

【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29年8月18日提出
【発行者名】	キャピタル・インターナショナル株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 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】	継続募集額(平成29年2月17日から平成30年2月15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29年2月16日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報により訂正するため、また、「第二部ファンド情報」及び「第三部委託会社等の情報」における訂正事項を訂正するため、本訂正届出書を提出するものです。

2【訂正の内容】

原届出書を以下の内容に訂正します。下線部_____は訂正部分を示します。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(3)【ファンドの仕組み】

<訂正前>

(前略)

ファミリーファンド方式

(中略)

・委託会社は、マザーファンドに投資を行なう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。2016年12月30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 (2016年12月30日現在)

(以下略)

<訂正後>

(前略)

ファミリーファンド方式

(中略)

・委託会社は、マザーファンドに投資を行なう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。2017年6月30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 (2017年6月30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 (2016年12月30日現在)

運用部 (3名) / 法務コンプライアンス部 (3名) / オペレーション部 (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2016年12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(2017年6月30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(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2017年6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。

3【投資リスク】

<訂正前>

(前略)

<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

(中略)

(3) カウンターパーティー・リスク管理

ブローカー・レビュー・コミッティーという売買執行におけるブローカー評価組織が有価証券の発注先の評価を行なうことによりリスク管理を行ないます。

(中略)

上記は2016年12月30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。

<訂正後>

(前略)

<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

(中略)

(3) カウンターパーティー・リスク管理

グローバル・カウンターパーティー・アンド・マーケット・オーバーサイト・グループという売買執行におけるブローカー評価組織が有価証券の発注先の評価を行なうことによりリスク管理を行ないます。

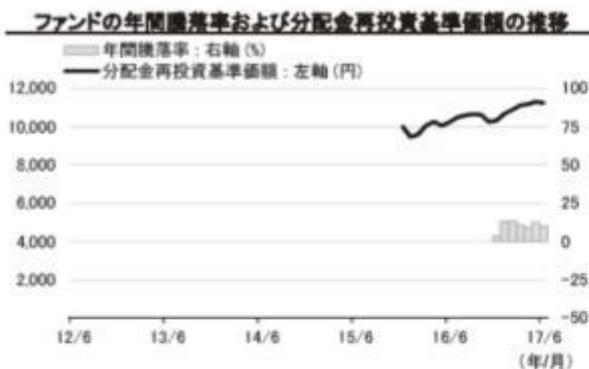
(中略)

上記は2017年6月30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



(注1) 年間騰落率は、2016年12月から2017年6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(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。

<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・ディバースファイド(円ベース)

※ 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

「ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較」に用いた指数について

「日本株」の資産クラスはTOPIX(配当込み)を表示しております。

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

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

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

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

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

「日本国債」の資産クラスはNOMURA-BPI国債を表示しております。

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

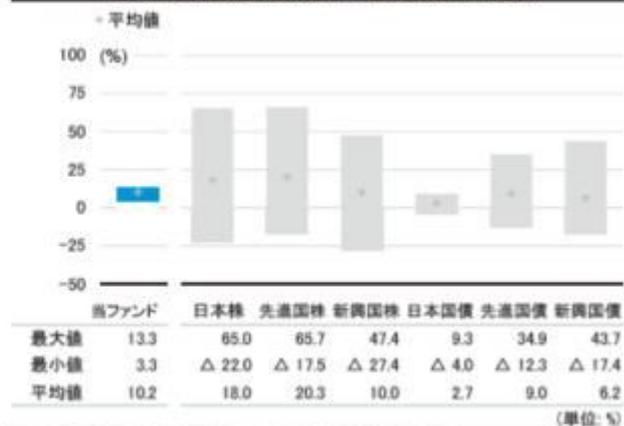
「先進国債」の資産クラスはシティ世界国債インデックス(除く日本/円ベース)を表示しております。

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・ディバースファイド(円ベース)を表示しております。

JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイドは、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。

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、2012年7月から2017年6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、2016年12月から2017年6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、2016年12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留意ください。

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、2017年6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留意ください。

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29年6月30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	2,134,893,584	98.27
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		37,577,807	1.72
合計(純資産総額)		2,172,471,391	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29年6月30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	2,497,279,334	99.80
	日本	4,877,522	0.19
	小計	2,502,156,856	99.99
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		20,330	0.00
合計(純資産総額)		2,502,177,186	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

平成29年6月30日現在

資産の種類	国/地域名	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	中国	481,807,127	6.38
	インド	344,130,574	4.56
	台湾	320,293,104	4.24
	ブラジル	247,592,316	3.28
	香港	237,555,695	3.15
	ロシア	180,696,147	2.39
	米国	159,451,998	2.11
	南アフリカ	159,208,538	2.11
	メキシコ	152,159,706	2.02
	英国	141,229,363	1.87
	韓国	92,306,363	1.22
	アラブ首長国連邦	89,777,667	1.19
	チリ	80,477,014	1.07
	インドネシア	68,620,551	0.91
	デンマーク	65,880,104	0.87
	日本	60,567,500	0.80
	スペイン	55,946,385	0.74
	カナダ	52,906,173	0.70
	スイス	50,152,220	0.66
	オーストラリア	49,773,221	0.66
	シンガポール	43,783,978	0.58
	ドイツ	38,222,725	0.51
	ポルトガル	37,141,126	0.49
	イタリア	35,150,416	0.47
	ギリシャ	31,652,849	0.42
	オランダ	28,397,079	0.38
	ノルウェー	26,222,204	0.35
サウジアラビア	17,915,489	0.24	
マレーシア	14,939,184	0.20	
チェコ共和国	9,081,303	0.12	
オマーン	5,642,926	0.07	
債券	メキシコ	433,417,436	5.74
	トルコ	330,637,860	4.38
	ブラジル	320,134,795	4.24
	インド	291,770,834	3.86
	ロシア	270,372,715	3.58
	アルゼンチン	219,621,386	2.91
	ペルー	170,705,456	2.26
	コロンビア	154,249,674	2.04
	スリランカ	123,941,983	1.64
	インドネシア	115,874,919	1.53
	南アフリカ	112,160,391	1.49
	米国	94,119,545	1.25
	ドミニカ共和国	84,447,641	1.12
	ハンガリー	72,858,596	0.96
	パナマ	52,693,639	0.70
	パキスタン	47,297,180	0.63

スロベニア	46,447,396	0.62
ガーナ	43,005,899	0.57
サウジアラビア	38,955,024	0.52
ウルグアイ	35,363,560	0.47
ザンビア	27,958,345	0.37
スペイン	25,876,389	0.34
ケニア	23,033,468	0.31
ジャマイカ	21,586,002	0.29
エジプト	14,437,364	0.19
ポーランド	11,614,201	0.15
チリ	3,669,356	0.05
銀行預金、その他資産（負債控除後）	986,273,511	13.06
純資産総額	7,551,205,610	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29年1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	402,092,000	16.32
社債券	日本	1,927,193,000	78.22
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		134,552,403	5.46
合計(純資産総額)		2,463,837,403	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29年1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29年 6月30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）	2,077,755,313	0.9681	2,011,544,640	1.0275	2,134,893,584	98.27

(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29年 6月30日現在

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	98.27
合計	98.27

(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29年 6月30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・マーケッツ・トータル・ オポチュニティーズ（クラスCdh- JPY）	2,790,256.24	899.87	2,510,867,882	895	2,497,279,334	99.80
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	1.0529	4,876,595	1.0531	4,877,522	0.19

(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29年 6月30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

