付)	0.11	2018/12/18	社債券	100,000	100.384	100,384,000	4.04

(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28年7月22日)現在の情報です。

【投資不動産物件】

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドF(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(米ドル売り円買い)

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F(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(米ドル売り円買い)

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F(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)
平成27年12月末日	100,000		1.0000	
平成28年 1月末日	94,457		0.9446	
2月末日	96,043		0.9604	
3月末日	28,735,640		1.0063	
4月末日	48,242,534		1.0265	
5月末日	150,418,232		1.0039	
6月末日	180,065,935		1.0229	
7月末日	259,369,378		1.0485	

(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F（米ドル売り円買い）

該当事項はありません。

【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F（米ドル売り円買い）

期	計算期間	収益率（％）
第1中間計算期間末	平成27年12月30日～平成28年 6月29日	1.1

(注)第1中間計算期間の収益率は、第1中間計算期間末の基準価額（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。

（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F（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中間計算期間末	平成27年12月30日～平成28年 6月29日	176,140,501	100,000	176,040,501

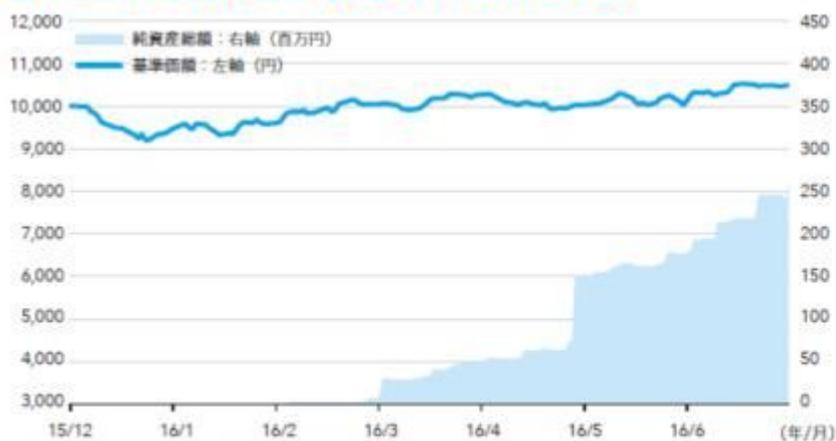
(注)第1中間計算期間の設定口数には自己設定分を含みます。

(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

2016年7月29日現在

基準価額・純資産の推移(設定～2016年7月29日)



分配金の推移

該当事項はありません。

主要な資産の状況(2016年7月29日現在)

順位	銘柄名	実質投資比率(%)
1	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)	98.88
2	日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)	1.11

<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の主要な資産の状況等>

上位10銘柄

順位	銘柄名	国名/地域名	資産	業種/証券種別	投資比率(%)
1	INDIA GOVT INR 8.60% 06-02-28	インド	債券	国債証券	2.49
2	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO	台湾	株式	情報技術	2.41
3	INDIA GOVT INR 8.83% 11-25-23	インド	債券	国債証券	2.04
4	US TREASURY NOTE 1.625% 12-31-19	米国	債券	国債証券	1.60
5	BHARTI AIRTEL LIMITED	インド	株式	電気通信サービス	1.47
6	BRAZIL NTNBR BRL 6.0% 08-15-50	ブラジル	債券	国債証券	1.46
7	MINTH GROUP LTD	中国	株式	一般消費財・サービス	1.45
8	AES CORP	米国	株式	公益事業	1.19
9	ARGENTINA REP OF (PHASE 1) REG S 6.875% 04-22-21	アルゼンチン	債券	国債証券	1.19
10	YPF SOCIEDAD ANONIMA REG S SR UNSEC 8.5% 07-28-25	アルゼンチン	債券	社債券	1.15

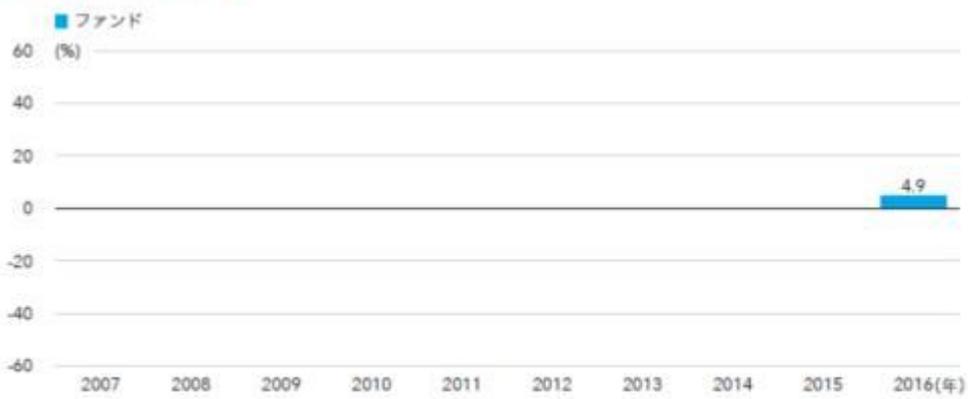
資産別構成比率

資産	証券種別	投資比率(%)
株式		40.34
債券		43.21
	国債証券	33.42
	社債券	8.57
	その他証券	1.22
現金・その他		16.45

国別構成比率

国名	投資比率(%)		
	株式	債券	合計
メキシコ	2.19	7.98	10.17
インド	5.33	4.79	10.12
ブラジル	0.82	5.49	6.31
中国	6.02	-	6.02
アルゼンチン	0.44	5.40	5.85
その他国	25.54	19.55	45.09
現金・その他			16.45

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として算出しています。

※2016年は年初から7月末までの収益率を表示しています。

- 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>

(1) 当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条の3及び第57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、中間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1期中間計算期間（平成27年12月30日から平成28年6月29日まで）の中間財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる中間監査を受けております。

【中間財務諸表】

【キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドF（米ドル売り円買い）】

(1) 【中間貸借対照表】

(単位：円)

	第1期中間計算期間 平成28年6月29日現在
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	2,181,878
親投資信託受益証券	177,930,685
流動資産合計	180,112,563
資産合計	180,112,563
負債の部	
流動負債	
未払金	1,939,000
未払受託者報酬	4,798
未払委託者報酬	212,514
未払利息	5
その他未払費用	11,200
流動負債合計	2,167,517
負債合計	2,167,517
純資産の部	
元本等	
元本	176,040,501
剰余金	
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	1,904,545
元本等合計	177,945,046
純資産合計	177,945,046
負債純資産合計	180,112,563

(2) 【中間損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

第1期中間計算期間	
自 平成27年12月30日	
至 平成28年 6月29日	
営業収益	
有価証券売買等損益	1,191,564
営業収益合計	1,191,564
営業費用	
支払利息	180
受託者報酬	4,798
委託者報酬	212,514
その他費用	12,503
営業費用合計	229,995
営業利益又は営業損失（ ）	961,569
経常利益又は経常損失（ ）	961,569
中間純利益又は中間純損失（ ）	961,569
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（ ）	704
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	-
剰余金増加額又は欠損金減少額	942,436
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	942,436
剰余金減少額又は欠損金増加額	164
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	164
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-
分配金	-
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	1,904,545

(3) 【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	ファンドの計算期間 当ファンドの計算期間は、原則として毎年11月21日から翌年11月20日までとなっておりますが、第1期中間計算期間は信託約款の定めにより、平成27年12月30日から平成28年 6月29日までとなっております。

(中間貸借対照表に関する注記)

第1期中間計算期間	
平成28年 6月29日現在	
1. 当該中間計算期間の末日における受益権の総数	176,040,501口
2. 当該中間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	1.0108円
(1万口当たり純資産額)	(10,108円)

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

該当事項はありません。

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	第1期中間計算期間 自 平成27年12月30日 至 平成28年 6月29日
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	中間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、中間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) 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。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれることもあります。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。

（デリバティブ取引に関する注記）

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）

当ファンドの中間計算期間における元本額の変動

項目	第1期中間計算期間 自 平成27年12月30日 至 平成28年 6月29日
設定元本額	100,000円
期中追加設定元本額	176,040,501円
期中一部解約元本額	100,000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）

当ファンドは、「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、中間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中間計算期間末日（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28年 6月29日現在	
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	496
投資信託受益証券	363,127,574
未収入金	2,410,000
流動資産合計	365,538,070
資産合計	365,538,070
負債の部	
流動負債	
未払金	1,945,000
未払解約金	465,000
その他未払費用	4
流動負債合計	2,410,004
負債合計	2,410,004
純資産の部	
元本等	
元本	398,015,645
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	34,887,579
元本等合計	363,128,066
純資産合計	363,128,066
負債純資産合計	365,538,070

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。
-----------------	--

（貸借対照表に関する注記）

項目	平成28年 6月29日現在
1. 計算日における受益権の総数	398,015,645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	34,887,579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	0.9123円
	(1万口当たり純資産額)	(9,123円)

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

項目	自 平成27年12月30日 至 平成28年 6月29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) 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。	
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれることもあります。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つた場合、当該価額が異なることもあります。	

(デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

(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中間計算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28年 6月29日現在
同計算期間の期首元本額	282,690,724円
同計算期間の追加設定元本額	223,021,370円
同計算期間の一部解約元本額	107,696,449円
計算日の元本額	398,015,645円
元本額の内訳	

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドAコース（年2回決算/米ドル売り円買い）	188,956,571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）	14,023,795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）	195,035,279円

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C d h J P Y）

「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）」は、円建ての「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」（ルクセンブルク籍円建外国投資信託受益証券）（以下、当受益証券といたします。）を主な投資対象としております。

当受益証券については、2015年12月31日付けで、ルクセンブルクにおいて一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠した財務書類が作成されております。この財務書類は独立監査人であるプライスウォーターハウスクーパース・ソシエテ・コオペラティブの監査を受けております。以下の「投資明細表」「純資産価額計算書」「損益および純資産変動計算書」および「受益証券口数変動計算書」等は、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・インターナショナル・ファンド・ジャパン
CIF Japan エマージング・マーケット・トータル・オポチュニティーズ

投資明細表

2015年12月31日現在

投資銘柄	通貨	数量/額面	評価額 USD	投資比率 %
公的な市場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				
アルゼンチン				
Argentina Bonar Bonds 7% 2017/04/17	USD	917,000	943,134	1.35
Argentina Bonar Bonds 8.75% 2024/05/07	USD	545,000	582,878	0.84
YPF SA, Reg. S 8.5% 2025/07/28	USD	540,000	517,050	0.74
			2,043,062	2.93
ブラジル				
Brazil Notas do Tesouro Nacional 6% 2018/08/15	BRL	760,000	533,872	0.76
Brazil Notas do Tesouro Nacional 6% 2024/08/15	BRL	340,000	224,734	0.32
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 2025/01/01	BRL	160,000	28,936	0.04
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie B 6% 2050/08/15	BRL	390,000	238,210	0.34
Brazilian Government International Bond 4.875% 2021/01/22	USD	240,000	222,600	0.32

Petrobras Global Finance BV 3.875% 2016/01/27	USD	825,000	822,731	1.18
Petrobras Global Finance BV 6.25% 2024/03/17	USD	220,000	158,400	0.23
Petrobras Global Finance BV 6.85% 2115/06/05	USD	60,000	39,150	0.06
			2,268,633	3.25
チリ				
Bonos de la Tesoreria de la Republica 3% 2020/01/01	CLP	25,629,090	39,044	0.06
Bonos del Banco Central de Chile 3% 2018/03/01	CLP	115,330,905	170,654	0.24
Bonos del Banco Central de Chile 3% 2023/03/01	CLP	25,629,090	40,177	0.06
Emgesa SA ESP, Reg. S 8.75% 2021/01/25	COP	65,000,000	20,095	0.03
			269,970	0.39
コロンビア				
Colombia Government International Bond 7.375% 2017/01/27	USD	110,000	116,050	0.17
Colombian TES 10% 2024/07/24	COP	110,000,000	38,303	0.05
Colombian TES 6% 2028/04/28	COP	773,000,000	191,787	0.27
Colombian TES 7.75% 2030/09/18	COP	440,000,000	124,960	0.18
Colombian TES 3% 2033/03/25	COP	639,151,520	171,797	0.25
Ecopetrol SA 5.375% 2026/06/26	USD	170,000	145,138	0.21
			788,035	1.13
ドミニカ共和国				
Dominican Republic International Bond, Reg. S 5.5% 2025/01/27	USD	230,000	222,525	0.32
Dominican Republic International Bond, Reg. S 7.45% 2044/04/30	USD	100,000	101,250	0.14
			323,775	0.46
エチオピア				
Ethiopia International Bond, Reg. S 6.625% 2024/12/11	USD	625,000	556,500	0.80
			556,500	0.80
ドイツ				
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 2.5% Perpetual	EUR	250,000	235,515	0.34
			235,515	0.34
ガーナ				
Ghana Government International Bond, Reg. S 7.875% 2023/08/07	USD	200,000	158,702	0.23
Ghana Government International Bond, Reg. S 8.125% 2026/01/18	USD	200,000	157,000	0.22
			315,702	0.45
ハンガリー				
Hungary Government Bond 5.5% 2025/06/24	HUF	6,700,000	27,085	0.04
Hungary Government International Bond 4% 2019/03/25	USD	160,000	166,950	0.24
Hungary Government International Bond 6.25% 2020/01/29	USD	60,000	67,220	0.10

Hungary Government International Bond 5.75% 2023/11/22	USD	580,000	650,374	0.93
Hungary Government International Bond 5.375% 2024/03/25	USD	76,000	83,410	0.12
			995,039	1.43
インド				
India Government Bond 7.28% 2019/06/03	INR	5,100,000	76,694	0.11
India Government Bond 8.83% 2023/11/25	INR	87,050,000	1,382,606	1.98
India Government Bond 8.6% 2028/06/02	INR	112,300,000	1,770,047	2.54
India Government Bond 9.2% 2030/09/30	INR	10,400,000	172,077	0.24
			3,401,424	4.87
インドネシア				
Indonesia Government International Bond, Reg. S 5.875% 2024/01/15	USD	200,000	214,763	0.31
Indonesia Government International Bond, Reg. S 4.125% 2025/01/15	USD	400,000	384,395	0.55
Indonesia Treasury 7.875% 2019/04/15	IDR	3,100,000,000	219,233	0.31
Indonesia Treasury 8.375% 2024/03/15	IDR	4,890,000,000	346,227	0.50
Indonesia Treasury 9% 2029/03/15	IDR	1,530,000,000	111,037	0.16
Indonesia Treasury 8.375% 2034/03/15	IDR	11,020,000,000	751,959	1.08
			2,027,614	2.91
ケニア				
Kenya Government International Bond, Reg. S 6.875% 2024/06/24	USD	600,000	528,000	0.76
			528,000	0.76
メキシコ				
America Movil SAB de CV 2.375% 2016/09/08	USD	500,000	502,100	0.72
Comision Federal de Electricidad 7.35% 2025/11/25	MXN	890,000	50,117	0.07
Mexican Bonos 8% 2020/06/11	MXN	600,000	38,348	0.06
Mexican Bonos 10% 2024/12/05	MXN	11,490,000	840,921	1.21
Mexican Bonos 5.75% 2026/03/05	MXN	11,000,000	613,734	0.88
Mexican Udibonos 2.5% 2020/12/10	MXN	7,916,689	446,942	0.64
Mexican Udibonos 4.5% 2025/12/04	MXN	12,009,672	767,559	1.10
Mexican Udibonos 4% 2040/11/15	MXN	7,701,269	453,598	0.65
Mexico Government International Bond 4% 2023/10/02	USD	140,000	142,170	0.20
Mexico Government International Bond 6.05% 2040/01/11	USD	90,000	98,888	0.14
Mexico Government International Bond 5.55% 2045/01/21	USD	110,000	113,162	0.16
Petroleos Mexicanos, Reg. S 3.5% 2020/07/23	USD	390,000	370,110	0.53
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4.5% 2026/01/23	USD	602,000	530,362	0.76
Petroleos Mexicanos 7.47% 2026/11/12	MXN	900,000	46,953	0.07
Red de Carreteras de Occidente SAPIB de CV, Reg. S 9% 2028/06/10	MXN	2,500,000	140,959	0.20
			5,155,923	7.39
ナイジェリア				
Nigeria Government International Bond, Reg. S 6.375% 2023/07/12	USD	355,000	314,175	0.45
			314,175	0.45
パナマ				

ENA Norte Trust, Reg. S 4.95% 2028/04/25	USD	83,421	85,434	0.12
			85,434	0.12
ペルー				
Peruvian Government International Bond 8.375% 2016/05/03	USD	138,000	141,277	0.20
			141,277	0.20
ポーランド				
Poland Government Bond 5.75% 2022/09/23	PLN	260,000	78,829	0.11
			78,829	0.11
ロシア連邦				
ALROSA Finance SA, Reg. S 7.75% 2020/11/03	USD	200,000	211,175	0.30
			211,175	0.30
スロベニア				
Slovenia Government International Bond, Reg. S 4.125% 2019/02/18	USD	400,000	421,500	0.60
Slovenia Government International Bond, Reg. S 5.85% 2023/05/10	USD	300,000	342,375	0.49
			763,875	1.09
南アフリカ				
Myriad International Holdings BV, Reg. S 5.5% 2025/07/21	USD	250,000	241,550	0.35
South Africa Government Bond 7.75% 2023/02/28	ZAR	8,850,000	520,342	0.74
South Africa Government Bond 6.25% 2036/03/31	ZAR	285,600	12,368	0.02
South Africa Government Bond 6.5% 2041/02/28	ZAR	250,000	10,753	0.01
			785,013	1.12
スウェーデン				
Millicom International Cellular SA, Reg. S 6.625% 2021/10/15	USD	200,000	185,750	0.27
			185,750	0.27
トルコ				
Turkey Government Bond 4% 2020/04/01	TRY	198,436	71,886	0.10
Turkey Government Bond 9.4% 2020/07/08	TRY	1,825,000	599,958	0.86
Turkey Government Bond 2% 2022/10/26	TRY	1,753,439	576,584	0.83
Turkey Government Bond 7.1% 2023/03/08	TRY	830,000	235,860	0.34
Turkey Government Bond 9% 2024/07/24	TRY	2,200,000	693,629	0.99
Turkey Government Bond 8% 2025/03/12	TRY	475,000	139,989	0.20
Turkey Government International Bond 4.25% 2026/04/14	USD	435,000	409,183	0.59
			2,727,089	3.91
米国				
Enesco plc 5.2% 2025/03/15	USD	100,000	71,319	0.10
Mead Johnson Nutrition Co. 3% 2020/11/15	USD	25,000	25,032	0.04
Philip Morris International, Inc. 1.25% 2017/08/11	USD	110,000	110,196	0.16
US Treasury 1.625% 2019/12/31	USD	1,081,700	1,082,099	1.55
			1,288,646	1.85
ザンビア				

