

【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30年8月17日提出 |
| 【発行者名】 | キャピタル・インターナショナル株式会社 |
| 【代表者の役職氏名】 | 代表取締役社長 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30年2月16日から平成31年2月14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30年2月15日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報により訂正するため、また、「第二部ファンド情報」及び「第三部委託会社等の情報」における訂正事項を訂正するため、本訂正届出書を提出するものです。

2【訂正の内容】

原届出書を以下の内容に訂正します。下線部 _____ は訂正部分を示します。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(3)【ファンドの仕組み】

<訂正前>

(前略)

ファミリーファンド方式

(中略)

・委託会社は、マザーファンドに投資を行なう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。2018年2月15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）

2013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）

2013年9月26日設定

委託会社の概況（2017年12月29日現在）

(以下略)

<訂正後>

(前略)

ファミリーファンド方式

(中略)

・委託会社は、マザーファンドに投資を行なう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。2018年8月17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）

2013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）

2013年9月26日設定

委託会社の概況（2018年6月29日現在）

(以下略)

2【投資方針】

(2)【投資対象】

<訂正前>

(前略)

<参考情報2> 投資対象ファンドの概要等

(中略)

上記は、2017年12月29日現在のものであり、今後、投資顧問会社の判断その他理由により変更される場合があります。

（中略）

上記は、2017年12月29日現在のものであり、今後、委託会社の判断その他理由により変更される場合があります。

<訂正後>

（前略）

<参考情報2> 投資対象ファンドの概要等

（中略）

上記は、2018年6月29日現在のものであり、今後、投資顧問会社の判断その他理由により変更される場合があります。

（中略）

上記は、2018年6月29日現在のものであり、今後、委託会社の判断その他理由により変更される場合があります。

（3）【運用体制】

<訂正前>

（前略）

（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12月29日現在）

運用部（3名）/法務コンプライアンス部（2名）/オペレーション部（8名）

（ ）は、各部において、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）

<参考情報>

投資対象ファンドにおける運用体制は、次のとおりです。

（中略）

2. 「日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）」

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

投資環境会議において国内外の経済・金融情報および各国証券市場等の調査・分析に基づく投資環境の見通しを策定し、運用戦略委員会にて運用戦略を決定します。各運用部は運用戦略に基づいて運用計画を決定し、担当ファンドマネジャーは運用部門から独立したトレーディング部に売買実行の指図を行ない、トレーディング部は事前チェックを行なったうえで最良執行を目指して売買を行ないます。運用部門は投資行動がファンドコンセプトおよびファンド毎に定めた運用計画に沿っているか自律的なチェックを行ない、逸脱がある場合は速やかな是正を指示します。また運用部門から独立した管理担当部署による各種モニタリング結果が運用管理委員会等を通じてフィードバックされ、必要に応じて是正を指示します。

（中略）

上記は2017年12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。

<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（2018年6月29日現在）

運用部（3名）/法務コンプライアンス部（2名）/オペレーション部（8名）

（ ）は、各部において、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）

<参考情報>

投資対象ファンドにおける運用体制は、次のとおりです。

（中略）

2. 「日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）」

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

投資環境会議において国内外の経済・金融情報および各国証券市場等の調査・分析に基づく投資環境の見通しを策定し、運用戦略委員会にて運用戦略を決定します。各運用部は運用戦略に基づいて運用計画を決定し、担当ファンドマネジャーは運用部から独立したトレーディング部に売買実行の指図を行ない、トレーディング部は事前チェックを行なったうえで最良執行を目指して売買を行ないます。運用部門は投資行動がファンドコンセプトおよびファンド毎に定めた運用計画に沿っているか自律的なチェックを行ない、逸脱がある場合は速やかな是正を指示します。また運用部から独立した管理担当部署による各種モニタリング結果が運用管理委員会等を通じてフィードバックされ、必要に応じて是正を指示します。

（中略）

上記は2018年6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）

<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）

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

三菱UFJ国際投信株式会社では、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲内で運用を行なうとともに運用部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っています。

（中略）

<流動性リスクに対する管理体制>

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

上記は2017年12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。

<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）

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

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

（中略）

<流動性リスクに対する管理体制>

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

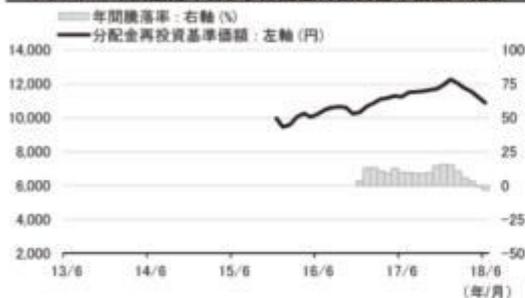
上記は2018年6月29日現在のリスク管理体制等です。リスク管理体制は、今後、予告なく変更される場合があります。

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>

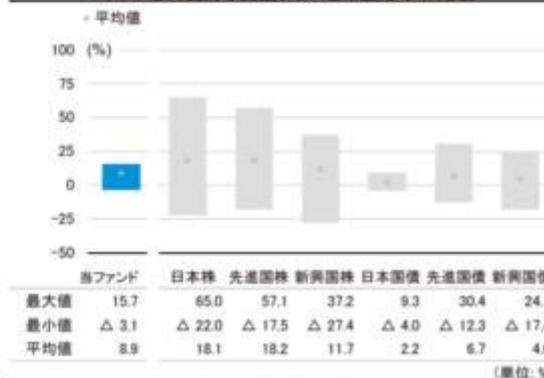
リスクの定量的比較

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) 年間騰落率は、2016年12月から2018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、発定日(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、2013年7月から2018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2018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。

<各資産クラスの指数>

日本株・・・TOPIX(配当込み)

先進国株・・・MSCIコクサイ・インデックス(税引前配当再投資/円ベース)

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

日本国債・・・NOMURA-BPI国債

先進国債・・・FTSE世界国債インデックス(除く日本/円ベース)

新興国債・・・JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイド(円ベース)