上位30銘柄

平成29年6月30日現在

順位	銘柄	利率(%) (上 段) 償還日(下 段)	国/地域 (上段) 資産(中 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	87,530,000	111.845 インド・ルピー	169,889,868	2.25
2	BRAZIL NTFN BRL	10.0 2025/1/1	ブラジル 債券 国債証券	4,120,000	97.37605 ブラジル・レアル	135,996,690	1.80
3	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO	- -	台湾 株式 情報技術	159,000	210.00 台湾ドル	123,251,050	1.63
4	RUSSIA GOVT OFZ RUB	7.6 2021/4/14	ロシア 債券 国債証券	64,250,000	99.2912 ロシア・ルーブル	120,266,038	1.59
5	PERU GOVT PEN REG S GDN	6.35 2028/8/12	ペルー 債券 国債証券	3,097,000	106.4686 ペルー・ソル	113,839,987	1.51
6	RUSSIA GOVT OFZ RUB	7.0 2023/1/25	ロシア 債券 国債証券	62,366,000	96.404 ロシア・ルーブル	113,344,919	1.50
7	ARGENTINA REP OF	7.5 2026/4/22	アルゼンチ ン 債券 国債証券	760,000	107.65 米ドル	91,701,222	1.21
8	TURKEY GOVT BOND TRY I/L	3.0 2022/2/23	トルコ 債券 国債証券	2,828,579	101.90 トルコ・リラ	91,583,399	1.21
9	SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL CO LTD H	- -	中国 株式 ヘルスケア	205,500	30.25 香港ドル	89,267,284	1.18
10	AMERICA MOVIL SAB DE CV L ADR	- -	メキシコ 株式 電気通信 サービス	49,000	15.75 米ドル	86,501,599	1.15
11	ICICI BANK LTD	- -	インド 株式 金融	154,788	293.25 インド・ルピー	78,771,531	1.04
12	YANDEX NV A	- -	ロシア 株式 情報技術	26,300	26.63 米ドル	78,500,859	1.04

13	SRI LANKA REP OF REG S	6.2 2027/5/11	スリランカ 債券 国債証券	680,000	100.8808 米ドル	76,889,126	1.02
14	NASPERS LIMITED N	- -	南アフリカ 株式 一般消費 財・サービ ス	3,499	2,549.98 南アフリカ・ラ ンド	76,750,957	1.02
15	TURKEY GOVT BOND TRY	9.5 2022/1/12	トルコ 債券 国債証券	2,395,000	96.575 トルコ・リラ	73,492,759	0.97
16	MINTH GROUP LTD	- -	中国 株式 一般消費 財・サービ ス	142,000	33.80 香港ドル	68,922,363	0.91
17	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	- -	英国 株式 生活必需品	9,000	52.35 英ポンド	68,651,501	0.91
18	AIA GROUP LTD	- -	香港 株式 金融	81,800	57.65 香港ドル	67,718,563	0.90
19	SANDS CHINA LTD	- -	香港 株式 一般消費 財・サービ ス	128,400	36.00 香港ドル	66,377,767	0.88
20	CARLSBERG A/S B	- -	デンマーク 株式 生活必需品	5,505	694.00 デンマーク・ク ローネ	65,880,104	0.87
21	BHARTI AIRTEL LIMITED	- -	インド 株式 電気通信 サービス	96,727	382.45 インド・ルピー	64,197,241	0.85
22	PETROLEO BRASILEIRO ON ADR (PETROBRAS)	- -	ブラジル 株式 エネルギー	71,944	7.87 米ドル	63,462,446	0.84
23	BONOS MEXICAN MXN	10.0 2024/12/5	メキシコ 債券 国債証券	8,490,000	119.387 メキシコ・ペソ	62,972,599	0.83
24	PZ CUSSONS PLC	- -	英国 株式 生活必需品	125,899	3.425 英ポンド	62,830,962	0.83
25	ENSCO PLC CL A	- -	米国 株式 エネルギー	102,500	5.44 米ドル	62,498,596	0.83

26	WYNN MACAU LTD	-	香港 株式 一般消費 財・サービ ス	236,000	18.34 香港ドル	62,153,623	0.82
27	MURATA MANUFACTURING CO LTD	-	日本 株式 情報技術	3,500	17,305.00 日本円	60,567,500	0.80
28	BONOS MEXICAN MXN	7.75 2034/11/23	メキシコ 債券 国債証券	8,700,000	108.025 メキシコ・ペソ	58,388,917	0.77
29	ARGENTINA REP OF	6.875 2021/4/22	アルゼンチ ン 債券 国債証券	480,000	107.50 米ドル	57,835,860	0.77
30	PERU GOVT PEN REG S GDN	6.9 2037/8/12	ペルー 債券 国債証券	1,500,000	109.8058 ペルー・ソル	56,865,470	0.75

(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29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		投資 比率 (%)
						単価 (円)	金額(円)	
日本	い第758号利附 農林債券(5年)	0.4	2018/7/27	特殊債券	100,000	100.598	100,598,000	4.08
日本	い第771号利附 農林債券(5年)	0.25	2019/8/27	特殊債券	100,000	100.613	100,613,000	4.08
日本	第284回信金中金 債	0.4	2018/7/27	特殊債券	100,000	100.612	100,612,000	4.08
日本	第187号利附商工 債券(3年)	0.16	2018/8/27	特殊債券	100,000	100.269	100,269,000	4.07
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	100.053	100,053,000	4.06
日本	第1回エイチエス ピーシー・ホール ディングス・ピー エルシー円貨社債 (2016)	0.45	2021/9/24	社債券	100,000	99.627	99,627,000	4.04
日本	第1回ロイズ・バ ンキング・グルー プ・ピーエルシー 円貨社債(2016)	0.615	2021/12/15	社債券	100,000	99.946	99,946,000	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	100.323	100,323,000	4.07
日本	第17回ルノー円貨社債(2015)	0.75	2018/11/26	社債券	100,000	100.982	100,982,000	4.10
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	100.046	100,046,000	4.06
日本	第316回北海道電力	1.164	2020/6/25	社債券	100,000	103.386	103,386,000	4.20
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	100.176	100,176,000	4.07
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	99.724	99,724,000	4.05
日本	第31回ソニー	0.23	2021/9/17	社債券	100,000	100.141	100,141,000	4.06
日本	第1回A号明治安田生命2012基金特定目的会社	0.85	2017/8/9	社債券	100,000	100.343	100,343,000	4.07
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	105.377	105,377,000	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	105.759	105,759,000	4.29
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	105.436	105,436,000	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	105.254	105,254,000	4.27
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	99.584	99,584,000	4.04
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	100.155	100,155,000	4.07
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	100.775	100,775,000	4.09
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	100.106	100,106,000	4.06

(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29年1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）
第1期 （平成28年11月21日）	491,832,437	491,832,437	1.0145	1.0145
平成28年 6月末日	180,065,935		1.0229	
7月末日	259,369,378		1.0485	
8月末日	307,799,959		1.0600	
9月末日	415,699,951		1.0654	
10月末日	452,211,397		1.0626	
11月末日	496,413,434		1.0239	
12月末日	813,516,629		1.0330	
平成29年 1月末日	1,150,764,904		1.0667	
2月末日	1,349,168,122		1.0883	
3月末日	1,575,406,508		1.1119	
4月末日	1,837,809,387		1.1182	
5月末日	1,953,578,840		1.1299	
6月末日	2,172,471,391		1.1235	

（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）

期	計算期間	1口当たりの分配金（円）
第1期	平成27年12月30日～平成28年11月21日	0

【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期	平成27年12月30日～平成28年11月21日	1.5
第2中間計算期間末	平成28年11月22日～平成29年 5月21日	9.4

(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。

（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期	平成27年12月30日～平成28年11月21日	492,067,019	7,258,469	484,808,550
第2中間計算期間末	平成28年11月22日～平成29年 5月21日	1,230,130,229	24,115,935	1,690,822,844

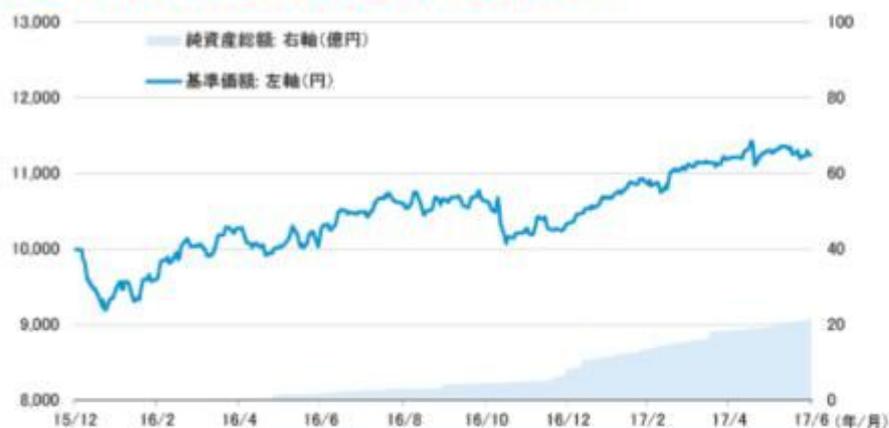
(注)第1期の設定口数には当初申込期間中の設定口数を含みます。

(注)本邦外における設定および解約の実績はありません。

参考情報

2017年6月30日現在

基準価額・純資産の推移(設定～2017年6月30日)