Zambia Government International Bond, Reg. S 5.375% 2022/09/20	USD	200,000	145,548	0.21
Zambia Government International Bond, Reg. S 8.97% 2027/07/30	USD	545,000	433,929	0.62
			579,477	0.83
債券合計			26,069,932	37.36
転換社債型新株予約権付社債				
オマーン				
Bank Muscat SAOG 4.5% 2017/03/20	OMR	1,349	3,502	-
Bank Muscat SAOG 0.35% 2018/03/19	OMR	18,237	4,737	0.01
			8,239	0.01
転換社債型新株予約権付社債合計			8,239	0.01
株式				
アルゼンチン				
Arcos Dorados Holdings, Inc. 'A'	USD	52,700	163,897	0.23
YPF SA, ADR	USD	14,900	234,228	0.34
			398,125	0.57
オーストラリア				
Iluka Resources Ltd.	AUD	67,311	300,674	0.43
Newcrest Mining Ltd.	AUD	35,685	337,267	0.48
Oil Search Ltd.	AUD	52,670	257,150	0.37
			895,091	1.28
オーストリア				
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	EUR	6,000	164,904	0.24
			164,904	0.24
ブラジル				
Hypermarcas SA	BRL	53,700	294,680	0.42
Tim Participacoes SA	BRL	2,100	3,641	-
Vale SA, ADR	USD	70,100	178,755	0.26
			477,076	0.68
カナダ				
First Quantum Minerals Ltd.	CAD	67,600	253,066	0.36
			253,066	0.36
チリ				
Enersis SA, ADR	USD	18,300	222,345	0.32
Inversiones La Construccion SA	CLP	29,508	302,501	0.43
			524,846	0.75
中国				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	500	40,635	0.06
Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	HKD	47,000	126,444	0.18
Beijing Enterprises Holdings Ltd.	HKD	71,000	430,120	0.61
Boer Power Holdings Ltd.	HKD	219,000	394,480	0.56
China Everbright International Ltd.	HKD	529,000	679,846	0.97
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	50,000	81,548	0.12
China Modern Dairy Holdings Ltd.	HKD	292,000	75,731	0.11
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	18,600	76,559	0.11
China Resources Land Ltd.	HKD	19,333	56,377	0.08
China Unicom Hong Kong Ltd.	HKD	28,000	34,142	0.05
EVA Precision Industrial Holdings Ltd.	HKD	948,000	168,804	0.24
Haitian International Holdings Ltd.	HKD	255,000	372,462	0.53
Hilong Holding Ltd.	HKD	1,156,000	201,366	0.29

Honghua Group Ltd.	HKD	345,000	21,368	0.03
Huaneng Power International, Inc. 'H'	HKD	160,000	138,115	0.20
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	90,000	54,348	0.08
Lenovo Group Ltd.	HKD	452,000	458,996	0.66
Minth Group Ltd.	HKD	508,000	1,009,439	1.45
Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	HKD	267,000	158,132	0.23
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. 'H'	HKD	261,500	759,189	1.09
Shanghai Fudan - Zhangjiang Bio - Pharmaceutical Co. Ltd. 'H'	HKD	38,000	40,893	0.06
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'	HKD	170,400	368,941	0.53
Zhuzhou CSR Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	63,500	369,117	0.53
			6,117,052	8.77
デンマーク				
Carlsberg A/S 'B'	DKK	500	44,596	0.06
			44,596	0.06
フランス				
Edenred	EUR	1,308	24,805	0.04
			24,805	0.04
ドイツ				
Hapag-Lloyd AG, 144A	EUR	16,800	367,613	0.53
			367,613	0.53
ギリシャ				
Titan Cement Co. SA	EUR	7,497	143,475	0.21
			143,475	0.21
香港				
AIA Group Ltd.	HKD	95,600	574,830	0.82
Cheung Kong Property Holdings Ltd.	HKD	5,500	35,767	0.05
Chow Sang Sang Holdings International Ltd.	HKD	223,000	367,156	0.53
HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	519,960	664,203	0.95
Melco Crown Entertainment Ltd., ADR	USD	2,800	47,040	0.07
Sands China Ltd.	HKD	95,600	327,505	0.47
Wynn Macau Ltd.	HKD	173,200	202,475	0.29
			2,218,976	3.18
インド				
Bharti Airtel Ltd.	INR	183,804	945,744	1.36
Blue Dart Express Ltd.	INR	1,609	164,957	0.24
Godrej Consumer Products Ltd.	INR	3,200	63,820	0.09
ICICI Bank Ltd.	INR	125,073	494,100	0.71
Info Edge India Ltd.	INR	22,434	289,376	0.41
Infosys Ltd.	INR	46,270	773,122	1.11
ITC Ltd.	INR	11,000	54,504	0.08
Lupin Ltd.	INR	8,654	240,334	0.34
Nestle India Ltd.	INR	430	37,881	0.05
State Bank of India	INR	78,200	265,311	0.38
Steel Authority of India Ltd.	INR	392,000	286,491	0.41
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	INR	21,555	267,221	0.38
Tech Mahindra Ltd.	INR	53,408	421,129	0.60
Thermax Ltd.	INR	2,400	32,811	0.05
Torrent Power Ltd.	INR	27,890	73,165	0.11
TTK Prestige Ltd.	INR	1,601	113,668	0.16

Zee Entertainment Enterprises Ltd. Preference 6%	INR	15,000,000	215,399	0.31
			4,739,033	6.79
インドネシア				
Astra International Tbk. PT	IDR	183,900	80,044	0.11
Matahari Department Store Tbk. PT	IDR	74,000	94,479	0.14
			174,523	0.25
イタリア				
Tenaris SA, ADR	USD	12,200	290,360	0.42
			290,360	0.42
マレーシア				
Bumi Armada Bhd.	MYR	523,300	124,320	0.18
IJM Corp. Bhd.	MYR	204,400	160,911	0.23
			285,231	0.41
メキシコ				
America Movil SAB de CV, ADR 'L'	USD	36,700	516,002	0.74
Cemex SAB de CV, ADR	USD	118,883	662,178	0.95
Fibra Uno Administracion SA de CV, REIT	MXN	27,100	59,737	0.09
Grupo Comercial Chedraui SA de CV	MXN	9,300	24,790	0.03
Grupo Sanborns SAB de CV	MXN	144,500	221,011	0.32
Impulsora del Desarrollo y El Empleo en America Latina SAB de CV	MXN	161,200	254,878	0.36
			1,738,596	2.49
オランダ				
Unilever NV, CVA	EUR	16,892	736,223	1.05
			736,223	1.05
ノルウェー				
BW LPG Ltd., 144A	NOK	59,509	490,774	0.70
			490,774	0.70
オマーン				
Bank Muscat SAOG	OMR	96,940	118,831	0.17
			118,831	0.17
ロシア連邦				
Alrosa PAO	USD	161,514	123,768	0.17
Globaltrans Investment plc, Reg. S, GDR	USD	4,745	21,590	0.03
MegaFon PJSC, Reg. S, GDR	USD	4,700	54,755	0.08
Rosneft OAO, Reg. S, GDR	USD	9,800	34,065	0.05
Yandex NV 'A'	USD	23,500	369,420	0.53
			603,598	0.86
シンガポール				
KrisEnergy Ltd.	SGD	154,780	18,121	0.02
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	45,700	118,287	0.17
			136,408	0.19
南アフリカ				
Discovery Ltd.	ZAR	12,481	107,297	0.16
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	3,119	427,564	0.61
			534,861	0.77
韓国				
Hankook Tire Co. Ltd.	KRW	1,098	44,059	0.06
Hyundai Motor Co., GDR, 144A	USD	3,200	203,317	0.29
Hyundai Motor Co.	KRW	3,323	422,265	0.60