※ 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

「ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較」に用いた指数について

「日本株」の資産クラスはTOPIX(配当込み)を表示しております。

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

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

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

「日本国債」の資産クラスはNOMURA-BPI国債を表示しております。

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

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

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

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

JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイドは、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、2017年12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、2018年6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30年 6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 | 6,734,256,412 | 100.10 |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) | | 6,913,705 | 0.10 |
| 合計(純資産総額) | | 6,727,342,707 | 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30年 6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 | 7,058,739,001 | 99.90 |
| | 日本 | 4,884,469 | 0.06 |
| | 小計 | 7,063,623,470 | 99.97 |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) | | 1,806,455 | 0.02 |
| 合計(純資産総額) | | 7,065,429,925 | 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30年6月29日現在

| 資産の種類 | 国/地域名 | 時価合計（円） | 投資比率 （％） |
|--------|------------|-------------|-------------|
| 株式 | インド | 528,573,869 | 5.19 |
| | 米国 | 513,233,747 | 5.04 |
| | 中国 | 504,856,178 | 4.95 |
| | 香港 | 435,848,667 | 4.28 |
| | ブラジル | 333,909,176 | 3.28 |
| | ロシア | 326,072,666 | 3.20 |
| | 台湾 | 300,116,382 | 2.94 |
| | 韓国 | 246,133,714 | 2.41 |
| | シンガポール | 205,800,125 | 2.02 |
| | 南アフリカ | 183,124,430 | 1.80 |
| | アラブ首長国連邦 | 181,992,344 | 1.79 |
| | メキシコ | 176,062,322 | 1.73 |
| | 英国 | 173,663,531 | 1.70 |
| | カナダ | 170,437,348 | 1.67 |
| | デンマーク | 120,687,695 | 1.18 |
| | チリ | 116,934,919 | 1.15 |
| | インドネシア | 104,069,245 | 1.02 |
| | オーストラリア | 99,377,711 | 0.98 |
| | ノルウェー | 93,680,059 | 0.92 |
| | フィリピン | 83,098,210 | 0.82 |
| | イタリア | 62,236,801 | 0.61 |
| | アルゼンチン | 42,287,757 | 0.41 |
| | スイス | 38,022,337 | 0.37 |
| | 日本 | 16,339,500 | 0.16 |
| ベトナム | 15,835,390 | 0.16 | |
| ドイツ | 13,591,403 | 0.13 | |
| チェコ共和国 | 9,156,091 | 0.09 | |
| 債券 | アルゼンチン | 786,489,223 | 7.72 |
| | トルコ | 315,742,543 | 3.10 |
| | スリランカ | 295,223,282 | 2.90 |
| | 米国 | 259,052,218 | 2.54 |
| | ブラジル | 255,206,947 | 2.50 |
| | メキシコ | 194,062,937 | 1.90 |
| | エジプト | 187,367,017 | 1.84 |
| | バキスタン | 181,550,724 | 1.78 |
| | ナイジェリア | 147,841,759 | 1.45 |
| | 中国 | 143,042,998 | 1.40 |
| | インド | 126,099,687 | 1.24 |
| | ポーランド | 98,624,922 | 0.97 |
| | インドネシア | 86,896,135 | 0.85 |
| | パラグアイ | 86,308,310 | 0.85 |
| | ルーマニア | 84,152,787 | 0.83 |
| | ケニア | 82,899,072 | 0.81 |
| | ハンガリー | 72,346,583 | 0.71 |
| | ウルグアイ | 72,292,926 | 0.71 |
| | ペルー | 69,801,765 | 0.68 |
| | パナマ | 62,087,957 | 0.61 |
| | ホンジュラス | 61,567,884 | 0.60 |
| | サウジアラビア | 57,012,109 | 0.56 |
| | コロンビア | 56,191,657 | 0.55 |
| | 韓国 | 54,486,082 | 0.53 |
| | アルメニア | 45,230,903 | 0.44 |
| | バーレーン | 42,559,106 | 0.42 |
| | ドミニカ共和国 | 41,768,581 | 0.41 |
| | カザフスタン | 23,318,826 | 0.23 |
| | オランダ | 21,268,777 | 0.21 |
| | グアテマラ | 21,089,065 | 0.21 |
| 南アフリカ | 17,551,965 | 0.17 | |
| ウクライナ | 14,149,112 | 0.14 | |

| | | |
|-------------------|----------------|--------|
| 銀行預金、その他資産（負債控除後） | 1,033,562,272 | 10.14 |
| 純資産総額 | 10,191,987,746 | 100.00 |

（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資産の時価の比率をいいます。

（参考）日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）

日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)の投資対象である日本短期債券マザーファンド

平成30年1月24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 | 99,978,000 | 4.15 |
| 社債券 | 日本 | 2,217,201,000 | 92.08 |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) | | 90,777,420 | 3.77 |
| 合計(純資産総額) | | 2,407,956,420 | 100.00 |

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

（注）当該情報は委託会社が入手可能な直近日（平成30年1月24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30年 6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） | 6,696,754,587 | 1.0830 | 7,252,935,020 | 1.0056 | 6,734,256,412 | 100.10 |

（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30年 6月29日現在

| 種類 | 投資比率（％） |
|-----------|---------|
| 親投資信託受益証券 | 100.10 |
| 合計 | 100.10 |

（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30年 6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) | 8,393,268.73 | 847.98 | 7,117,324,017 | 841 | 7,058,739,001 | 99.90 |
| 2 | 日本 | 投資信託受益証券 | 日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定) | 4,631,585 | 1.0546 | 4,884,469 | 1.0546 | 4,884,469 | 0.06 |

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

b. 種類別投資比率

平成30年 6月29日現在

| 種類 | 投資比率(%) |
|----------|---------|
| 投資信託受益証券 | 99.97 |
| 合計 | 99.97 |

(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30年6月29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 | AES CORP (THE) | - - | 米国 株式 公益事業 | 127,400 | 13.51 米ドル | 190,206,939 | 1.87 |
| 2 | AMERICA MOVIL SAB DE CV L ADR | - - | メキシコ 株式 電気通信サービ ス | 95,400 | 16.70 米ドル | 176,062,322 | 1.73 |
| 3 | ENSCO PLC CL A | - - | 米国 株式 エネルギー | 195,400 | 7.21 米ドル | 155,690,245 | 1.53 |
| 4 | ICICI BANK LTD | - - | インド 株式 金融 | 305,478 | 271.40 インド・ルピー | 133,306,987 | 1.31 |
| 5 | TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO | - - | 台湾 株式 情報技術 | 171,000 | 212.00 台湾ドル | 131,013,899 | 1.29 |
| 6 | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD COM | - - | 韓国 株式 情報技術 | 28,221 | 46,800.00 韓国ウォン | 129,841,907 | 1.27 |
| 7 | BRAZIL NTNB BRL I/L | 6.0 2050/8/15 | ブラジル 債券 国債証券 | 142,000 | 3,139.995901 ブラジル・レアル | 127,742,551 | 1.25 |
| 8 | NATIONAL SAVINGS BANK REG S SR UNSEC | 8.875 2018/9/18 | スリランカ 債券 社債券 | 1,145,000 | 100.455 米ドル | 127,109,679 | 1.25 |
| 9 | ARGENTINA REP OF | 7.5 2026/4/22 | アルゼンチン 債券 国債証券 | 1,220,000 | 93.976 米ドル | 126,700,511 | 1.24 |
| 10 | ARGENTINA BOPOM ARS | 32.2228 2020/6/21 | アルゼンチン 債券 国債証券 | 30,240,000 | 102.9278 アルゼンチン・ ペソ | 122,582,476 | 1.20 |
| 11 | CARLSBERG A/S B | - - | デンマーク 株式 生活必需品 | 9,405 | 748.20 デンマーク・ク ローネ | 120,687,695 | 1.18 |