分配金の推移

第1期	2016年11月	0円
	設定未累計	0円
分配金は1万円当たり、税引前		

主要な資産の状況(2017年6月30日現在)

<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(%)
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C-sh-JPY)	99.80
2	日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)	0.19

<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>
(2017年6月30日現在)

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 8.6% 06-02-28	インド	債券	国債証券	2.25
2	BRAZIL NTN F BRL 10.0% 01-01-25	ブラジル	債券	国債証券	1.80
3	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO	台湾	株式	情報技術	1.63
4	RUSSIA GOVT OFZ RUB 7.6% 04-14-21	ロシア	債券	国債証券	1.59
5	PERU GOVT PEN REG S GDN 6.35% 08-12-28	ペルー	債券	国債証券	1.51
6	RUSSIA GOVT OFZ RUB 7.0% 01-25-23	ロシア	債券	国債証券	1.50
7	ARGENTINA REP OF 7.5% 04-22-26	アルゼンチン	債券	国債証券	1.21
8	TURKEY GOVT BOND TRY I/L 3.0% 02-23-22	トルコ	債券	国債証券	1.21
9	SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL CO LTD H	中国	株式	ヘルスケア	1.18
10	ICICI BANK LTD	インド	株式	金融	1.15

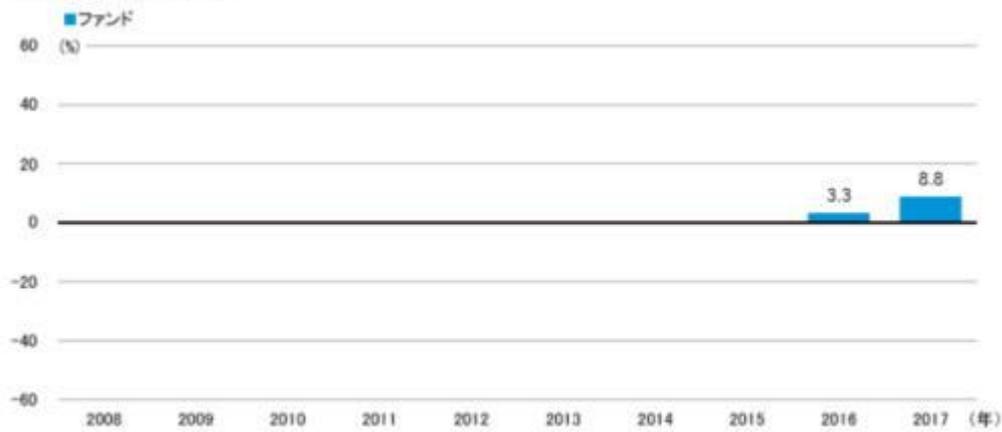
資産別構成比率

資産	証券種別	投資比率(%)
株式		44.74
債券		42.20
	国債証券	36.79
	社債券	4.40
	その他証券	1.01
現金・その他		13.06

国別構成比率

国名	株式	債券	合計	投資比率(%)
インド	4.56	3.86	8.42	
メキシコ	2.02	5.74	7.75	
ブラジル	3.28	4.24	7.52	
中国	6.38	-	6.38	
ロシア	2.39	3.58	5.97	
その他国	26.12	24.77	50.89	
現金・その他			13.06	

年間収益率の推移



ファンドにはベンチマークはありません。

ファンドの年間収益率は、税引前分配金を再投資したものとして算出。

2017年は年初から6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、以下の内容が追加されます。

- (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2期中間計算期間（平成28年11月22日から平成29年 5月21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 平成28年11月21日現在	第2期中間計算期間 平成29年 5月21日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	10,195,459	21,499,266
親投資信託受益証券	482,999,136	1,876,856,418
流動資産合計	493,194,595	1,898,355,684
資産合計	493,194,595	1,898,355,684
負債の部		
流動負債		
未払金	-	14,800,000
未払受託者報酬	28,635	132,267
未払委託者報酬	1,267,249	5,852,788
未払利息	27	175
その他未払費用	66,247	306,123
流動負債合計	1,362,158	21,091,353
負債合計	1,362,158	21,091,353
純資産の部		
元本等		
元本	484,808,550	1,690,822,844
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	7,023,887	186,441,487
元本等合計	491,832,437	1,877,264,331
純資産合計	491,832,437	1,877,264,331
負債純資産合計	493,194,595	1,898,355,684

(2) 【中間損益及び剰余金計算書】

	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	第2期中間計算期間 自 平成28年11月22日 至 平成29年 5月21日
営業収益		
有価証券売買等損益	1,191,564	101,332,074
営業収益合計	1,191,564	101,332,074
営業費用		
支払利息	180	12,044
受託者報酬	4,798	132,267
委託者報酬	212,514	5,852,788
その他費用	12,503	306,357
営業費用合計	229,995	6,303,456
営業利益又は営業損失（ ）	961,569	95,028,618
経常利益又は経常損失（ ）	961,569	95,028,618
中間純利益又は中間純損失（ ）	961,569	95,028,618
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	584,532
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	-	7,023,887
剰余金増加額又は欠損金減少額	942,436	85,490,140
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	85,490,140
剰余金減少額又は欠損金増加額	164	516,626
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	164	516,626
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	186,441,487

（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2期中間計算期間は信託約款の定めにより、平成28年11月22日から平成29年 5月21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 平成28年11月21日現在	第2期中間計算期間 平成29年 5月21日現在
1. 当該計算期間の末日における受益権の総数 484,808,550口	1. 当該中間計算期間の末日における受益権の総数 1,690,822,844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 1.0145円 (1万口当たり純資産額) (10,145円)	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 1.1103円 (1万口当たり純資産額) (11,103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 自 平成27年12月30日 至 平成28年11月21日	第2期中間計算期間 自 平成28年11月22日 至 平成29年 5月21日
1.貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	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。	(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
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。	同左

（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	第2期中間計算期間
	自 平成27年12月30日 至 平成28年11月21日	自 平成28年11月22日 至 平成29年 5月21日
期首元本額	100,000円	484,808,550円
期中追加設定元本額	491,967,019円	1,230,130,229円
期中一部解約元本額	7,258,469円	24,115,935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29年 5月21日現在

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	356
投資信託受益証券	2,226,490,002
未収入金	14,800,000
流動資産合計	2,241,290,358
資産合計	2,241,290,358
負債の部	
流動負債	
未払金	14,800,000
流動負債合計	14,800,000
負債合計	14,800,000
純資産の部	
元本等	
元本	2,195,547,343
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	30,943,015
元本等合計	2,226,490,358
純資産合計	2,226,490,358
負債純資産合計	2,241,290,358

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29年 5月21日現在	
1. 計算日における受益権の総数		2,195,547,343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 (1万口当たり純資産額)	1.0141円 (10,141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28年11月22日 至 平成29年 5月21日
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)投資信託受益証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)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）

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29年 5月21日現在
同計算期間の期首元本額	757,323,058円
同計算期間の追加設定元本額	1,492,375,193円
同計算期間の一部解約元本額	54,150,908円
計算日の元本額	2,195,547,343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）	332,698,520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）	12,088,130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）	1,850,760,693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

「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（クラスC d h J P Y）」（ルクセンブルク籍円建外国投資信託受益証券）（以下、当受益証券といえます）を主な投資対象としております。

当受益証券については、2016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ズ・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

2016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 Government Bond, FRN 0% 15/12/2035	USD	1,550,000	144,537	0.23
Argentina Government Bond 8.28% 31/12/2033	USD	259,377	278,182	0.45
Argentina Government Bond, Reg. S 6.875% 22/04/2021	USD	945,000	1,008,787	1.62
Argentina Government Bond, Reg. S 7.5% 22/04/2026	USD	560,000	589,400	0.94
Argentina Government Bond, Reg. S 6.625% 06/07/2028	USD	150,000	147,420	0.24