Orion Corp.	KRW	70	69,609	0.10
Samsung Electronics Co. Ltd., GDR	USD	410	219,965	0.32
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	127	136,472	0.20
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	12,380	417,576	0.60
			1,513,263	2.17
スイス				
Dufry AG	CHF	1,315	157,548	0.23
			157,548	0.23
台湾				
Airtac International Group	TWD	80,850	374,135	0.54
Asustek Computer, Inc.	TWD	5,560	46,041	0.06
CTCI Corp.	TWD	166,000	181,176	0.26
Delta Electronics, Inc.	TWD	169,454	802,207	1.15
Ginko International Co. Ltd.	TWD	23,000	304,594	0.44
Taiwan Cement Corp.	TWD	67,000	55,685	0.08
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	337,000	1,467,136	2.10
			3,230,974	4.63
タイ				
Bangkok Bank PCL, NVDR	THB	16,800	71,196	0.10
Bangkok Bank PCL	THB	160	687	-
Glow Energy PCL	THB	29,000	59,636	0.09
			131,519	0.19
トルコ				
Akbank TAS	TRY	103,159	236,993	0.34
			236,993	0.34
アラブ首長国連邦				
DP World Ltd.	USD	25,272	513,021	0.74
First Gulf Bank PJSC	AED	199,112	685,752	0.98
Union National Bank PJSC	AED	212,271	270,468	0.39
			1,469,241	2.11
英国				
British American Tobacco plc	GBP	7,700	428,059	0.61
Global Ports Investments plc, Reg. S, GDR	USD	30,000	97,500	0.14
Imperial Tobacco Group plc	GBP	1,100	58,159	0.08
Lonmin plc	GBP	124,080	152,737	0.22
PZ Cussons plc	GBP	74,100	311,111	0.45
SABMiller plc	GBP	7,700	461,943	0.66
Tullow Oil plc	GBP	28,800	70,351	0.10
Unilever plc	GBP	4,200	181,198	0.26
			1,761,058	2.52
米国				
AES Corp.	USD	67,600	646,932	0.93
Cobalt International Energy, Inc.	USD	45,700	246,780	0.35
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	1,900	114,038	0.16
Ensco plc 'A'	USD	13,100	201,609	0.29
MercadoLibre, Inc.	USD	2,600	297,284	0.43
			1,506,643	2.16
株式合計			31,485,302	45.12
パーティシペーション・ノート				
サウジアラビア				
Savola Group (The) 2017/08/02	USD	11,900	150,368	0.22

				150,368	0.22
パーティシペーション・ノート合計				150,368	0.22
新株予約権付社債					
サウジアラビア					
Saudi Basic Industries Corp. 2016/10/31	USD	16,000		326,052	0.47
				326,052	0.47
新株予約権付社債合計				326,052	0.47
公的な市場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				58,039,893	83.18
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					
カナダ					
First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 6.75% 2020/02/15	USD	250,000		162,500	0.23
				162,500	0.23
チリ					
Banco Santander Chile, Reg. S, FRN 1.915% 2016/01/19	USD	220,000		219,890	0.32
				219,890	0.32
ジャマイカ					
Digicel Group Ltd., Reg. S 8.25% 2020/09/30	USD	200,000		166,000	0.24
Digicel Ltd., Reg. S 6% 2021/04/15	USD	200,000		169,500	0.24
				335,500	0.48
マレーシア					
Malaysia Government Bond 3.659% 2020/10/15	MYR	1,650,000		387,761	0.56
				387,761	0.56
米国					
Cobalt International Energy, Inc. 2.625% 2019/12/01	USD	100,000		57,062	0.08
				57,062	0.08
債券合計				1,162,713	1.67
転換社債型新株予約権付社債					
ロシア連邦					
Yandex NV 1.125% 2018/12/15	USD	269,000		233,526	0.33
				233,526	0.33
米国					
Cobalt International Energy, Inc. 3.125% 2024/05/15	USD	596,000		317,370	0.46
				317,370	0.46
転換社債型新株予約権付社債合計				550,896	0.79
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				1,713,609	2.46
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 - UCITS					
ルクセンブルク					
JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar					
Treasury Liquidity Fund - JPM US Dollar					
Treasury Liquidity Institutional (dist)	USD	5,661,378		5,661,378	8.11
				5,661,378	8.11
集団投資スキーム合計 - UCITS				5,661,378	8.11

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					5,661,378	8.11	
投資総額					65,414,880	93.75	
銀行預金					3,909,414	5.60	
その他の純資産 / (負債)					452,680	0.65	
純資産総額					69,776,974	100.00	
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・ パーティー	未実現利益 /(損失) USD	投資比率 %
USD	72,626	BRL	275,000	2016/1/8	JP. Morgan	3,187	0.01
USD	323,435	GBP	215,000	2016/1/8	Credit Suisse	6,480	0.01
USD	1,003,965	KRW	1,164,198,000	2016/1/8	Citibank	11,172	0.02
USD	72,302	KRW	83,757,000	2016/1/8	UBS	877	-
USD	211,380	MXN	3,510,000	2016/1/8	Citibank	7,764	0.01
USD	84,312	BRL	323,000	2016/1/11	JP. Morgan	2,836	0.01
USD	105,041	GBP	70,000	2016/1/11	JP. Morgan	1,845	-
USD	192,886	MXN	3,286,000	2016/1/11	Citibank	2,306	-
USD	193,041	MXN	3,286,000	2016/1/11	JP. Morgan	2,462	-
USD	147,961	ZAR	2,177,000	2016/1/11	JP. Morgan	7,337	0.01
USD	217,391	BRL	819,000	2016/1/12	JP. Morgan	10,870	0.02
USD	43,914	CLP	30,996,000	2016/1/12	JP. Morgan	205	-
USD	230,737	MXN	3,958,000	2016/1/12	Credit Suisse	1,201	-
USD	41,710	ZAR	640,000	2016/1/12	Citibank	376	-
USD	65,469	GBP	44,000	2016/1/15	Credit Suisse	602	-
USD	216,380	MXN	3,708,000	2016/1/15	Credit Suisse	1,390	-
USD	56,701	SGD	80,000	2016/1/15	UBS	300	-
USD	75,670	GBP	50,000	2016/1/21	Bank of America	1,956	-
USD	622,936	GBP	420,000	2016/2/4	Credit Suisse	3,719	0.01
先物為替予約の未実現益					66,885	0.10	
JPY hedged share class							
JPY	253,230,840	USD	2,085,235	2016/1/19	JP. Morgan	22,286	0.03
ヘッジ・シェアクラスの先物為替予約の未実現益					22,286	0.03	
先物為替予約の未実現益合計					89,171	0.13	
USD	70,046	TWD	2,301,000	2016/1/8	JP. Morgan	(7)	-
USD	60,399	AUD	84,000	2016/1/11	Credit Suisse	(794)	-
USD	127,014	EUR	117,000	2016/1/11	JP. Morgan	(155)	-
USD	197,097	KRW	231,392,000	2016/1/11	Citibank	(211)	-
USD	27,704	COP	90,840,000	2016/1/12	Citibank	(892)	-
USD	186,580	TRY	550,000	2016/1/12	Citibank	(1,628)	(0.01)
USD	18,865	TRY	57,000	2016/1/21	UBS	(587)	-
先物為替予約の未実現損合計					(4,274)	(0.01)	
JPY hedged share class							
USD	126,338	JPY	15,235,534	2016/1/19	JP. Morgan	(460)	-
ヘッジ・シェアクラスの先物先物為替予約の未実現損					(460)	-	
先物為替予約の未実現損合計					(4,734)	(0.01)	
先物為替予約の未実現損益総額					84,437	0.12	

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・インターナショナル・ファンド・ジャパン
CIF Japan エマージング・マーケット・トータル・オポチュニティーズ
純資産価額計算書
2015年12月31日現在

項目	金額(USD)
資産	
投資有価証券（時価）(注記2b)	65,414,880
銀行預金	3,909,414
未収配当金および未収利息（源泉徴収税額控除後）(注記2d, 5b)	416,618
前払費用およびその他未収入金	151,772
先物為替予約取引に係る未実現益（注記6）	62,611
ヘッジ・エクイバレント・クラスの先物為替予約取引に係る未実現益（注記7）	21,826
受益証券引受に係る未収入金	871
資産合計	69,977,992
負債	
受益証券買戻に係る未払金	135,595
未払費用およびその他未払金	65,423
負債合計	201,018
純資産合計	69,776,974
投資有価証券簿価金額	74,179,801

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

キャピタル・インターナショナル・ファンド・ジャパン
CIF Japan エマージング・マーケット・トータル・オポチュニティーズ
損益および純資産変動計算書
2015年12月31日現在

項目	金額(USD)
収益 （源泉徴収税額控除後、注記2d）	
債券および転換社債に係る利息（源泉徴収税額控除後、注記5b）	1,902,183
受取配当金（源泉徴収税額控除後、注記5b）	1,061,652
銀行預金および定期預金に係る利息	30,037
収益小計	2,993,872
費用	
専門家サービス	132,570
管理手数料(注記3b)	73,277
カストディ費用(注記3b)	43,835
その他費用	23,770
年次税（注記5a）	8,518
印刷費用	2,807
費用小計	284,777
費用の払戻し(注記3d)	151,765
投資純利益 / (損失) (a)	2,860,860
実現純利益 / (損失)	
投資有価証券の売却取引に係る実現純(損)益（注記2e）	1,509,865