| | | | | | | | |
|----|--------------------------------------|--------------------|------------------------------------|-----------|---------------------------|-------------|------|
| 12 | TURKEY GOVT BOND TRY I/L | 3.0 2022/2/23 | トルコ 債券 国債証券 | 2,861,000 | 170.610693 トルコ・リラ | 117,544,658 | 1.15 |
| 13 | ALROSA PJSC (USD) | - - | ロシア 株式 素材 | 673,515 | 1.572931 米ドル | 117,073,475 | 1.15 |
| 14 | SANDS CHINA LTD | - - | 香港 株式 一般消費財・ サービス | 198,400 | 40.85 香港ドル | 114,117,280 | 1.12 |
| 15 | NASPERS LIMITED N | - - | 南アフリカ 株式 一般消費財・ サービス | 4,319 | 3,271.82 南アフリカ・ラ ンド | 113,437,993 | 1.11 |
| 16 | ARGENTINA REP OF | 6.875 2021/4/22 | アルゼンチン 債券 国債証券 | 1,030,000 | 99.375 米ドル | 113,113,892 | 1.11 |
| 17 | ARGENTINE REPUBLIC BILL ZERO CPN | 0 2018/7/13 | アルゼンチン 債券 国債証券 | 1,017,000 | 99.865665 米ドル | 112,237,692 | 1.10 |
| 18 | DP WORLD LIMITED | - - | アラブ首長国連 邦 株式 資本財・サービ ス | 44,095 | 23.00 米ドル | 112,077,584 | 1.10 |
| 19 | TATA STEEL LTD | - - | インド 株式 素材 | 125,352 | 548.45 インド・ルピー | 110,543,050 | 1.08 |
| 20 | MERCADOLIBRE INC | - - | 米国 株式 情報技術 | 3,350 | 296.80 米ドル | 109,877,883 | 1.08 |
| 21 | BARRICK GOLD CORP (USD) | - - | カナダ 株式 素材 | 77,900 | 12.70 米ドル | 109,330,858 | 1.07 |
| 22 | BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | - - | 英国 株式 生活必需品 | 18,300 | 38.77 英ポンド | 102,507,806 | 1.01 |
| 23 | WEATHERFORD INTERNATIONAL PLC CV | 5.875 2021/7/1 | 米国 債券 その他債券 | 926,000 | 99.1283 米ドル | 101,440,230 | 1.00 |
| 24 | VALE SA ON ADR | - - | ブラジル 株式 素材 | 71,741 | 12.78 米ドル | 101,321,091 | 0.99 |
| 25 | AIA GROUP LTD | - - | 香港 株式 金融 | 104,600 | 68.10 香港ドル | 100,298,971 | 0.98 |
| 26 | NEWCREST MINING LTD | - - | オーストラリア 株式 素材 | 55,885 | 21.89 豪ドル | 99,377,711 | 0.98 |
| 27 | BW LPG LTD | - - | ノルウェー 株式 エネルギー | 212,060 | 32.74 ノルウェー・ク ローネ | 93,680,059 | 0.92 |
| 28 | EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA SR UNSEC | 2.9209 2020/6/8 | 中国 債券 国債証券 | 845,000 | 100.043901 米ドル | 93,421,945 | 0.92 |
| 29 | US TREASURY I/L FRN | 0.125 2022/4/15 | 米国 債券 国債証券 | 815,000 | 100.897094 米ドル | 90,873,624 | 0.89 |
| 30 | GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD | - - | 香港 株式 一般消費財・ サービス | 109,000 | 59.10 香港ドル | 90,705,091 | 0.89 |

(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30年1月24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41回東日本高速 道路 | 0.005 | 2019/6/20 | 特殊債券 | 100,000 | 99.978 | 99,978,000 | 4.15 |
| 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 | 100.099 | 100,099,000 | 4.16 |
| 日本 | 第1回バンコ・サ ンタンデール・エ セ・アー非上位円 貨社債(2017) | 0.568 | 2023/1/11 | 社債券 | 100,000 | 100.063 | 100,063,000 | 4.16 |
| 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 | 100.139 | 100,139,000 | 4.16 |
| 日本 | 第19回ルノー円貨 社債(2017) | 0.36 | 2020/7/6 | 社債券 | 100,000 | 100.232 | 100,232,000 | 4.16 |
| 日本 | 第1回ソシエテ・ ジェネラル非上位 円貨社債(2017) | 0.448 | 2022/5/26 | 社債券 | 100,000 | 100.442 | 100,442,000 | 4.17 |
| 日本 | 第237回四国電力 社債(一般担保 付) | 2.05 | 2018/11/22 | 社債券 | 100,000 | 101.654 | 101,654,000 | 4.22 |
| 日本 | 第316回北海道電 力 | 1.164 | 2020/6/25 | 社債券 | 100,000 | 102.503 | 102,503,000 | 4.26 |
| 日本 | 第5回ヤフー(社 債間限定同順位特 約付) | 0.2 | 2022/12/7 | 社債券 | 100,000 | 99.837 | 99,837,000 | 4.15 |
| 日本 | 第4回富士フィル ムホールディング ス(社債間限定同 順位特約付) | 0.005 | 2020/3/3 | 社債券 | 100,000 | 99.808 | 99,808,000 | 4.14 |
| 日本 | 第50回日本電気 (社債間限定同順 位特約付) | 0.29 | 2022/6/15 | 社債券 | 100,000 | 100.043 | 100,043,000 | 4.15 |
| 日本 | 第31回ソニー | 0.23 | 2021/9/17 | 社債券 | 100,000 | 100.072 | 100,072,000 | 4.16 |
| 日本 | 第1回三井住友ト ラスト・パナソ ニックファイナ ンス(社債間限定同 順位特約付) | 0.12 | 2020/10/30 | 社債券 | 100,000 | 99.993 | 99,993,000 | 4.15 |
| 日本 | 第66回クレディセ ゾン(社債間限定 同順位特約付) | 0.09 | 2020/12/22 | 社債券 | 100,000 | 99.904 | 99,904,000 | 4.15 |
| 日本 | 第7回あおぞら銀 行(社債間限定同 順位特約付) | 0.08 | 2019/9/9 | 社債券 | 100,000 | 99.941 | 99,941,000 | 4.15 |
| 日本 | 第28回三菱東京U FJ銀行(劣後特 約付) | 1.56 | 2021/1/20 | 社債券 | 100,000 | 104.01 | 104,010,000 | 4.32 |
| 日本 | 第6回りそな銀行 (劣後特約付) | 2.084 | 2020/3/4 | 社債券 | 100,000 | 103.917 | 103,917,000 | 4.32 |