Argentina Government Bond, Reg. S 7.625% 22/04/2046	USD	190,000	190,475	0.31
Argentine Bonos del Tesoro 22.75% 05/03/2018	ARS	2,495,000	171,622	0.27
Argentine Bonos del Tesoro 21.2% 19/09/2018	ARS	4,020,000	274,114	0.44
Argentine Bonos del Tesoro 18.2% 03/10/2021	ARS	4,985,000	336,145	0.54
Argentine Bonos del Tesoro 16% 17/10/2023	ARS	723,500	45,504	0.07
Argentine Bonos del Tesoro 15.5% 17/10/2026	ARS	1,950,000	123,135	0.20
Letras del Banco Central de la Republica Argentina 0% 11/01/2017	ARS	160,000	10,002	0.02
Letras del Banco Central de la Republica Argentina 0% 18/01/2017	ARS	1,030,000	64,110	0.10
Letras del Banco Central de la Republica Argentina 0% 25/01/2017	ARS	1,120,000	69,394	0.11
YPF SA, Reg. S 8.75% 04/04/2024	USD	31,000	32,209	0.05
YPF SA, Reg. S 8.5% 28/07/2025	USD	555,000	564,157	0.90
			4,049,193	6.49
ブラジル				
Brazil Government Bond 6% 17/01/2017	USD	530,000	531,192	0.85
Brazil Government Bond 4.875% 22/01/2021	USD	140,000	144,550	0.24
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2018	BRL	1,380,000	362,247	0.58
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2020	BRL	3,030,000	641,134	1.03
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2018	BRL	150,000	45,638	0.07
Brazil Notas do Tesouro Nacional 6% 15/08/2018	BRL	40,000	37,163	0.06
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2019	BRL	60,000	18,156	0.03
Brazil Notas do Tesouro Nacional 6% 15/08/2022	BRL	310,000	288,364	0.46
Brazil Notas do Tesouro Nacional 6% 15/08/2024	BRL	1,570,000	1,467,326	2.35
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	2,230,000	637,050	1.02
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	1,190,000	337,524	0.54
Brazil Notas do Tesouro Nacional 6% 15/08/2050	BRL	430,000	415,060	0.66
Petrobras Global Finance BV 5.375% 27/01/2021	USD	40,000	39,220	0.06
Petrobras Global Finance BV 5.875% 07/03/2022	EUR	100,000	111,624	0.18
Petrobras Global Finance BV 6.25% 17/03/2024	USD	163,000	156,757	0.25
Petrobras Global Finance BV 8.75% 23/05/2026	USD	65,000	70,281	0.11
Petrobras Global Finance BV 6.85% 05/06/2115	USD	335,000	273,025	0.44
Vale Overseas Ltd. 6.25% 10/08/2026	USD	90,000	93,825	0.15
Vale Overseas Ltd. 6.875% 21/11/2036	USD	145,000	143,550	0.23
Vale Overseas Ltd. 6.875% 10/11/2039	USD	165,000	161,288	0.26
			5,974,974	9.57

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(続き)

投資明細表

2016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 (%)
チリ				
Bonos del Banco Central de Chile 3% 01/03/2018	CLP	1,071,586	1,658	-
Emgesa SA ESP, Reg. S 8.75% 25/01/2021	COP	7,000,000	2,329	-
Enel Americas SA 4% 25/10/2026	USD	30,000	28,688	0.05
			32,675	0.05
コロンビア				
Colombia Government Bond 7.375% 27/01/2017	USD	660,000	663,524	1.06
Colombian TES 10% 24/07/2024	COP	110,000,000	43,346	0.07
Colombian TES 6% 28/04/2028	COP	513,000,000	155,171	0.25
Colombian TES 7.75% 18/09/2030	COP	290,000,000	100,638	0.16
Colombian TES 3% 25/03/2033	COP	678,911,800	210,145	0.34
Ecopetrol SA 5.875% 18/09/2023	USD	75,000	79,575	0.13
Ecopetrol SA 5.375% 26/06/2026	USD	170,000	169,575	0.27

1,421,974 2.28

ドミニカ共和国

Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 27/01/2025	USD	230,000	222,930	0.36
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7.45% 30/04/2044	USD	100,000	101,500	0.16
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045	USD	100,000	94,972	0.15

419,402 0.67

エチオピア

Ethiopia Government Bond, Reg. S 6.625% 11/12/2024	USD	225,000	208,116	0.33
---	-----	---------	---------	------

208,116 0.33

ガボン

Gabon Government Bond, Reg. S 8.2% 12/12/2017	USD	100,000	104,118	0.17
---	-----	---------	---------	------

104,118 0.17

ガーナ

Ghana Government Bond 24.5% 22/04/2019	GHS	50,000	12,444	0.02
Ghana Government Bond 24% 09/09/2019	GHS	115,000	28,863	0.05
Ghana Government Bond 21% 23/03/2020	GHS	335,000	79,877	0.13
Ghana Government Bond 24.75% 01/03/2021	GHS	50,000	13,514	0.02
Ghana Government Bond 24.75% 19/07/2021	GHS	715,000	196,696	0.31
Ghana Government Bond 19% 02/11/2026	GHS	305,000	72,401	0.12

403,795 0.65

ギリシャ

Greece Government Bond, Reg. S, STEP 3% 24/02/2023	EUR	3,000	2,587	0.01
Greece Government Bond, Reg. S, STEP 3% 24/02/2024	EUR	3,000	2,534	0.01
Greece Government Bond, Reg. S, STEP 3% 24/02/2025	EUR	3,000	2,491	0.01
Greece Government Bond, Reg. S, STEP 3% 24/02/2026	EUR	3,000	2,457	0.01
Greece Government Bond, Reg. S, STEP 3% 24/02/2027	EUR	3,000	2,420	0.01

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(続き)

投資明細表

2016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(%)
Greece Government Bond, Reg. S, STEP 3% 24/02/2028	EUR	3,000	2,325	0.01
Greece Government Bond, Reg. S, STEP 3% 24/02/2029	EUR	3,000	2,266	-
Greece Government Bond, Reg. S, STEP 3% 24/02/2030	EUR	3,000	2,225	-
Greece Government Bond, Reg. S, STEP 3% 24/02/2031	EUR	3,000	2,184	-
Greece Government Bond, Reg. S, STEP 3% 24/02/2032	EUR	3,000	2,147	-
Greece Government Bond, Reg. S, STEP 3% 24/02/2033	EUR	3,000	2,109	-
Greece Government Bond, Reg. S, STEP 3% 24/02/2034	EUR	3,000	2,065	-
Greece Government Bond, Reg. S, STEP 3% 24/02/2035	EUR	3,000	2,039	-
Greece Government Bond, Reg. S, STEP 3% 24/02/2036	EUR	3,000	2,006	-
Greece Government Bond, Reg. S, STEP 3% 24/02/2037	EUR	3,000	2,000	-

Greece Government Bond, Reg. S, STEP 3% 24/02/2038	EUR	3,000	1,980	-
Greece Government Bond, Reg. S, STEP 3% 24/02/2039	EUR	3,000	1,986	-
Greece Government Bond, Reg. S, STEP 3% 24/02/2040	EUR	3,000	1,973	-
Greece Government Bond, Reg. S, STEP 3% 24/02/2041	EUR	3,000	1,984	-
Greece Government Bond, Reg. S, STEP 3% 24/02/2042	EUR	3,000	1,983	-
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 3.375% 17/07/2017	EUR	40,000	41,418	0.07
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 4.75% 17/04/2019	EUR	9,000	8,966	0.02
			94,145	0.15
ハンガリー				
Hungary Government Bond 4% 25/03/2019	USD	90,000	93,312	0.15
Hungary Government Bond 6.25% 29/01/2020	USD	60,000	65,767	0.11
Hungary Government Bond 5.75% 22/11/2023	USD	428,000	475,390	0.76
			634,469	1.02
インド				
India Government Bond 7.8% 11/04/2021	INR	4,070,000	62,732	0.10
India Government Bond 8.83% 25/11/2023	INR	79,850,000	1,308,989	2.10
India Government Bond 8.6% 02/06/2028	INR	81,930,000	1,356,547	2.17
India Government Bond 9.2% 30/09/2030	INR	10,400,000	180,625	0.29
			2,908,893	4.66
インドネシア				
Indonesia Government Bond, Reg. S 4.125% 15/01/2025	USD	200,000	198,668	0.32
Indonesia Treasury 8.25% 15/07/2021	IDR	4,300,000,000	327,784	0.52
Indonesia Treasury 8.375% 15/03/2024	IDR	656,000,000	49,933	0.08
			576,385	0.92