為替取引に係る実現純(損)益(注記2c)	1,065,904
当期実現純利益 / (損失) (b)	2,575,769
未実現評価利益 / (損失)の増減	
投資有価証券に係る未実現評価(損)益の増減	(12,802,394)
為替取引に係る未実現評価(損)益の増減(注記2c)	(50,948)
当期末実現評価利益 / (損失)の増減 : (c)	(12,853,342)
当期損益 (a+b+c)	(7,416,713)
配当金の分配 (注記4)	(2,744,974)
当期受益証券の差引増減額	(1,473,898)
期首純資産総額	83,184,629
換算差額	(1,772,070)
期末純資産総額	69,776,974

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

キャピタル・インターナショナル・ファンド・ジャパン
CIF Japan エマージング・マーケット・トータル・オポチュニティーズ
受益証券口数変動計算書
2015年12月31日現在

クラスCd	
期首受益証券口数	7,148,438
引受受益証券口数	3,322,565
買戻し受益証券口数	(2,350,136)
期末受益証券口数	8,120,867
クラスCdh - JPY	
期首受益証券口数	1,810,479
引受受益証券口数	122,635
買戻し受益証券口数	(1,636,234)
期末受益証券口数	296,880
期末受益証券口数 総合計	8,417,747

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

キャピタル・インターナショナル・ファンド・ジャパン
財務書類に関する注記
2015年12月31日現在

1) キャピタル・インターナショナル・ファンド・ジャパン(以下「CIF Japan」という。)の概要

a. 法制

CIF Japanは、ルクセンブルク籍外国投資信託受益証券（FCP）であり、2010年12月17日付で改正されたルクセンブルク法第1部に基づきUCITSとしてルクセンブルクに設立された。CIF Japanは、2014年7月22日でSIFから変更されている。CIF Japanは、同じ投資手段のもとに異なる投資対象を持つ各ファンドを投資家が選択出来るように、アンブレラ形式を採用している。約款は2014年7月22日付で改定されLuxembourg Trade and Companies Register に登録されている。

CIF Japanは、ファンドの共有者（受益証券保有者）のために、ルクセンブルク大公国に事務所を登録するCapital International Management Sarl、（旧Capital International Management Company S.A.（以下、「管理会社」という。））が運営を行なう非法人の共有資産である。

b. ファンド

CIF Japanは、現在、CIF Japan エマージング・マーケット・トータル・オポチュニティーズのみで構成されてい

る。2015年11月19日、管理会社の取締役会はCIF Japan グローバル・エクイティ・ファンドを償還することを正式に決議した。

c. 受益証券クラス

各ファンドは、C dおよびC d h - JPYの受益証券クラスに分かれる。受益証券の取引の申込、報告および純資産価額の発表は日本円ならびにUSドルで行なわれており、各ファンドの基準通貨はUSドルである(基準通貨は財務書類を作成する際の会計通貨であり、ファンドが投資目的で現金を保有する通貨とは異なる場合がある)。

d. 配当方針

クラスC d / C d h - JPY：管理会社の取締役会が、その裁量により配当金の分配に関する決定を行なうクラスである。当年度の分配実績は注記4に記載している。

e. 会計年度

CIF Japan の会計年度は1月1日に開始し、12月31日に終了する。

2) 重要な会計方針

a. 基本事項

当財務書類は、ルクセンブルク法の規定、市場慣行および規制上の要件に準拠して作成されている。

b. 投資有価証券の評価

下記()に該当する場合を除き、公的な証券取引所に上場している有価証券またはその他の規制のある市場で取引されている有価証券は、ファンドの純資産計算日における、各有価証券の主要取引市場で発表される終値、または管理会社の取締役会が承認した価格情報会社より提供される終値を用いて評価される。また、その他の有価証券は、一もしくは複数のディーラーまたは価格情報会社から提供された価格、または同等の利回り相当額により評価される。

UCITS、あるいはUCIsとして発行されている有価証券は、適用する純資産価額計算日において入手し得る直近の基準価額で評価されるが、当該有価証券が上場されている場合には上記の項目()に従って評価される場合がある。

短期金融市場商品は、額面に経過利息を加算した額、または管理会社の取締役会により承認された手続きに従い誠実に決定された公正な価値で評価されることが保証される場合には償却原価法を使用して評価される。

スワップはキャッシュフローの正味現在価値で評価される。

OTCデリバティブの清算価格は取締役会により承認された清算機関からの情報に基づいて決定されることとする。

上記(i)に記述した価格情報元からの適正な時価提供が間に合わない場合、または純資産価額算出前に発生した事象により、上記(i)に準じて評価されたポートフォリオの評価精度が著しく影響される場合、管理会社の取締役会において、またはその指示により決定された理論価格で評価を行う。係る理論価格の適用は、より正確に純資産額の評価を行い、また結果として起こりうる短期転売を目的とする投資家による潜在的な裁定機会を排除、あるいは大幅に軽減することを意図している。

c. 外貨

USドル建て以外の資産および負債は、2015年12月31日現在の為替レートでUSドルに換算されている。また、2015年1月1日から2015年6月30日までの期間の日本円以外の通貨での取引は、取引時の為替レートで円換算されている。2015年7月1日、アンブレラファンドならびに各サブファンドの基準通貨は日本円からUSドルへ変更された。2015年7月1日から2015年12月31日までの期間のUSドル以外の通貨での取引は、取引時の為替レートで換算されている。2014年12月31日から2015年12月31日までの期間の、未決済の先物為替予約ならびにその他資産および負債に係る未実現純利益または損失の変動は、「為替取引に係る未実現評価(損)益の増減」に開示されている。当期中に満期となった先物為替予約を含め、為替に係る実現純利益または損失は、「為替取引に係る実現純(損)益」に開示されている。

d. 収益

配当金は、当該有価証券の配当落ち日に計上され、受取利息は日割計算で計上されている。特定の確定利付証券のプレミアムおよびディスカウントは定額法で償却される。

e. 投資有価証券の売却に係る実現利益または損失

投資有価証券の売却に係る実現利益または損失は平均取得原価に基づき算出される。

3) 費用

a. 運用報酬

各受益証券保有者には、運用報酬に関する個別契約の締結が求められており、運用報酬はファンド資産より支払われない。

b. カストディ費用およびファンド管理手数料

ファンドは、カストディアンおよび管理会社としてJ.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.を任命している。カス

トディ費用およびファンド管理手数料はファンドの総資産に応じて異なるほか、カストディ費用はポートフォリオの国別構成比に応じて異なる。

CIF Japanは以下の年間実効料率にてカストディ費用およびファンド管理手数料を支出した。なお、料率は期中平均純資産額に基づいて算出されている。

	カストディ費用	ファンドの管理手数料
CIF Japan エマージング・マーケット・トータル・オポチュニティーズ	0.05%	0.09%

c. 関係会社との取引

損益および純資産変動計算書上の「専門家サービス」は、当期中に受けた管理サービス料として管理会社から請求された総額US\$21,708を含む。

d. 費用の払い戻し

各ファンドにおいて有効な各受益証券クラスの総費用率（運用報酬を除く）は、以下の基準値を上回らないように運営が行なわれている。

・年率0.15% クラスCd、Cdh（CIF Japan エマージング・マーケット・トータル・オポチュニティーズ）

当期のファンドで日々発生した払戻合計額は以下に示すとおりである。また、この払戻しに係る方針は管理会社の決定により随時変更または取り下げることができる。

	(USD)
CIF Japan エマージング・マーケット・トータル・オポチュニティーズ	151,765

4) 配当金の分配

当期の配当は、管理会社の取締役会で発表された。

	権利落ち日	支払日	受益証券1口当たり配当金	
			クラスCd	クラスCdh - JPY
CIF Japan エマージング・	2015/1/2	2015/1/16	¥2.314	¥1.897
マーケット・トータル・オ	2015/2/2	2015/2/16	¥1.798	¥1.585
ポチュニティーズ	2015/3/2	2015/3/16	¥2.184	¥1.809
	2015/4/1	2015/4/15	¥2.601	¥2.089
	2015/5/5	2015/5/18	¥2.796	¥2.296
	2015/6/1	2015/6/15	¥3.683	¥3.050
	2015/7/2	2015/7/15	¥6.230	¥4.845
	2015/8/3	2015/8/17	\$0.0250	\$0.0200
	2015/9/1	2015/9/15	\$0.0326	\$0.0257
	2015/10/2	2015/10/15	\$0.0221	\$0.0180
	2015/11/2	2015/11/16	\$0.0236	\$0.0192
	2015/12/1	2015/12/15	\$0.0185	\$0.0147