| | | | | | | | | |
|----|--------------------------------|-------|------------|-----|---------|---------|-------------|------|
| 日本 | 第8回三井住友信託銀行(社債間限定同順位特約付) | 0.234 | 2019/7/22 | 社債券 | 100,000 | 100.279 | 100,279,000 | 4.16 |
| 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 | 104.036 | 104,036,000 | 4.32 |
| 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 | 99.726 | 99,726,000 | 4.14 |
| 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 | 100.221 | 100,221,000 | 4.16 |
| 日本 | 第69回日立キャピタル(社債間限定同順位特約付) | 0.08 | 2020/12/18 | 社債券 | 100,000 | 99.905 | 99,905,000 | 4.15 |
| 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 | 100.377 | 100,377,000 | 4.17 |

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

(注) 当該情報は委託会社が入手可能な直近日(平成30年1月24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)

| | | |
|--|----------|--------------|
| | 純資産総額(円) | 1口当たり純資産額(円) |
|--|----------|--------------|

| 期 | (分配落) | (分配付) | (分配落) | (分配付) |
|-------------------|---------------|---------------|--------|--------|
| 第1期 (平成28年11月21日) | 491,832,437 | 491,832,437 | 1.0145 | 1.0145 |
| 第2期 (平成29年11月20日) | 3,998,622,434 | 3,998,622,434 | 1.1670 | 1.1670 |
| 平成29年 6月末日 | 2,172,471,391 | | 1.1235 | |
| 7月末日 | 2,482,368,672 | | 1.1506 | |
| 8月末日 | 3,295,739,699 | | 1.1543 | |
| 9月末日 | 3,519,822,885 | | 1.1573 | |
| 10月末日 | 3,798,928,845 | | 1.1641 | |
| 11月末日 | 4,327,427,554 | | 1.1717 | |
| 12月末日 | 4,796,380,172 | | 1.1950 | |
| 平成30年 1月末日 | 5,407,825,997 | | 1.2277 | |
| 2月末日 | 6,507,374,837 | | 1.2034 | |
| 3月末日 | 6,795,441,362 | | 1.1738 | |
| 4月末日 | 6,890,593,477 | | 1.1552 | |
| 5月末日 | 6,772,656,688 | | 1.1217 | |
| 6月末日 | 6,727,342,707 | | 1.0882 | |

(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 |
| 第2期 | 平成28年11月22日～平成29年11月20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期 | 平成28年11月22日～平成29年11月20日 | 15.0 |
| 第3中間計算期間末 | 平成29年11月21日～平成30年 5月20日 | 2.5 |

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

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

(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期 | 平成28年11月22日～平成29年11月20日 | 3,034,441,372 | 92,932,185 | 3,426,317,737 |
| 第3中間計算期間末 | 平成29年11月21日～平成30年5月20日 | 3,116,569,600 | 681,529,838 | 5,861,357,499 |

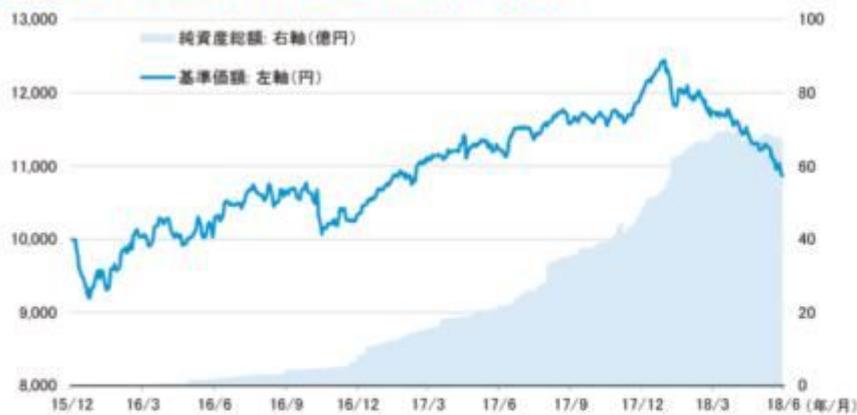
(注)第1期の設定口数には当初申込期間中の設定口数を含みます。

(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

2018年6月29日現在

基準価額・純資産の推移（設定～2018年6月29日）



分配金の推移

| | | |
|----------------|----------|----|
| 第1期 | 2016年11月 | 0円 |
| 第2期 | 2017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（2018年6月29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Cd)-JPY) | 99.90 |
| 2 | 日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定) | 0.06 |

<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>

(2018年6月29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 | AES CORP (THE) | 米国 | 株式 | 公益事業 | 1.87 |
| 2 | AMERICA MOVIL SAB DE CV L ADR | メキシコ | 株式 | 電気通信サービス | 1.73 |
| 3 | ENSCO PLO CL A | 米国 | 株式 | エネルギー | 1.53 |
| 4 | ICICI BANK LTD | インド | 株式 | 金融 | 1.31 |
| 5 | TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO | 台湾 | 株式 | 情報技術 | 1.29 |
| 6 | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD COM | 韓国 | 株式 | 情報技術 | 1.27 |
| 7 | BRAZIL NTNB BRL I/L 6.0% 08-15-50 | ブラジル | 債券 | 国債証券 | 1.25 |
| 8 | NATIONAL SAVINGS BANK REG S SR UNSEC 8.875% 09-18-18 | スリランカ | 債券 | 社債券 | 1.25 |
| 9 | ARGENTINA REP OF 7.5% 04-22-26 | アルゼンチン | 債券 | 国債証券 | 1.24 |
| 10 | ARGENTINA BOPOM ARS FRN 06-21-20 | アルゼンチン | 債券 | 国債証券 | 1.20 |