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(続き)
投資明細表

2016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 (%)
ケニア				
Kenya Government Bond, Reg. S 6.875% 24/06/2024	USD	400,000	379,577	0.61
			379,577	0.61
メキシコ				
Comision Federal de Electricidad 7.35% 25/11/2025	MXN	890,000	37,769	0.06
Mexican Bonos 8% 11/06/2020	MXN	600,000	29,801	0.05
Mexican Bonos 6.5% 10/06/2021	MXN	15,000,000	706,262	1.13
Mexican Bonos 10% 05/12/2024	MXN	8,490,000	474,612	0.76
Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026	MXN	8,000,000	343,002	0.55
Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	MXN	8,700,000	416,998	0.67
Mexican Udibonos 2.5% 10/12/2020	MXN	5,956,918	288,113	0.46
Mexican Udibonos 4.5% 04/12/2025	MXN	2,393,902	129,806	0.21
Mexican Udibonos 4% 15/11/2040	MXN	5,734,229	286,181	0.46
Mexico Government Bond 4% 02/10/2023	USD	90,000	90,432	0.14
Mexico Government Bond 6.05% 11/01/2040	USD	90,000	97,672	0.16
Mexico Government Bond 5.55% 21/01/2045	USD	110,000	112,887	0.18
Mexico Government Bond 4.6% 23/01/2046	USD	250,000	225,312	0.36
Petroleos Mexicanos 7.47% 12/11/2026	MXN	700,000	27,870	0.04
Petroleos Mexicanos, Reg. S 6.375% 04/02/2021	USD	50,000	53,375	0.09
Red de Carreteras de Occidente SAPIB de CV, Reg. S 9% 10/06/2028	MXN	2,500,000	111,698	0.18
			3,431,790	5.50

パキスタン					
Pakistan Government Bond, Reg. S 6.875% 01/06/2017	USD	200,000	203,050	0.32	
Third Pakistan International Sukuk Co. Ltd. (The), Reg. S 5.5% 13/10/2021	USD	200,000	203,482	0.33	
			406,532	0.65	
パナマ					
ENA Norte Trust, Reg. S 4.95% 25/04/2028	USD	77,734	80,843	0.13	
			80,843	0.13	
ポーランド					
Poland Government Bond 5.75% 23/09/2022	PLN	500,000	135,686	0.22	
Poland Government Bond 2.5% 25/07/2026	PLN	140,000	30,453	0.05	
			166,139	0.27	
ロシア連邦					
Russian Federal Bond - OFZ 7.5% 15/03/2018	RUB	13,200,000	214,180	0.34	
Russian Federal Bond - OFZ 7.6% 14/04/2021	RUB	64,250,000	1,028,691	1.65	
Russian Federal Bond - OFZ 7.5% 18/08/2021	RUB	32,000,000	510,790	0.82	
Russian Federal Bond - OFZ 7% 25/01/2023	RUB	72,966,000	1,126,991	1.80	
			2,880,652	4.61	
サウジアラビア					
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 3.25% 26/10/2026	USD	350,000	332,294	0.53	
			332,294	0.53	
スロベニア					
Slovenia Government Bond, Reg. S 4.125% 18/02/2019	USD	400,000	415,882	0.67	
			415,882	0.67	

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・マーケッツ・トータル・オポチュニティーズ（続き）
投資明細表
2016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 (%)
南アフリカ				
South Africa Government Bond 7.75% 28/02/2023	ZAR	7,850,000	548,352	0.88
South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	ZAR	470,000	37,767	0.06
South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036	ZAR	6,835,600	355,586	0.57
South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	ZAR	3,000,000	199,755	0.32
			1,141,460	1.83
トルコ				
Turkey Government Bond 9% 24/07/2024	TRY	820,000	208,668	0.33
Turkey Government Bond 4.25% 14/04/2026	USD	300,000	267,353	0.43
			476,021	0.76
米国				
AES Corp. 6% 15/05/2026	USD	70,000	71,400	0.11
Enesco plc 5.2% 15/03/2025	USD	330,000	286,661	0.46
Philip Morris International, Inc. 1.25% 11/08/2017	USD	110,000	110,080	0.18
US Treasury 1.625% 31/12/2019	USD	695,900	699,066	1.12
			1,167,207	1.87
ベネズエラ				
Venezuela Government Bond 9.25% 15/09/2027	USD	265,000	135,812	0.22
Venezuela Government Bond 9.375% 13/01/2034	USD	25,000	11,688	0.02
Venezuela Government Bond, Reg. S 12.75% 23/08/2022	USD	60,000	37,500	0.06
Venezuela Government Bond, Reg. S 8.25% 13/10/2024	USD	140,000	65,800	0.10
Venezuela Government Bond, Reg. S 7.65% 21/04/2025	USD	55,000	25,300	0.04
Venezuela Government Bond, Reg. S 11.75% 21/10/2026	USD	90,000	51,300	0.08

Venezuela Government Bond, Reg. S 9.25% 07/05/2028	USD	35,000	16,231	0.02
Venezuela Government Bond, Reg. S 11.95% 05/08/2031	USD	140,000	78,750	0.13
Venezuela Government Bond, Reg. S 7% 31/03/2038	USD	40,000	17,000	0.03
			439,381	0.70
ザンビア				
Zambia Government Bond, Reg. S 5.375% 20/09/2022	USD	200,000	182,045	0.29
			182,045	0.29
債券合計			28,327,962	45.38
転換社債型新株予約権付社債				
オマーン				
Bank Muscat SAOG 4.5% 20/03/2017	OMR	1,349	3,887	0.01
			3,887	0.01
転換社債型新株予約権付社債合計			3,887	0.01
株式				
アルゼンチン				
YPF SA, ADR	USD	6,200	102,300	0.16
			102,300	0.16

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(続き)
投資明細表
2016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 (%)
オーストラリア				
Newcrest Mining Ltd.	AUD	19,984	292,034	0.47
			292,034	0.47
ブラジル				
Hypermarcas SA	BRL	22,500	180,639	0.29
Petroleo Brasileiro SA, ADR Preference	USD	35,500	312,755	0.50
Petroleo Brasileiro SA, ADR	USD	37,744	381,592	0.61
Vale SA, ADR Preference	USD	37,400	257,686	0.41
			1,132,672	1.81
カナダ				
Barrick Gold Corp.	USD	10,800	172,584	0.28
First Quantum Minerals Ltd.	CAD	21,400	212,781	0.34
			385,365	0.62
チリ				
Enel Americas SA, ADR	USD	18,300	150,243	0.24
Enel Chile SA, ADR	USD	18,300	83,265	0.13
Inversiones La Construccion SA	CLP	29,508	385,466	0.62
			618,974	0.99
中国				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	1,200	105,372	0.17
Beijing Enterprises Holdings Ltd.	HKD	30,000	141,789	0.23
Boer Power Holdings Ltd.	HKD	219,000	87,267	0.14
China Everbright International Ltd.	HKD	429,000	486,287	0.78
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	50,000	96,331	0.15
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	26,000	90,696	0.14
EVA Precision Industrial Holdings Ltd.	HKD	948,000	105,136	0.17
Haitian International Holdings Ltd.	HKD	143,000	280,671	0.45
Hilong Holding Ltd.	HKD	281,000	81,533	0.13

Hutchison China MediTech Ltd., ADR	USD	2,678	36,340	0.06
IMAX China Holding, Inc.	HKD	19,879	97,415	0.16
JD.com, Inc., ADR	USD	7,100	180,624	0.29
Minth Group Ltd.	HKD	170,000	529,434	0.85
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. 'H'	HKD	261,500	800,906	1.28
Shanghai Fudan-Zhangjiang Bio-Pharmaceutical Co. Ltd. 'H'	HKD	38,000	31,754	0.05
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'	HKD	99,600	228,369	0.36
			3,379,924	5.41
チェコ共和国				
Moneta Money Bank A/S	CZK	24,589	79,312	0.13
			79,312	0.13
デンマーク				
Carlsberg A/S 'B'	DKK	3,773	325,613	0.52
			325,613	0.52
ドイツ				
Hapag-Lloyd AG	EUR	16,800	388,175	0.62
			388,175	0.62