5) 税金

a. 年次税

ルクセンブルクにおいて、CIF Japanは、各ファンドの各受益証券クラスの純資産総額に対して課される軽減税率の0.01%のみが年次税として徴収される。この軽減税率の適用が今後否認されないという保証はなく、また一度適用されたことが将来にわたる継続を保証するものではない。年次税は日割で計上され、四半期ごとに支払われ、該当する四半期末の各クラスの純資産総額を基に算定されている。

b. 外国税額

有価証券に係るキャピタル・ゲインおよびインカム収益は、それぞれキャピタル・ゲイン税と源泉徴収税が課せられる。CIF Japanはそのような税金の全額還付を見込んでいないが、ルクセンブルクと各国との租税条約に定める制限税率に従い、源泉徴収税の一部が還付される可能性がある。

CIF Japanの方針において、源泉徴収税および各国のキャピタル・ゲイン税に関する重要な潜在的負債については未払計上を行っている。

一定条件の下、CIF Japanは、適用される租税措置において申請価値があると見なした場合は、各国の税務当局へ還付申請を行うことがある。これらの申請は性質として複雑であり、各地域の手続規定および判例法が適用される。

不確実性が見込まれた場合、ルクセンブルクで適用される会計原則に従い、CIF Japanは見込みでの税還付を未収計上しない。還付が確定すると、源泉徴収税またはキャピタル・ゲイン税は確定通知に基づき「その他収益」または「投資有価証券の売却取引に係る実現純益」として計上される。

6) 先物為替予約

効率的なポートフォリオ管理および最適な通貨配分を実行する為、ファンドは、特定通貨の為替変動リスクの低減を目的として、先物為替予約を締結する。先物為替予約は、財務諸表の注記7に記載されているように、ヘッジ・エクイバレント・クラスの場合を除いて、各通貨のエクスポージャーを一律にヘッジする事を目的とするものではない。

先物為替予約は、報告現在の先物為替レートに基づき評価され、その結果生じた未実現利益または損失の純変動は損益および純資産変動計算書に含まれている。

7) ヘッジ・エクイバレント・クラス

分配型を含むヘッジ・エクイバレント・クラスは、特定通貨以外のエクスポージャーを制限することを目的として、ファンドのヘッジ・エクイバレント・クラスに対する資産の大部分において、J,P, Morgan Chase Bank, N,A, が為替オーバーレイ パッシブ・ヘッジの運営を行っている。

該当クラスの資金移動や純資産額の変動が小さい場合には、その都度、為替オーバーレイ パッシブ・ヘッジの調整が行なわれない場合がある。為替オーバーレイ パッシブ・ヘッジは、為替変動のエクスポージャーを完全に排除するものではなく、また該当の通貨に流動性がない場合や、他通貨と密に連動している場合などは、代替ヘッジでの運営を行う場合もある。ヘッジ・エクイバレント・クラスのリターンが、その他の各クラスのリターンより徐々に大きく乖離していく可能性があり、また為替オーバーレイ パッシブ・ヘッジ運用によって、ポートフォリオの通貨分散から期待しうる運用利益が減少する可能性がある点について、受益者は留意する必要がある。（ファンドのポートフォリオレベルで実施されるヘッジの一部オフセット取引を含む）

為替オーバーレイ パッシブ・ヘッジに係る費用、およびヘッジ取引から生じる損益は、ヘッジ・エクイバレント・クラスに限り負担する。

CIF Japan エマージング・マーケット・トータル・オポチュニティーズ

CIFJETOPのヘッジ・シェアクラスは、米ドル（米ドルポートフォリオのエクスポージャーに関係なく）純資産総額の100%（相応な許容範囲内で）をヘッジすることを目的としている。

8) リスクエクスポージャーの算出方法

金融派生商品の利用に起因する海外エクスポージャーの算出方法は、全てのファンドにおいてCSSF通達11/512に基づきコミットメント法を採用している。

9) 取引費用

取引費用は、有価証券および派生商品の取引に関連して発生した費用である。当該費用は、印紙税、諸税、売買委託手数料から成り、投資簿価の一部として記帳される。

2015年12月31日に終了した会計年度における、当該費用は次のとおりである。

	(USD)
CIF Japan エマージング・マーケット・トータル・オポチュニティーズ	82,151

固定利付商品の取引については、売買委託手数料は別途発生しない。当該取引の費用は、「マークアップ」として知られ、取引価格に含まれる。

日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）

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

ありますが、これらは監査意見の対象外であります。

なお、同ファンド（「日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）」）は、三菱UFJ国際投信株式会社の委嘱に基づき、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に準じて、設定日（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27年7月23日から平成28年1月22日までとなっております。ただし、同マザーファンド（「日本短期債券マザーファンド」）は当該監査の対象ではありません。

「日本短期債券マザーファンド」の組入有価証券の状況

（有価証券明細表）

（平成28年1月22日現在）

国名	銘柄名	利率 (%)	償還日	種類	額面 (千円)	評価額	
						単価(円)	評価金額(円)
日本	第665回東京都公募公債	1.43	2018/12/20	地方債	200,000	103.949	207,898,000
日本	第44回韓国産業銀行(2014)	0.43	2016/1/29	特殊債券	100,000	99.999	99,999,000
日本	第12回韓国輸出入銀行(2014)	0.4	2016/3/14	特殊債券	200,000	100.031	200,062,000
日本	第15回韓国輸出入銀行(2015)	0.31	2017/9/25	特殊債券	100,000	100	100,000,000
日本	い第764号商工債券	0.3	2019/1/25	特殊債券	100,000	100.319	100,319,000
日本	い第749号農林債券	0.3	2017/10/27	特殊債券	200,000	100.171	200,342,000
日本	い第762号農林債券	0.3	2018/11/27	特殊債券	100,000	100.254	100,254,000
日本	第273回信金中金債	0.3	2017/8/25	特殊債券	100,000	100.205	100,205,000
日本	第284回信金中金債	0.4	2018/7/27	特殊債券	100,000	100.556	100,556,000
日本	第187号利附商工債券(3年)	0.16	2018/8/27	特殊債券	100,000	99.932	99,932,000
日本	第66回 政府保証 日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.5	2018/9/28	特殊債券	200,000	103.745	207,490,000
日本	第194回政府保証 中小企業債券	1.5	2018/9/18	特殊債券	122,000	103.706	126,521,320
日本	第40回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	1.69	2018/6/20	特殊債券	100,000	103.81	103,810,000
日本	F23回地方公共団体金融機構債券	1.075	2018/5/29	特殊債券	100,000	102.271	102,271,000
日本	第30回公営企業債券（財投機関債）	1.97	2018/6/20	特殊債券	100,000	104.482	104,482,000
日本	第11回阪神高速道路	0.319	2018/12/20	特殊債券	100,000	100.46	100,460,000
日本	第39回日本政策金融公庫社債（財投機関債）	0.24	2018/11/7	特殊債券	100,000	100.333	100,333,000
日本	第21回東日本高速道路	0.58	2018/6/20	特殊債券	120,000	101.046	121,255,200

日本	フランス相互信用連 合銀行第16回円貨社 債(2015)	0.269	2018/10/15	社債券	100,000	99.896	99,896,000
日本	パークレイズ・ピー エルシー第1回円貨社 債(2015)	0.623	2018/9/14	社債券	100,000	100.001	100,001,000
日本	株式会社ポスコ第12 回円貨社債(2013)	0.93	2016/12/9	社債券	100,000	100.225	100,225,000
日本	ゼネラル・エレクト リック・キャピタ ル・コーポレーショ ン第23回円貨社債 (2013)	0.45	2016/9/20	社債券	200,000	100.209	200,418,000
日本	ジェー・ピー・モル ガン・チェース・ア ンド・カンパニー第 10回円貨社債(2013)	0.462	2016/6/13	社債券	200,000	100.101	200,202,000
日本	ザ・ゴールドマン・ サックス・グルー プ・インク第9回円貨 社債(2006)	2.11	2016/12/28	社債券	100,000	101.775	101,775,000
日本	モルガン・スタン レー第9回円貨社債 (2014)	0.557	2018/5/22	社債券	300,000	100.655	301,965,000
日本	ルノー第17回円貨社 債(2015)	0.75	2018/11/26	社債券	100,000	98.748	98,748,000
日本	現代キャピタル・ サービス・インク 第11回円貨社債 (2015)	0.52	2017/10/30	社債券	200,000	100.015	200,030,000
日本	ビー・エヌ・ピー・ パリバ第4回円貨社債 (2013)	0.53	2016/9/13	社債券	100,000	100.214	100,214,000
日本	オーストラリア・コ モンウェルス銀行第5 回円貨社債(2011)	0.89	2016/6/10	社債券	100,000	100.298	100,298,000
日本	コーペラティブ・セ ントラル・ライフア イゼン・ボエレン リーンバンク・ ビー・エー(ラボバン ク・ネダーランド)第 22回円貨社債(2013)	0.377	2016/12/19	社債券	200,000	100.182	200,364,000
日本	第409回中部電力	3.9	2016/6/24	社債券	200,000	101.579	203,158,000
日本	第474回中部電力	1.69	2016/3/25	社債券	136,000	100.262	136,356,320
日本	第446回関西電力	1.78	2016/3/18	社債券	100,000	100.236	100,236,000
日本	第382回東北電力	3.125	2017/4/25	社債券	200,000	103.639	207,278,000
日本	第416回九州電力	0.661	2016/12/22	社債券	200,000	100.377	200,754,000
日本	第17回積水ハウス(社 債間限定同順位特約 付)	0.125	2018/4/20	社債券	200,000	100.018	200,036,000