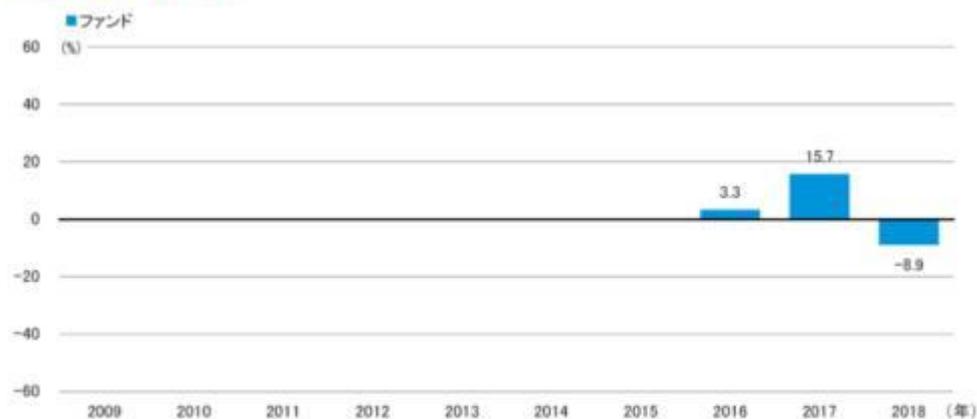
資産別構成比率

| 資産 | 証券種別 | 投資比率(%) |
|--------|-------|---------|
| 株式 | | 49.99 |
| 債券 | | 39.87 |
| | 国債証券 | 33.39 |
| | 社債券 | 4.83 |
| | その他証券 | 1.65 |
| 現金・その他 | | 10.14 |

国別構成比率

| 国名 | 証券種別 | | 合計 |
|--------|-------|-------|-------|
| | 株式 | 債券 | |
| アルゼンチン | 0.41 | 7.72 | 8.13 |
| 米国 | 5.04 | 2.54 | 7.58 |
| インド | 5.19 | 1.24 | 6.42 |
| 中国 | 4.95 | 1.40 | 6.36 |
| ブラジル | 3.28 | 2.50 | 5.78 |
| その他国 | 31.13 | 24.46 | 55.59 |
| 現金・その他 | | | 10.14 |

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。

2018年は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3期中間計算期間（平成29年11月21日から平成30年5月20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2期 平成29年11月20日現在 | 第3期中間計算期間 平成30年5月20日現在 |
|-----------------|----------------------|---------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 金銭信託 | - | 3,634,154 |
| コール・ローン | 68,362,236 | 71,665,225 |
| 親投資信託受益証券 | 3,984,626,236 | 6,648,803,746 |
| 流動資産合計 | 4,052,988,472 | 6,724,103,125 |
| 資産合計 | | |
| 4,052,988,472 | | |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 未払金 | 37,200,000 | 27,955,000 |
| 未払解約金 | 2,269,426 | - |
| 未払受託者報酬 | 313,179 | 626,835 |
| 未払委託者報酬 | 13,858,347 | 27,737,429 |
| 未払利息 | 187 | 588 |
| その他未払費用 | 724,899 | 830,790 |
| 流動負債合計 | 54,366,038 | 57,150,642 |
| 負債合計 | | |
| 54,366,038 | | |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 3,426,317,737 | 5,861,357,499 |
| 剰余金 | | |
| 中間剰余金又は中間欠損金（ ） | 572,304,697 | 805,594,984 |
| 元本等合計 | 3,998,622,434 | 6,666,952,483 |
| 純資産合計 | | |
| 3,998,622,434 | | |
| 負債純資産合計 | | |
| 4,052,988,472 | | |
| 6,724,103,125 | | |

(2) 【中間損益及び剰余金計算書】

| | 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 | 第3期中間計算期間 自 平成29年11月21日 至 平成30年 5月20日 |
|---|---|---|
| 営業収益 | | |
| 有価証券売買等損益 | 101,332,074 | 234,379,913 |
| 営業収益合計 | 101,332,074 | 234,379,913 |
| 営業費用 | | |
| 支払利息 | 12,044 | 38,028 |
| 受託者報酬 | 132,267 | 626,835 |
| 委託者報酬 | 5,852,788 | 27,737,429 |
| その他費用 | 306,357 | 831,609 |
| 営業費用合計 | 6,303,456 | 29,233,901 |
| 営業利益又は営業損失（ ） | 95,028,618 | 263,613,814 |
| 経常利益又は経常損失（ ） | 95,028,618 | 263,613,814 |
| 中間純利益又は中間純損失（ ） | 95,028,618 | 263,613,814 |
| 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（ ） | 584,532 | 4,578,306 |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ） | 7,023,887 | 572,304,697 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額 | 85,490,140 | 612,126,823 |
| 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 | 85,490,140 | 612,126,823 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額 | 516,626 | 119,801,028 |
| 中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | 516,626 | 119,801,028 |
| 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（ ） | 186,441,487 | 805,594,984 |

(3) 【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(中間貸借対照表に関する注記)

| 第2期 平成29年11月20日現在 | 第3期中間計算期間 平成30年 5月20日現在 |
|--|--|
| 1. 当該計算期間の末日における受益権の総数 3,426,317,737口 | 1. 当該中間計算期間の末日における受益権の総数 5,861,357,499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 | 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 1.1670円 | 1口当たり純資産額 1.1374円 |
| (1万口当たり純資産額) (11,670円) | (1万口当たり純資産額) (11,374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2期 自 平成28年11月22日 至 平成29年11月20日 | 第3期中間計算期間 自 平成29年11月21日 至 平成30年 5月20日 |
|------------------------|--|--|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 | 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 | 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2期 | 第3期中間計算期間 |
|-----------|--------------------------------|--------------------------------|
| | 自 平成28年11月22日 至 平成29年11月20日 | 自 平成29年11月21日 至 平成30年 5月20日 |
| 期首元本額 | 484,808,550円 | 3,426,317,737円 |
| 期中追加設定元本額 | 3,034,441,372円 | 3,116,569,600円 |
| 期中一部解約元本額 | 92,932,185円 | 681,529,838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30年 5月20日現在

| | |
|-------------|---------------|
| 資産の部 | |
| 流動資産 | |
| コール・ローン | 705 |
| 投資信託受益証券 | 7,007,708,103 |
| 未収入金 | 28,955,000 |
| 流動資産合計 | 7,036,663,808 |
| 資産合計 | 7,036,663,808 |
| 負債の部 | |
| 流動負債 | |
| 未払金 | 28,955,000 |
| 流動負債合計 | 28,955,000 |
| 負債合計 | 28,955,000 |
| 純資産の部 | |
| 元本等 | |
| 元本 | 6,673,547,867 |
| 剰余金 | |
| 剰余金又は欠損金（ ） | 334,160,941 |
| 元本等合計 | 7,007,708,808 |
| 純資産合計 | 7,007,708,808 |
| 負債純資産合計 | 7,036,663,808 |