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(続き)
投資明細表

2016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 (%)
ギリシャ				
Titan Cement Co. SA	EUR	4,886	114,694	0.18
			114,694	0.18
香港				
AIA Group Ltd.	HKD	78,600	443,452	0.71
Cheung Kong Property Holdings Ltd.	HKD	5,500	33,726	0.05
Chow Sang Sang Holdings International Ltd.	HKD	183,000	339,828	0.55
Sands China Ltd.	HKD	180,400	783,994	1.26
Wynn Macau Ltd.	HKD	440,800	701,460	1.12
			2,302,460	3.69
インド				
Bharti Airtel Ltd.	INR	183,804	827,754	1.33
Blue Dart Express Ltd.	INR	1,609	103,966	0.17
Godrej Consumer Products Ltd.	INR	3,200	71,193	0.11
Housing Development Finance Corp. Ltd.	INR	1,314	24,445	0.04
ICICI Bank Ltd.	INR	44,861	168,749	0.27
IDFC Bank Ltd.	INR	211,921	187,503	0.30
Info Edge India Ltd.	INR	22,434	296,134	0.47
Infosys Ltd.	INR	14,680	218,589	0.35
Lupin Ltd.	INR	20,492	448,955	0.72
Nestle India Ltd.	INR	689	61,198	0.10
Steel Authority of India Ltd.	INR	344,038	249,905	0.40
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	INR	9,947	92,333	0.15
Tech Mahindra Ltd.	INR	32,208	232,010	0.37
Torrent Power Ltd.	INR	27,890	73,557	0.12
Zee Entertainment Enterprises Ltd. Preference 6%	INR	1,500,000	214,380	0.34
			3,270,671	5.24
インドネシア				
Astra International Tbk. PT	IDR	183,900	112,954	0.18
Matahari Department Store Tbk. PT	IDR	74,000	83,077	0.13
Surya Citra Media Tbk. PT	IDR	419,800	87,247	0.14
			283,278	0.45
イタリア				

Tenaris SA, ADR	USD	8,600	307,106	0.49
			307,106	0.49
日本				
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	3,100	415,102	0.67
			415,102	0.67
マレーシア				
IJM Corp. Bhd.	MYR	204,400	145,805	0.23
			145,805	0.23
メキシコ				
America Movil SAB de CV, ADR 'L'	USD	40,700	511,599	0.82
Cemex SAB de CV, ADR	USD	44,742	359,278	0.57
Fibra Uno Administracion SA de CV, REIT	MXN	35,800	54,850	0.09
Grupo Comercial Chedraui SA de CV	MXN	9,300	16,653	0.03
Grupo Sanborns SAB de CV	MXN	144,500	151,194	0.24

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(続き)
投資明細表
2016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 (%)
Impulsora del Desarrollo y el Empleo en America Latina SAB de CV	MXN	161,200	216,181	0.35
Telesites SAB de CV	MXN	26,500	14,369	0.02
			1,324,124	2.12
オランダ				
Unilever NV, CVA	EUR	8,192	337,301	0.54
			337,301	0.54
ノルウェー				
BW LPG Ltd.	NOK	82,559	347,336	0.56
			347,336	0.56
オマーン				
Bank Muscat SAOG	OMR	84,830	103,972	0.17
			103,972	0.17
ロシア連邦				
Alrosa PJSC	USD	161,514	256,522	0.41
Global Ports Investments plc, GDR	USD	30,000	120,000	0.19
Globaltrans Investment plc, GDR	USD	4,745	30,036	0.05
Magnit PJSC	USD	237	42,497	0.07
MegaFon PJSC, GDR	USD	9,500	89,775	0.14
Rosneft Oil Co. PJSC, GDR	USD	7,500	48,750	0.08
Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	4,200	48,636	0.08
Yandex NV 'A'	USD	24,400	491,172	0.79
			1,127,388	1.81
シンガポール				
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	17,100	43,100	0.07
			43,100	0.07
南アフリカ				
Discovery Ltd.	ZAR	20,425	170,286	0.27
Mr Price Group Ltd.	ZAR	29,946	347,894	0.56
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	4,199	615,794	0.99
			1,133,974	1.82
韓国				
BGF retail Co. Ltd.	KRW	454	30,748	0.05

Hankook Tire Co. Ltd.	KRW	1,098	52,727	0.09
Samsung Electronics Co. Ltd., GDR	USD	410	306,884	0.49
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	98	146,213	0.23
			536,572	0.86
スペイン				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	14,753	99,608	0.16
Banco Santander SA	EUR	68,022	355,081	0.57
			454,689	0.73
スイス				
Dufry AG	CHF	1,315	164,004	0.26
			164,004	0.26

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(続き)
 投資明細表
 2016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 (%)
台湾				
Airtac International Group	TWD	39,850	317,771	0.51
Asustek Computer, Inc.	TWD	5,560	45,717	0.07
CTCI Corp.	TWD	166,000	250,836	0.40
Delta Electronics, Inc.	TWD	120,454	596,122	0.96
Ginko International Co. Ltd.	TWD	23,000	238,000	0.38
MediaTek, Inc.	TWD	39,939	268,292	0.43
Taiwan Cement Corp.	TWD	21,000	22,903	0.04
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	236,000	1,329,052	2.13
			3,068,693	4.92
タイ				
Bangkok Bank PCL	THB	160	721	-
Bangkok Bank PCL, NVDR	THB	6,200	27,615	0.05
			28,336	0.05
アラブ首長国連邦				
DP World Ltd.	USD	20,072	351,461	0.56
First Gulf Bank PJSC	AED	72,570	253,893	0.41
Union National Bank PJSC	AED	123,075	152,131	0.24
			757,485	1.21
英国				
British American Tobacco plc	GBP	7,700	438,556	0.70
PZ Cussons plc	GBP	49,500	203,936	0.33
Tullow Oil plc	GBP	28,800	110,987	0.18
Unilever plc	GBP	3,200	129,846	0.21
			883,325	1.42
米国				
AES Corp.	USD	30,900	359,058	0.58
Cobalt International Energy, Inc.	USD	45,700	55,754	0.09
Enesco plc 'A'	USD	9,900	96,228	0.15
MercadoLibre, Inc.	USD	2,600	405,964	0.65
			917,004	1.47
株式合計			24,770,788	39.69
パーティシペーション・ノート				
サウジアラビア				
Savola Group (The) 02/08/2017	USD	11,900	127,686	0.20
			127,686	0.20

パーティシペーション・ノート合計	127,686	0.20
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	53,230,323	85.28

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(続き)

投資明細表
2016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 (%)
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				
エジプト				
Egypt Treasury Bill 0% 09/05/2017	EGP	850,000	44,164	0.07
Egypt Treasury Bill 0% 16/05/2017	EGP	1,125,000	58,251	0.10
Egypt Treasury Bill 0% 01/08/2017	EGP	2,275,000	113,392	0.18
Egypt Treasury Bill 0% 31/10/2017	EGP	2,375,000	113,128	0.18
Egypt Treasury Bill 0% 14/11/2017	EGP	1,075,000	50,775	0.08
			379,710	0.61
ジャマイカ				
Digicel Group Ltd., Reg. S 8.25% 30/09/2020	USD	400,000	345,188	0.55
Digicel Ltd., Reg. S 6% 15/04/2021	USD	200,000	181,842	0.29
			527,030	0.84
マレーシア				
Malaysia Government Investment Issue 4.786% 31/10/2035	MYR	1,430,000	322,594	0.52
			322,594	0.52
メキシコ				
Petroleos Mexicanos 3.5% 23/07/2020	USD	390,000	382,687	0.62
Petroleos Mexicanos 4.5% 23/01/2026	USD	377,000	344,390	0.55
Petroleos Mexicanos 5.625% 23/01/2046	USD	240,000	200,100	0.32
			927,177	1.49
債券合計			2,156,511	3.46
転換社債型新株予約権付社債				
オマーン				
Bank Muscat SAOG 0.35% 19/03/2018	OMR	18,237	4,736	0.01
			4,736	0.01
米国				
Cobalt International Energy, Inc. 2.625% 01/12/2019	USD	100,000	39,750	0.06
Cobalt International Energy, Inc. 3.125% 15/05/2024	USD	735,000	213,150	0.34
Weatherford International Ltd. 5.875% 01/07/2021	USD	275,000	299,062	0.48
			551,962	0.88
転換社債型新株予約権付社債合計			556,698	0.89
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			2,713,209	4.35
新規発行証券				
債券				

米国

Trilogy International Partners LLC, Reg. S 13.375% 15/05/2019	USD	162,000	166,860	0.27
			166,860	0.27
債券合計			166,860	0.27
新規発行証券合計			166,860	0.27