日本	第7回セブン&アイ・ホールディングス(社債間限定同順位特約付)	0.258	2016/6/20	社債券	200,000	100.07	200,140,000
日本	第10回セブン&アイ・ホールディングス(社債間限定同順位特約付)	0.15	2018/6/20	社債券	100,000	100.056	100,056,000
日本	第13回住友大阪セメント(特定社債間限定同順位特約付)	0.6	2016/9/5	社債券	100,000	100.268	100,268,000
日本	第13回トヨタ自動車(社債間限定同順位特約付)	0.289	2016/6/20	社債券	100,000	100.072	100,072,000
日本	第33回みずほコーポレート銀行(特定社債間限定同順位特約付)	0.41	2018/4/20	社債券	100,000	100.453	100,453,000
日本	第12回三菱東京UFJ銀行(劣後特約付)	2.16	2017/7/28	社債券	100,000	102.89	102,890,000
日本	第132回三菱東京UFJ銀行(特定社債間限定同順位特約付)	0.46	2017/1/24	社債券	100,000	100.293	100,293,000
日本	第1回三菱UFJ信託銀行(特定社債間限定同順位特約付)	0.345	2017/6/7	社債券	200,000	100.265	200,530,000
日本	第5回三菱UFJ信託銀行(特定社債間限定同順位特約付)	0.285	2018/11/28	社債券	100,000	100.265	100,265,000
日本	第5回三井住友信託銀行(劣後特約付)	2.25	2016/4/27	社債券	100,000	100.522	100,522,000
日本	第10回三井住友銀行(劣後特約付)	2.11	2017/2/16	社債券	200,000	102.002	204,004,000
日本	第58回三井住友銀行(社債間限定同順位特約付)	0.33	2018/4/20	社債券	100,000	100.353	100,353,000
日本	第6回みずほ銀行(劣後特約付)	2.25	2016/11/4	社債券	200,000	101.52	203,040,000
日本	第23回日産フィナンシャルサービス(社債間限定同順位特約付)	0.278	2016/6/20	社債券	100,000	100.062	100,062,000
日本	第32回日産フィナンシャルサービス(社債間限定同順位特約付)	0.12	2018/3/20	社債券	200,000	99.942	199,884,000
日本	第62回アコム(特定社債間限定同順位特約付)	1.07	2016/3/4	社債券	100,000	100.104	100,104,000
日本	第70回アコム(特定社債間限定同順位特約付)	0.36	2018/5/29	社債券	100,000	100.1	100,100,000
日本	第138回オリックス(社債間限定同順位特約付)	1.69	2017/8/25	社債券	100,000	102.219	102,219,000

日本	第1回ファーストリテイリング(特定社債間限定同順位特約付)	0.11	2018/12/18	社債券	100,000	99.982	99,982,000
合 計					7,478,000		7,543,380,840

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F(米ドル売り円買い)

平成28年 7月29日現在

資産総額	267,040,462円
負債総額	7,671,084円
純資産総額(-)	259,369,378円
発行済口数	247,377,452口
1口当たり純資産額(/)	1.0485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28年 7月29日現在

資産総額	447,342,084円
負債総額	7,800,000円
純資産総額(-)	439,542,084円
発行済口数	463,803,542口
1口当たり純資産額(/)	0.9477円

(参考) 日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)

平成28年7月22日現在

資産総額	136,046,459円
負債総額	90,776円
純資産総額(-)	135,955,683円
発行済口数	129,060,075口
1口当たり純資産額(/)	1.0534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（平成27年10月30日現在）

（中略）

過去5年間における資本金の額の増減

平成23年3月 資本金の額34億2,500万円から41億6,500万円に増資

平成24年3月 資本金の額41億6,500万円から46億6,500万円に増資

（中略）

(2) 会社の機構（平成27年10月30日現在）

（以下略）

<訂正後>

(1) 資本金の額（平成28年7月29日現在）

（中略）

過去5年間における資本金の額の増減

平成24年3月 資本金の額41億6,500万円から46億6,500万円に増資

（中略）

(2) 会社の機構（平成28年7月29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」に定める投資助言業務を行なっています。

委託会社の運用する証券投資信託は平成27年10月30日現在、次のとおりです（ただし、親投資信託は除きます。）。

種類	本数	純資産総額（百万円）
追加型株式投資信託	10	110,491
合計	10	110,491

<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」に定める投資助言業務を行なっています。

委託会社の運用する証券投資信託は平成28年7月29日現在、次のとおりです（ただし、親投資信託は除きます。）。

種類	本数	純資産総額（百万円）
追加型株式投資信託	18	103,514

合計	18	103,514
----	----	---------

3【委託会社等の経理状況】

原届出書の第三部 委託会社等の情報 第1 委託会社等の概況 3 委託会社等の経理状況につきましては、以下の訂正とともに、中間財務諸表の内容が追加されます。

<訂正前>

1．財務諸表の作成方法について

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

財務諸表に記載している金額は、千円未満の端数を切捨てて表示しております。

2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当事業年度（自平成26年7月1日 至平成27年6月30日）の財務諸表については有限責任監査法人トーマツにより監査を受けております。

<訂正後>

1．財務諸表及び中間財務諸表の作成方法について

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

また、当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号。以下「中間財務諸表等規則」という。）第38条及び第57条の規定により、中間財務諸表等規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」に基づき作成しております。

財務諸表及び中間財務諸表に記載している金額は、千円未満の端数を切捨てて表示しております。

2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当事業年度（自平成26年7月1日 至平成27年6月30日）の財務諸表については有限責任監査法人トーマツにより監査を受けております。

また、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当中間会計期間（自平成27年7月1日 至平成27年12月31日）の中間財務諸表については有限責任監査法人トーマツにより中間監査を受けております。

（3）【株主資本等変動計算書】

< 中間財務諸表 >

（1）中間貸借対照表

当中間会計期間

（平成27年12月31日現在）

科 目	注記 番号	内 訳 (千円)	金 額 (千円)
(資産の部)			

・ 流動資産			
1. 現金・預金			570,939
2. 前払費用			45,945
3. 未収入金			455,527
4. 未収委託者報酬			280,830
5. 未収運用受託報酬			762,315
6. 繰延税金資産			208,779
7. 立替金			7,053
流動資産計			2,331,391
・ 固定資産			
1. 有形固定資産			62,928
器具備品	*1	62,928	
2. 無形固定資産			2,902
ソフトウェア		2,902	
3. 投資その他の資産			1,406,933
(1) 投資有価証券		1,104,530	
(2) 保険積立金		9,987	
(3) 長期差入保証金		274,989	
(4) 繰延税金資産		17,426	
固定資産計			1,472,764
資産合計			3,804,155
(負債の部)			
・ 流動負債			
1. 預り金			17,207
2. 未払金			383,300
(1) 未払手数料		151,438	
(2) その他未払金		231,862	
3. 未払費用			69,697
4. 未払法人税等			35,512
5. 未払消費税等			9,098
6. 賞与引当金			342,929
7. 役員賞与引当金			2,619
流動負債計			860,365
・ 固定負債			
1. 退職給付引当金			1,183,746
2. 資産除去債務			238,071
固定負債計			1,421,817
負債合計			2,282,182
(純資産の部)			
・ 株主資本			
1. 資本金			450,000
2. 資本剰余金			582,736
資本準備金		582,736	
3. 利益剰余金			489,236
その他利益剰余金		489,236	
繰越利益剰余金		489,236	
株主資本計			1,521,973
純資産合計			1,521,973
負債・純資産合計			3,804,155

(2) 中間損益計算書

当中間会計期間

(自 平成27年 7月 1日 至 平成27年 12月31日)

科 目	注記 番号	内訳 (千円)	金額 (千円)
・ 営業収益			
1. 委託者報酬			508,986
2. 運用受託報酬			769,807
3. その他営業収益	*2		1,983,593
営業収益計			3,262,387
・ 営業費用			
1. 支払手数料	*2		1,440,458
2. 広告宣伝費			27,172
3. 調査費			83,694
4. 営業雑経費			31,167
(1) 通信費		23,337	
(2) 印刷費		2,348	
(3) 協会費		5,480	
営業費用計			1,582,492
・ 一般管理費			
1. 給料			1,024,763
(1) 役員報酬		26,566	
(2) 給料・手当		541,416	
(3) 賞与		223,923	
(4) 賞与引当金繰入額		231,937	
(5) 役員賞与引当金繰入額		918	
2. 交際費			7,081
3. 寄付金			1,159
4. 旅費交通費			52,006
5. 租税公課			11,556
6. 不動産賃借料			155,757
7. 退職給付費用			76,804
8. 固定資産減価償却費	*1		4,570
9. 器具備品賃借料			2,433
10. 消耗品費			11,369
11. 事務委託費			40,828
12. 採用費			6,413
13. 福利厚生費			103,838
14. 諸経費			4,264
一般管理費計			1,502,846
営業利益			177,048
・ 営業外収益			
1. 有価証券利息			308
2. 受取利息及び配当金			8,853
営業外収益計			9,162
・ 営業外費用			
為替差損			562
営業外費用計			562
経常利益			185,647