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30年 5月20日現在 | |
|------------------------|---------------|----------------|
| 1. 計算日における受益権の総数 | | 6,673,547,867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 | 1.0501円 |
| | (1万口当たり純資産額) | (10,501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29年11月21日 至 平成30年 5月20日 |
|------------------------|---|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 | 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。 |
| 2. 時価の算定方法 | (1)投資信託受益証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)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30年 5月20日現在 |
|--|----------------|
| 同計算期間の期首元本額 | 4,072,754,605円 |
| 同計算期間の追加設定元本額 | 3,272,555,456円 |
| 同計算期間の一部解約元本額 | 671,762,194円 |
| 計算日の元本額 | 6,673,547,867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） | 324,769,144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） | 17,187,687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） | 6,331,591,036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、当受益証券といいますが）を主な投資対象としております。

当受益証券については、2017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
2017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 6.875% 22/04/2021 | USD | 460,000 | 501,802 | 0.61 |
| Argentina Government Bond 3.375% 15/01/2023 | EUR | 225,000 | 275,663 | 0.34 |
| Argentina Government Bond 7.5% 22/04/2026 | USD | 760,000 | 861,574 | 1.05 |
| Argentina Government Bond, FRN 28.75% 21/06/2020 | ARS | 6,750,000 | 384,929 | 0.47 |
| Argentina Government Bond, FRN 24.225% 03/04/2022 | ARS | 4,930,000 | 264,036 | 0.32 |
| Argentina Government Bond, STEP 31/12/2038 | EUR | 144,000 | 126,577 | 0.15 |
| Argentina Treasury Bill 0% 11/05/2018 | USD | 13,000 | 12,864 | 0.02 |

| | | | | |
|--|-----|---------------|-----------|------|
| Argentina Treasury Bill 0% 24/05/2018 | USD | 174,000 | 172,007 | 0.21 |
| Argentina Treasury Bill 0% 15/06/2018 | USD | 216,000 | 213,104 | 0.26 |
| Argentina Treasury Bill 0% 29/06/2018 | USD | 229,263 | 225,840 | 0.27 |
| Argentina Treasury Bill 0% 13/07/2018 | USD | 493,000 | 485,186 | 0.59 |
| Argentina Treasury BONCER 2.5% 22/07/2021 | ARS | 8,080,800 | 560,496 | 0.68 |
| Argentine Bonos del Tesoro 16% 17/10/2023 | ARS | 823,500 | 43,827 | 0.05 |
| Argentine Bonos del Tesoro 15.5% 17/10/2026 | ARS | 6,200,000 | 336,141 | 0.41 |
| YPF SA, Reg. S 8.5% 28/07/2025 | USD | 150,000 | 174,375 | 0.21 |
| | | | 4,638,421 | 5.64 |
| バーレーン | | | | |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 6.75% 20/09/2029 | USD | 680,000 | 671,670 | 0.82 |
| | | | 671,670 | 0.82 |
| ブラジル | | | | |
| Brazil Government Bond 10% 01/01/2018 | BRL | 30,000 | 85,990 | 0.10 |
| Brazil Government Bond, FRN 1.8% 15/08/2050 | BRL | 5,000 | 49,634 | 0.06 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 6% 15/08/2018 | BRL | 10,000 | 93,053 | 0.11 |
| Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2020 | BRL | 600,000 | 147,382 | 0.18 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025 | BRL | 1,820,000 | 548,647 | 0.67 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027 | BRL | 185,000 | 55,079 | 0.07 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional, FRN 10% 01/01/2021 | BRL | 255,000 | 792,276 | 0.96 |
| Brazil NTN B, FRN 6% 15/08/2024 | BRL | 10,000 | 96,591 | 0.12 |
| Vale Overseas Ltd. 6.25% 10/08/2026 | USD | 90,000 | 104,490 | 0.13 |
| | | | 1,973,142 | 2.40 |
| チリ | | | | |
| Emgesa SA ESP, Reg. S 8.75% 25/01/2021 | COP | 7,000,000 | 2,474 | - |
| | | | 2,474 | - |
| 中国 | | | | |
| Export-Import Bank of China, Reg. S, FRN 2.123% 08/06/2020 | USD | 545,000 | 545,861 | 0.66 |
| State Grid Overseas Investment 2014 Ltd., Reg. S 2.75% 07/05/2019 | USD | 200,000 | 200,805 | 0.25 |
| | | | 746,666 | 0.91 |
| コロンビア | | | | |
| Colombian TES 7.5% 26/08/2026 | COP | 1,160,000,000 | 415,978 | 0.51 |
| Colombian TES 6% 28/04/2028 | COP | 553,400,000 | 178,337 | 0.22 |
| Ecopetrol SA 5.875% 18/09/2023 | USD | 75,000 | 83,063 | 0.10 |
| Ecopetrol SA 5.375% 26/06/2026 | USD | 224,000 | 242,413 | 0.29 |
| | | | 919,791 | 1.12 |
| ドミニカ共和国 | | | | |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 27/01/2025 | USD | 230,000 | 244,088 | 0.30 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.95% 25/01/2027 | USD | 280,000 | 303,100 | 0.37 |