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(続き)
投資明細表
2016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 (%)
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 US Dollar Treasury Liquidity - Institutional (dist.)	USD	5,456,687	5,456,687	8.74
			5,456,687	8.74
集団投資スキーム合計 - UCITS			5,456,687	8.74
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			5,456,687	8.74
投資総額			61,567,079	98.64
銀行預金			787,607	1.26
その他の純資産/(負債)			63,515	0.10
純資産総額			62,418,201	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	1,136,204	TWD	36,154,000	13/01/2017	Bank of America	13,946	0.02
USD	731,356	MXN	15,148,000	17/01/2017	J.P. Morgan	2,209	0.01
USD	16,526	GBP	13,000	19/01/2017	J.P. Morgan	497	-
USD	83,386	EUR	78,000	20/01/2017	Credit Suisse	1,196	-
USD	34,906	GBP	28,000	20/01/2017	Credit Suisse	380	-
USD	890,144	CNH	6,223,000	23/01/2017	Citibank	4,664	0.01
USD	349,857	ZAR	4,831,000	03/02/2017	Citibank	319	-
USD	400,397	CNH	2,926,500	03/01/2018	Bank of America	1,627	-
USD	400,534	CNH	2,926,500	03/01/2018	J.P. Morgan	1,764	-
先物為替予約の未実現益						26,602	0.04
JPY hedged share class							
JPY	138,879,000	USD	1,182,633	20/01/2017	J.P. Morgan	6,973	0.01
ヘッジ・シェアクラスの先物為替予約の未実現益						6,973	0.01
先物為替予約の未実現益合計						33,575	0.05

USD	115,783	MXN	2,408,000	06/01/2017	Citibank	(326)	-
USD	110,003	BRL	373,000	17/01/2017	J.P. Morgan	(4,110)	-
USD	178,738	BRL	612,000	19/01/2017	J.P. Morgan	(8,376)	(0.01)
USD	776,705	BRL	2,654,000	20/01/2017	Bank of America	(34,479)	(0.06)
USD	235,743	COP	711,000,000	20/01/2017	J.P. Morgan	(277)	-
USD	76,146	EUR	73,000	20/01/2017	Bank of America	(775)	-
USD	1,786,664	INR	121,779,000	20/01/2017	Bank of America	(4,516)	(0.01)
USD	248,684	ZAR	3,495,000	20/01/2017	Citibank	(4,947)	(0.01)
USD	130,280	MYR	586,000	03/02/2017	J.P. Morgan	(205)	-
USD	857,581	TWD	27,687,000	03/02/2017	Bank of America	(2,704)	(0.01)
先物為替予約の未実現損						(60,715)	(0.10)

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(続き)
投資明細表
2016年12月31日現在

JPY hedged share class

JPY	728,051,221	USD	6,344,175	20/01/2017	JP. Morgan	(107,855)	(0.17)
USD	5,737	JPY	672,000	20/01/2017	JP. Morgan	(19)	-
ヘッジ・シェアクラスの先物先物為替予約の未実現損						(107,874)	(0.17)
先物為替予約の未実現損合計						(168,589)	(0.27)
先物為替予約の未実現損益総額						(135,014)	(0.22)

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(続き)
純資産価額計算書
2016年12月31日現在

(USD)

資産		
投資有価証券(時価)(注記2b)		61,567,079
銀行預金		787,607
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)		457,444
前払費用およびその他未収入金		107,320
投資有価証券売却に係る未収入金		35,273
資産合計		62,954,723
負債		
受益証券買戻に係る未払金		291,573
未払費用およびその他未払金		109,935
ヘッジ・エクイバレント・クラスの為替予約取引に係る未実現損(注記7)		100,901
先物為替予約取引に係る未実現損(注記6)		34,113
負債合計		536,522
純資産合計		62,418,201

投資簿価金額	64,704,858
--------	------------

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（続き）

損益および純資産変動計算書

2016年12月31日現在

(USD)

収益 (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）	2,383,312
受取配当金（源泉徴収税額控除後）（注記5b）	729,515
銀行預金利息	451
収益小計	3,113,278

費用

専門家サービス	83,621
管理手数料（注記3b）	58,428
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(注記3b)	36,076
その他費用	14,084
年次税（注記5a）	6,680
印刷費用	2,818
費用小計	201,707

費用の払戻し（注記3d）	101,487
--------------	---------

投資純利益 / (損失) (a)	3,013,058
-------------------------	------------------

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）	(2,614,781)
為替取引に係る実現純(損)益（注記2c）	(548,494)

当期実現純利益 / (損失) (b)	(3,163,275)
---------------------------	--------------------

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	5,627,142
為替取引に係る未実現評価(損)益の増減（注記2c）	(218,050)

当期末実現評価利益 / (損失)の増減 : (c)	5,409,092
----------------------------------	------------------

当期損益 (a+b+c)	5,258,875
---------------------	------------------

配当金の分配（注記4）	(2,969,615)
--------------------	--------------------

当期受益証券の差引増減額	(9,648,033)
--------------	-------------

期首純資産総額	69,776,974
---------	------------

期末純資産総額
62,418,201

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（続き）
受益証券口数変動計算書
2016年12月31日現在

クラスCd

期首受益証券口数	8,120,867
引受受益証券口数	238,815
買戻し受益証券口数	(2,038,334)
期末受益証券口数	6,321,348

クラスCdh-JPY

期首受益証券口数	296,880
引受受益証券口数	891,807
買戻し受益証券口数	(160,491)
期末受益証券口数	1,028,196

期末受益証券口数 総合計 **7,349,544**

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
2016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「ファンド」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部に基つきUCITSとしてルクセンブルクに設立された。ファンドは、2014年7月22日でSIFから変更されている。ファンドは、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。ファンドは、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

ファンドは、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。

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

ファンドの会計年度は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。

OTCデリバティブの清算価格は管理会社の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)から()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、2016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。当会計期間の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。2015年12月31日から2016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。2016年1月1日より、転換社債、減債基金付社債、減債基金付コーラブル債、インデックス連動債、インフレ連動債、利付債、ユニタイズド・ボンドのプレミアムおよびディスカウントは実効金利法で償却される。その他の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。2016年1月1日付けで確定利付証券の売却による利益および損失の計算方法を平均取得原価法から先入先出法に変更した。

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. 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

ファンドは、デポジタリー、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。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。

ファンドは以下の年間実効料率にてデポジタリー・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。

	デポジタリー・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USD13,360を含む。

d. 費用の払い戻し

クラスCdおよびCdh-JPYにおける総費用率（運用報酬を除く）は、年率0.15%を上回らないように運営が行なわれている。

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	101,487

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(USD)	
			クラスCd	クラスCdh JPY
CIF Japan エマージング・	2016/1/4	2016/1/19	0.0256	0.0206
マーケット・トータル・オポチュ	2016/2/1	2016/2/15	0.0165	0.0137
ニティーズ	2016/3/1	2016/3/15	0.0299	0.0253
	2016/4/1	2016/4/15	0.0340	0.0293
	2016/5/3	2016/5/17	0.0374	0.0330
	2016/6/1	2016/6/15	0.0398	0.0352
	2016/7/5	2016/7/15	0.0395	0.0362
	2016/8/1	2016/8/16	0.0385	0.0358
	2016/9/1	2016/9/15	0.0350	0.0336
	2016/10/3	2016/10/17	0.0233	0.0219
	2016/11/2	2016/11/16	0.0340	0.0317
	2016/12/1	2016/12/15	0.0254	0.0228

5) 税金

a. 年次税

ルクセンブルクにおいて、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。ファンドはそのような税金の全額還付を見込んではいないが、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。

ファンドの方針において、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、ファンドは、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、ファンド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す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。

これらのクラスは "h" およびヘッジされている通貨が記載されている。

実際の為替オーバーレイ パッシブ・ヘッジの運用方法は各ファンドにより異なる。

CIF Japan エマージング・マーケッツ・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)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、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。

2016年12月31日に終了した会計年度における、CIF Japan エマージング・マーケッツ・トータル・オポチュニティーズにかかる当該費用はUSD47,923である。