税引前中間純利益			185,647
法人税、住民税及び事業税			25,047
法人税等調整額			20,426
中間純利益			181,026

(3) 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間（自平成27年7月1日 至平成27年12月31日）

（単位：千円）

	株主資本						純資産合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		株主資本 合計	
		資本準備金	資本剰余金 合計	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計		
当期首残高	450,000	582,736	582,736	308,210	308,210	1,340,946	1,340,946
当中間期変動 額							
中間純利益				181,026	181,026	181,026	181,026
株主資本以外 の項目の当中 間期変動額 (純額)							
当中間期変動 額合計	-	-	-	181,026	181,026	181,026	181,026
当中間期末残 高	450,000	582,736	582,736	489,236	489,236	1,521,973	1,521,973

[重要な会計方針]

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

その他有価証券

時価のあるもの

中間会計期間末の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）を採用しております。

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

2. 固定資産の減価償却の方法

(1)有形固定資産

定額法を採用しております。なお、主な耐用年数は、器具備品4～15年であります。

(2)無形固定資産

定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づいております。

3. 外貨建資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、当中間会計期間末の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

4. 引当金の計上基準

(1)賞与引当金

従業員の賞与の支給に備えるため、賞与支給見込額のうち当中間会計期間の負担額を計上しております。

(2)役員賞与引当金

役員の賞与の支給に備えるため、役員賞与支給見込額のうち当中間会計期間の負担額を計上しております。

(3)退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当中間会計期間末における退職給付債務額の見込額を計上しております。退職給付引当金及び退職給付費用の計算には、退職給付に係る当中間会計期間末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。

5. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税等の処理方法

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

[注記事項]

(中間貸借対照表関係)

当中間会計期間 (平成27年12月31日現在)	
*1. 有形固定資産の減価償却累計額	6,548千円
*2. 消費税等の取扱い	仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、未払消費税等として表示しております。

(中間損益計算書関係)

当中間会計期間 (自平成27年7月1日 至平成27年12月31日)	
--------------------------------------	--

*1. 減価償却実施額

有形固定資産	4,363	千円
無形固定資産	207	千円

*2. 当社はキャピタル・グループの日本拠点として、キャピタル・リサーチ・アンド・マネジメント・カンパニー（以下「CRMC社」という。）との役務提供契約に基づき、当社の最終の親会社であるキャピタル・グループ・カンパニーズ・インクの各グループ会社（以下「各グループ会社」という。）との間で各種投資運用サービスを相互に提供しております。

当社の主要な事業は、当社が各グループ会社に対して提供している各種投資運用サービス（市場調査業務、投資運用関連業務、マーケティング業務、顧客リレーションサポート業務など）であり、当該サービスに係る対価は、営業費用及び一般管理費の合計額から一定の支払手数料を差引いた金額を基準に一定の利益率を加味して算定し、その他営業収益に計上しております。

当社が各グループ会社から提供を受けている各種投資運用サービスは、市場調査業務、投資運用関連業務、ITサービスなどであり、当該サービスに係る対価は、当社の委託者報酬及び運用受託報酬を基準に算定し、支払手数料に含めて計上しております。

(中間株主資本等変動計算書関係)

当中間会計期間 (自平成27年7月1日 至平成27年12月31日)				
発行済株式の種類及び総数				
株式の種類	当事業年度期首(株)	増加(株)	減少(株)	当中間会計期間末(株)
普通株式	56,400	-	-	56,400

[リース取引関係]

当中間会計期間 (自平成27年7月1日 至平成27年12月31日)	
1. 所有権移転外ファイナンス・リース取引	当中間会計期間末現在、該当するリース取引はありません。
2. オペレーティング・リース取引	
(借主側)	
未経過リース料	
1年以内	286,555 千円
1年超	525,352 千円
合計	811,907 千円

[金融商品関係]

当中間会計期間 (自平成27年7月1日 至平成27年12月31日)	
--------------------------------------	--

1. 金融商品の時価等に関する事項

	中間貸借対照表計上額 (千円)	時価(千円)	差額(千円)
長期差入保証金	274,989	268,830	6,159

時価については、下記の考え方によっております。その結果、平成27年12月31日における上記以外のその他金融商品の中間貸借対照表計上額は、時価と同額または近似しているため、上記表における記載を省略しております。

(注1)金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

資産

(1)現金・預金、未収入金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬

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

(2)投資有価証券

退職金積立資産としての投資信託（フリーファイナンシャルファンド）及び証券投資信託であります。フリーファイナンシャルファンドは、預金同様に実質的に元本の毀損のおそれがほとんどないものであることから、時価は帳簿価額と同額と考えております。証券投資信託の時価は、当社が算定し、公表している基準価額によっております。

(3)長期差入保証金

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

負債

(1)未払金

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

(注2)金融商品の時価等に関する事項の補足説明

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

[有価証券関係]

当中間会計期間
(平成27年12月31日現在)

(その他有価証券)

中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの

種類	中間貸借対照表 計上額(千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)
その他有価証券 (フリーファイナンシャルファンド 及び証券投資信託)	1,104,530	1,104,530	-

[デリバティブ取引関係]

当中間会計期間
(自平成27年7月1日 至平成27年12月31日)

当社は、デリバティブ取引を行っておりませんので、該当事項はありません。

[資産除去債務関係]

当中間会計期間 (平成27年12月31日現在)	
資産除去債務のうち中間貸借対照表に計上しているもの	
当中間会計期間における当該資産除去債務の総額の増減	
当事業年度期首残高	236,272千円
時の経過による調整額	1,799千円
当中間会計期間末残高	238,071千円

[セグメント情報等]

当中間会計期間 (自平成27年7月1日 至平成27年12月31日)			
(セグメント情報)			
当社は、投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。			
(関連情報)			
1. サービスごとの情報			
投資運用業の区分の外部顧客への営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。			
2. 地域ごとの情報			
(1) 営業収益			
日本	米国	その他	合計
1,195,603千円	1,983,593千円	83,190千円	3,262,387千円
(注) 営業収益は、顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。			
(2) 有形固定資産			
本邦に所在している有形固定資産の金額が、中間貸借対照表の90%を超えるため、記載を省略しております。			
3. 主要な顧客ごとの情報			
顧客の名称又は氏名	営業収益		
キャピタル・リサーチ・アンド・マネジメント・カンパニー	1,983,593千円		

[1株当たり情報]

当中間会計期間 (自平成27年7月1日 至平成27年12月31日)	
1株当たり純資産額	26,985.34 円
1株当たり中間純利益金額	3,209.69 円
なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	
(注) 1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。	
中間純利益	181,026 千円
普通株主に帰属しない金額	- 千円
普通株式に係る中間純利益	181,026 千円
期中平均株式数	56,400 株

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

<訂正前>

(1) 受託会社

名称：三菱UFJ信託銀行株式会社

資本金の額：324,279百万円（平成27年3月末現在）

（中略）

(2) 販売会社

名称：みずほ証券株式会社

資本金の額：125,167百万円（平成27年6月末現在）

（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（平成27年3月末現在）

（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（平成28年3月31日現在）

（中略）

(2) 販売会社

名称：みずほ証券株式会社

資本金の額：125,167百万円（平成28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（平成28年3月31日現在）

（以下略）

独立監査人の中間監査報告書

平成28年8月31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F（米ドル売り円買い）の平成27年12月30日から平成28年6月29日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

中間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中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を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中間財務諸表を作成し有用な情報を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中間監査に基づいて、独立の立場から中間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中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間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に年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、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中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、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中間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、中間監査の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。

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドF（米ドル売り円買い）の平成28年6月29日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（平成27年12月30日から平成28年6月29日まで）の損益の状況に関する有用な情報を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

- 上記は、当社が、中間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。
- XBR Lデータは中間監査の対象には含まれておりません。

[次へ](#)

独立監査人の中間監査報告書

平成28年3月23日

キャピタル・インターナショナル株式会社
取締役 会 御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 佐藤 誠 印

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 水野 龍也 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているキャピタル・インターナショナル株式会社の平成27年7月1日から平成28年6月30日までの第32期事業年度の中間会計期間（平成27年7月1日から平成27年12月31日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間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中間監査を行った。

中間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中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を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中間財務諸表を作成し有用な情報を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中間監査に基づいて、独立の立場から中間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中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間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に年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、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中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、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中間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、中間監査の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。

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、キャピタル・インターナショナル株式会社の平成27年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成27年7月1日から平成27年12月31日まで）の経営成績に関する有用な情報を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、独立監査人の中間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 データは中間監査の対象には含まれておりません。