| | | | | |
|---|-----|---------------|-----------|------|
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7.45% 30/04/2044 | USD | 100,000 | 119,750 | 0.14 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045 | USD | 240,000 | 270,602 | 0.33 |
| | | | 937,540 | 1.14 |
| グアテマラ | | | | |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 4.5% 03/05/2026 | USD | 200,000 | 202,814 | 0.25 |
| | | | 202,814 | 0.25 |
| ホンジュラス | | | | |
| Honduras Government Bond, Reg. S 8.75% 16/12/2020 | USD | 200,000 | 224,840 | 0.27 |
| | | | 224,840 | 0.27 |
| ハンガリー | | | | |
| Hungary Government Bond 5.75% 22/11/2023 | USD | 538,000 | 616,318 | 0.75 |
| | | | 616,318 | 0.75 |
| インド | | | | |
| India Government Bond 8.6% 02/06/2028 | INR | 87,530,000 | 1,462,890 | 1.78 |
| India Government Bond 7.59% 20/03/2029 | INR | 2,020,000 | 31,599 | 0.04 |
| India Government Bond 7.88% 19/03/2030 | INR | 1,340,000 | 21,472 | 0.03 |
| India Government Bond 7.61% 09/05/2030 | INR | 10,170,000 | 158,937 | 0.19 |
| India Government Bond 9.2% 30/09/2030 | INR | 10,400,000 | 183,663 | 0.22 |
| India Government Bond 7.73% 19/12/2034 | INR | 14,000,000 | 222,309 | 0.27 |
| | | | 2,080,870 | 2.53 |
| インドネシア | | | | |
| Indonesia Government Bond, Reg. S 4.125% 15/01/2025 | USD | 400,000 | 416,268 | 0.51 |
| Indonesia Government Bond, Reg. S 4.75% 08/01/2026 | USD | 200,000 | 217,768 | 0.26 |
| Indonesia Treasury 8.25% 15/07/2021 | IDR | 6,300,000,000 | 500,332 | 0.61 |
| | | | 1,134,368 | 1.38 |
| ケニア | | | | |
| Kenya Government Bond, Reg. S 5.875% 24/06/2019 | USD | 270,000 | 279,093 | 0.34 |
| | | | 279,093 | 0.34 |
| メキシコ | | | | |
| Comision Federal de Electricidad 7.35% 25/11/2025 | MXN | 890,000 | 41,464 | 0.05 |
| Mexican Bonos 8% 11/06/2020 | MXN | 1,900,000 | 97,489 | 0.12 |
| Mexican Bonos 10% 05/12/2024 | MXN | 4,920,000 | 282,296 | 0.34 |
| Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026 | MXN | 1,540,000 | 69,312 | 0.08 |
| Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027 | MXN | 14,560,000 | 732,528 | 0.89 |
| Mexican Udibonos 4.5% 04/12/2025 | MXN | 2,553,936 | 139,387 | 0.17 |
| Mexican Udibonos 4% 15/11/2040 | MXN | 6,117,567 | 327,012 | 0.40 |
| Petroleos Mexicanos 7.47% 12/11/2026 | MXN | 11,840,000 | 532,066 | 0.65 |
| Red de Carreteras de Occidente SAPIB de CV, Reg. S 9% 10/06/2028 | MXN | 2,500,000 | 123,119 | 0.15 |
| | | | 2,344,673 | 2.85 |
| ナイジェリア | | | | |

| | | | | |
|--|-----|-------------|-----------|------|
| Nigeria Government Bond 14.5% 15/07/2021 | NGN | 101,845,000 | 288,504 | 0.35 |
| | | | 288,504 | 0.35 |
| パキスタン | | | | |
| Pakistan Government Bond, Reg. S 7.25% 15/04/2019 | USD | 400,000 | 415,082 | 0.51 |
| Second Pakistan International Sukuk Co. Ltd. (The), Reg. S 6.75% 03/12/2019 | USD | 700,000 | 726,296 | 0.88 |
| | | | 1,141,378 | 1.39 |
| パナマ | | | | |
| ENA Norte Trust, Reg. S 4.95% 25/04/2028 | USD | 71,109 | 74,220 | 0.09 |
| Panama Government Bond 7.125% 29/01/2026 | USD | 250,000 | 321,875 | 0.39 |
| Panama Government Bond 4.5% 15/05/2047 | USD | 200,000 | 215,800 | 0.26 |
| | | | 611,895 | 0.74 |
| パラグアイ | | | | |
| Paraguay Government Bond, Reg. S 4.7% 27/03/2027 | USD | 200,000 | 210,000 | 0.26 |
| | | | 210,000 | 0.26 |
| ペルー | | | | |
| Peru Government Bond, Reg. S, 144A 6.15% 12/08/2032 | PEN | 1,300,000 | 428,489 | 0.52 |
| | | | 428,489 | 0.52 |
| ポーランド | | | | |
| Poland Government Bond 5.75% 23/09/2022 | PLN | 380,000 | 124,722 | 0.15 |
| Poland Government Bond 2.5% 25/07/2026 | PLN | 140,000 | 38,109 | 0.05 |
| | | | 162,831 | 0.20 |
| ポルトガル | | | | |
| Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 5.65% 15/02/2024 | EUR | 407,000 | 621,695 | 0.76 |
| | | | 621,695 | 0.76 |
| ロシア | | | | |
| Russian Federal Bond - OFZ 7.5% 15/03/2018 | RUB | 1,600,000 | 27,856 | 0.03 |
| Russian Federal Bond - OFZ 7.6% 14/04/2021 | RUB | 64,250,000 | 1,164,166 | 1.42 |
| Russian Federal Bond - OFZ 7% 25/01/2023 | RUB | 79,366,000 | 1,377,835 | 1.68 |
| | | | 2,569,857 | 3.13 |
| サウジアラビア | | | | |
| Saudi Government Bond, Reg. S 3.25% 26/10/2026 | USD | 350,000 | 343,860 | 0.42 |
| Saudi Government Bond, Reg. S 4.625% 04/10/2047 | USD | 200,000 | 204,680 | 0.25 |
| | | | 548,540 | 0.67 |
| スロベニア | | | | |
| Slovenia Government Bond, Reg. S 4.75% 10/05/2018 | USD | 300,000 | 303,435 | 0.37 |
| | | | 303,435 | 0.37 |
| 南アフリカ | | | | |
| South Africa Government Bond 7.75% 28/02/2023 | ZAR | 700,000 | 56,298 | 0.07 |
| South Africa Government Bond 4.875% 14/04/2026 | USD | 200,000 | 204,956 | 0.25 |
| South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036 | ZAR | 585,600 | 34,139 | 0.04 |
| South Africa Government Bond 6.5% 28/02/2041 | ZAR | 1,381,100 | 78,892 | 0.10 |
| | | | 374,285 | 0.46 |
| スペイン | | | | |