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28年7月23日から平成29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29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)	金額(円)
日本	い第758号利附 農林債券(5年)	0.4	2018/7/27	特殊債券	100,000	100.598	100,598,000
日本	い第771号利附 農林債券(5年)	0.25	2019/8/27	特殊債券	100,000	100.613	100,613,000
日本	第284回信金中金債	0.4	2018/7/27	特殊債券	100,000	100.612	100,612,000
日本	第187号利附商工債 券(3年)	0.16	2018/8/27	特殊債券	100,000	100.269	100,269,000
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	100.053	100,053,000
日本	第1回エイチエス ピーシー・ホール ディングス・ピー エルシー円貨社債 (2016)	0.45	2021/9/24	社債券	100,000	99.627	99,627,000
日本	第1回ロイズ・バ ンキング・グルー プ・ピーエルシー 円貨社債(2016)	0.615	2021/12/15	社債券	100,000	99.946	99,946,000
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	100.323	100,323,000
日本	第17回ルノー円貨 社債(2015)	0.75	2018/11/26	社債券	100,000	100.982	100,982,000
日本	第11回現代キャピ タル・サービシ ズ・インク円貨社 債(2015)	0.52	2017/10/30	社債券	100,000	100.046	100,046,000
日本	第316回北海道電力	1.164	2020/6/25	社債券	100,000	103.386	103,386,000

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	100.176	100,176,000
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	99.724	99,724,000
日本	第31回ソニー	0.23	2021/9/17	社債券	100,000	100.141	100,141,000
日本	第1回A号明治安田生命2012基金特定目的会社	0.85	2017/8/9	社債券	100,000	100.343	100,343,000
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	105.377	105,377,000
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	105.759	105,759,000
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	105.436	105,436,000
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	105.254	105,254,000
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	99.584	99,584,000
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	100.155	100,155,000
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	100.775	100,775,000
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	100.106	100,106,000
合 計					2,300,000		2,329,285,000

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F(米ドル売り円買い)

平成29年 6月30日現在

資産総額	2,181,754,406円
負債総額	9,283,015円
純資産総額(-)	2,172,471,391円

発行済口数	1,933,634,809口
1口当たり純資産額(/)	1.1235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29年 6月30日現在

資産総額	2,509,177,186円
負債総額	7,000,000円
純資産総額(-)	2,502,177,186円
発行済口数	2,435,266,616口
1口当たり純資産額(/)	1.0275円

(参考) 日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)

平成29年1月22日現在

資産総額	134,408,002円
負債総額	96,855円
純資産総額(-)	134,311,147円
発行済口数	127,648,310口
1口当たり純資産額(/)	1.0522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（2016年12月30日現在）

（中略）

過去5年間における資本金の額の増減

2012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（2016年12月30日現在）

（以下略）

<訂正後>

(1) 資本金の額（2017年6月30日現在）

（中略）

過去5年間における資本金の額の増減

（中略）

(2) 会社の機構（2017年6月30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2016年12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	19	132,388
合計	19	132,388

<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2017年6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	20	220,886
合計	20	220,886

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、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27年7月1日 至平成28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27年7月1日 至平成28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28年7月1日 至平成28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。

< 中間財務諸表 >

(3)【株主資本等変動計算書】

(1)中間貸借対照表

当中間会計期間

(平成28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			1,040,683

2.証券会社預け金			1,081,008
3.前払費用			48,870
4.未収入金			386,278
5.未収委託者報酬			326,778
6.未収運用受託報酬			797,969
7.繰延税金資産			177,293
8.立替金			13,360
流動資産計			3,872,244
固定資産			
1.有形固定資産			80,834
器具備品	*1	80,834	
2.無形固定資産			4,528
ソフトウェア		4,528	
3.投資その他の資産			301,722
(1)保険積立金		10,537	
(2)長期差入保証金		274,383	
(3)繰延税金資産		16,801	
固定資産計			387,085
資産合計			4,259,329
(負債の部)			
流動負債			
1.預り金			17,270
2.未払金			458,258
(1)未払手数料		186,170	
(2)その他未払金		272,088	
3.未払費用			61,768
4.未払法人税等			55,925
5.未払消費税等	*2		20,745
6.賞与引当金			297,202
7.役員賞与引当金			1,053
流動負債計			912,225
固定負債			
1.退職給付引当金			1,316,455
2.資産除去債務			241,668
固定負債計			1,558,124
負債合計			2,470,350
(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			756,242
その他利益剰余金		756,242	
繰越利益剰余金		756,242	
株主資本計			1,788,979
純資産合計			1,788,979
負債・純資産合計			4,259,329

(2)中間損益計算書

当中間会計期間

(自 平成28年 7月 1日 至 平成28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			537,094
2. 運用受託報酬			724,622
3. その他営業収益	*2		2,083,427
営業収益計			3,345,144
・ 営業費用			
1. 支払手数料	*2		1,436,186
2. 広告宣伝費			38,369
3. 調査費			76,691
4. 営業雑経費			28,950
(1) 通信費		11,876	
(2) 印刷費		10,980	
(3) 協会費		6,092	
営業費用計			1,580,198
・ 一般管理費			
1. 給料			1,067,363
(1) 役員報酬		27,677	
(2) 給料・手当		549,223	
(3) 賞与		312,934	
(4) 賞与引当金繰入額		176,474	
(5) 役員賞与引当金繰入額		1,053	
2. 交際費			5,749
3. 寄付金			3,183
4. 旅費交通費			52,920
5. 租税公課			17,089
6. 不動産賃借料			156,916
7. 退職給付費用			108,871
8. 固定資産減価償却費	*1		6,286
9. 器具備品賃借料			2,192
10. 消耗品費			6,736
11. 事務委託費			28,297
12. 採用費			5,038
13. 福利厚生費			102,997
14. 共通発生経費負担額	*3		20,947
15. 諸経費			3,770
一般管理費計			1,588,362
営業利益			176,583
・ 営業外収益			
1. 受取利息及び配当金			8,775
2. 雑収入			161
営業外収益計			8,936
・ 営業外費用			
1. 為替差損			1,571
2. 有価証券売却損			6
営業外費用計			1,578

経常利益			183,941
税引前中間純利益			183,941
法人税、住民税及び事業税			40,836
法人税等調整額			25,447
中間純利益			168,553

(3)中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間（自平成28年7月1日 至平成28年12月31日）

（単位：千円）

	株主資本					評価・換算差額等		純資産 合計	
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		株主資本 合計	その他 有価 証券 評価 差額金		評価・ 換算 差額 等合計
		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	587,689	587,689	1,620,425	7	7	1,620,418
当中間期 変動額									
中間純 利益				168,553	168,553	168,553			168,553
株主資本 以外の項 目の当中 間期変動 額（純 額）							7	7	7
当中間期 変動額合 計	-	-	-	168,553	168,553	168,553	7	7	168,560
当中間期 末残高	450,000	582,736	582,736	756,242	756,242	1,788,979	-	-	1,788,979

[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。

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。

[追加情報]

「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第26号 平成28年3月28日）を当中間計算期間から適用しております。

[注記事項]

(中間貸借対照表関係)

当中間会計期間
(平成28年12月31日現在)

*1.有形固定資産の減価償却累計額 17,614千円

*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28年7月1日 至平成28年12月31日)	
*1. 減価償却実施額	
有形固定資産	5,655千円
無形固定資産	630千円
*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。	
*3. 共通発生経費負担額は、各グループ会社の利益規模に応じて負担しております。	

(中間株主資本等変動計算書関係)

当中間会計期間 (自平成28年7月1日 至平成28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28年7月1日 至平成28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	238,796 千円
合計	525,351 千円

[金融商品関係]

当中間会計期間
（自平成28年7月1日 至平成28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	274,383	274,443	60

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28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、証券会社預け金、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

証券投資信託であります。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。

[デリバティブ取引関係]

当中間会計期間
（自平成28年7月1日 至平成28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28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	239,869千円
時の経過による調整額	1,799千円
当中間会計期間末残高	241,668千円

[セグメント情報等]

当中間会計期間
（自平成28年7月1日 至平成28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
1,202,098千円	2,083,427千円	59,618千円	3,345,144千円

(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	2,083,427千円

[1株当たり情報]

当中間会計期間

(自平成28年7月1日 至平成28年12月31日)

1株当たり純資産額 31,719.48 円

1株当たり中間純利益金額 2,988.53 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	168,553 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	168,553 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>

(前略)

(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(2016年3月31日現在)

(以下略)

<訂正後>

(前略)

(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(2016年9月30日現在)

(以下略)

独立監査人の中間監査報告書

平成29年7月18日

キャピタル・インターナショナル株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ

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28年11月22日から平成29年5月21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29年5月21日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（平成28年11月22日から平成29年5月21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29年3月21日

キャピタル・インターナショナル株式会社
取締役 会 御中

有限責任監査法人 トーマツ

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28年7月1日から平成29年6月30日までの第33期事業年度の中間会計期間（平成28年7月1日から平成28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28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28年7月1日から平成28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. XBR Lデータは中間監査の対象には含まれておりません。