| | | | | |
|--|-----|------------|------------|-------|
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 0.271% 12/04/2022 | EUR | 300,000 | 364,409 | 0.44 |
| | | | 364,409 | 0.44 |
| スリランカ | | | | |
| National Savings Bank, Reg. S 8.875% 18/09/2018 | USD | 685,000 | 708,633 | 0.86 |
| Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6% 14/01/2019 | USD | 200,000 | 205,181 | 0.25 |
| Sri Lanka Government Bond, Reg. S 5.875% 25/07/2022 | USD | 200,000 | 211,234 | 0.26 |
| Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.825% 18/07/2026 | USD | 200,000 | 220,563 | 0.27 |
| Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.2% 11/05/2027 | USD | 480,000 | 507,705 | 0.62 |
| | | | 1,853,316 | 2.26 |
| トルコ | | | | |
| Akbank Turk A/S, Reg. S, FRN 7.2% 16/03/2027 | USD | 200,000 | 210,500 | 0.26 |
| Turkey Government Bond 9.5% 12/01/2022 | TRY | 400,000 | 96,768 | 0.12 |
| Turkey Government Bond 3% 23/02/2022 | TRY | 1,930,639 | 516,467 | 0.63 |
| Turkey Government Bond 11% 02/03/2022 | TRY | 373,000 | 94,960 | 0.11 |
| Turkey Government Bond 6.25% 26/09/2022 | USD | 200,000 | 217,490 | 0.26 |
| Turkey Government Bond 4.25% 14/04/2026 | USD | 300,000 | 286,611 | 0.35 |
| Turkey Government Bond 6% 25/03/2027 | USD | 220,000 | 234,654 | 0.28 |
| Turkey Government Bond 5.75% 11/05/2047 | USD | 250,000 | 244,181 | 0.30 |
| | | | 1,901,631 | 2.31 |
| アメリカ合衆国 | | | | |
| US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/04/2020 | USD | 520,000 | 546,772 | 0.67 |
| US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/04/2022 | USD | 815,000 | 820,930 | 1.00 |
| Weatherford International Ltd. 9.875% 15/02/2024 | USD | 50,000 | 53,375 | 0.06 |
| | | | 1,421,077 | 1.73 |
| ウルグアイ | | | | |
| Uruguay Government Bond, Reg. S 9.875% 20/06/2022 | UYU | 12,390,000 | 457,073 | 0.55 |
| Uruguay Government Bond, Reg. S 8.5% 15/03/2028 | UYU | 5,594,000 | 195,381 | 0.24 |
| | | | 652,454 | 0.79 |
| ザンビア | | | | |
| Zambia Government Bond 11% 21/11/2021 | ZMW | 3,360,000 | 278,081 | 0.34 |
| Zambia Government Bond 13% 29/08/2026 | ZMW | 1,150,000 | 85,404 | 0.10 |
| Zambia Government Bond 13% 21/11/2026 | ZMW | 460,000 | 33,800 | 0.04 |
| Zambia Government Bond 14% 05/07/2032 | ZMW | 505,000 | 40,180 | 0.05 |
| | | | 437,465 | 0.53 |
| 債券合計 | | | 30,663,941 | 37.31 |
| 株式 | | | | |
| アルゼンチン | | | | |
| Loma Negra Cia Industrial Argentina SA, ADR | USD | 6,800 | 156,672 | 0.19 |
| | | | 156,672 | 0.19 |

オーストラリア

| | | | | |
|----------------------|-----|--------|---------|------|
| Newcrest Mining Ltd. | AUD | 37,185 | 662,090 | 0.81 |
| | | | 662,090 | 0.81 |

ブラジル

| | | | | |
|--|-----|---------|-----------|------|
| CCR SA | BRL | 118,743 | 578,125 | 0.70 |
| Hypermarcas SA | BRL | 38,300 | 415,664 | 0.51 |
| IRB Brasil Resseguros S/A | BRL | 41,300 | 423,322 | 0.51 |
| Lojas Americanas SA | BRL | 7,400 | 29,291 | 0.04 |
| Lojas Americanas SA Preference | BRL | 62,800 | 322,794 | 0.39 |
| Nexa Resources SA | USD | 27,812 | 545,393 | 0.66 |
| Petroleo Brasileiro SA, ADR Preference | USD | 58,200 | 572,106 | 0.70 |
| Petroleo Brasileiro SA, ADR | USD | 77,244 | 794,841 | 0.97 |
| Vale SA, ADR | USD | 45,341 | 554,521 | 0.67 |
| | | | 4,236,057 | 5.15 |

カナダ

| | | | | |
|------------------------------------|-----|--------|-----------|------|
| Barrick Gold Corp. | USD | 48,800 | 706,136 | 0.86 |
| First Quantum Minerals Ltd. | CAD | 19,100 | 267,583 | 0.33 |
| Potash Corp. of Saskatchewan, Inc. | CAD | 17,400 | 356,859 | 0.43 |
| | | | 1,330,578 | 1.62 |

チリ

| | | | | |
|--------------------------------|-----|--------|-----------|------|
| Enel Americas SA, ADR | USD | 36,600 | 408,822 | 0.50 |
| Inversiones La Construccion SA | CLP | 35,208 | 665,657 | 0.81 |
| | | | 1,074,479 | 1.31 |

中国

| | | | | |
|--|-----|---------|-----------|------|
| Alibaba Group Holding Ltd., ADR | USD | 1,200 | 206,916 | 0.25 |
| Boer Power Holdings Ltd. | HKD | 349,000 | 66,558 | 0.08 |
| China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 26,000 | 124,961 | 0.15 |
| China Resources Land Ltd. | HKD | 30,000 | 88,316 | 0.11 |
| China Unicom Hong Kong Ltd. | HKD | 130,000 | 175,711 | 0.21 |
| Ctrip.com International Ltd., ADR | USD | 8,000 | 352,800 | 0.43 |
| Haitian International Holdings Ltd. | HKD | 116,000 | 348,912 | 0.42 |
| Hutchison China MediTech Ltd., ADR | USD | 2,678 | 105,567 | 0.13 |
| IMAX China Holding, Inc. | HKD | 38,679 | 115,846 | 0.14 |
| Longfor Properties Co. Ltd. | HKD | 182,000 | 456,115 | 0.56 |
| Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 161,000 | 1,033,445 | 1.26 |
| Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H' | HKD | 112,900 | 305,629 | 0.37 |
| | | | 3,380,776 | 4.11 |

チェコ共和国

| | | | | |
|-----------------------|-----|--------|--------|------|
| Moneta Money Bank A/S | CZK | 24,589 | 95,151 | 0.12 |
| | | | 95,151 | 0.12 |

デンマーク

| | | | | |
|-------------------|-----|-------|---------|------|
| Carlsberg A/S 'B' | DKK | 6,205 | 745,036 | 0.91 |
| | | | 745,036 | 0.91 |

ドイツ

| | | | | |
|----------------|-----|--------|---------|------|
| Hapag-Lloyd AG | EUR | 12,162 | 488,851 | 0.59 |
| | | | 488,851 | 0.59 |

ギリシャ

| | | | | |
|---|-----|-----------|-----------|------|
| Titan Cement Co. SA | EUR | 9,847 | 270,562 | 0.33 |
| | | | 270,562 | 0.33 |
| 香港 | | | | |
| AIA Group Ltd. | HKD | 86,600 | 738,769 | 0.90 |
| Chow Sang Sang Holdings International Ltd. | HKD | 112,000 | 270,651 | 0.33 |
| CK Asset Holdings Ltd. | HKD | 20,500 | 179,211 | 0.22 |
| Sands China Ltd. | HKD | 128,400 | 663,131 | 0.80 |
| Wynn Macau Ltd. | HKD | 183,600 | 581,619 | 0.71 |
| | | | 2,433,381 | 2.96 |
| インド | | | | |
| Bharti Airtel Ltd. | INR | 113,923 | 945,350 | 1.15 |
| Godrej Consumer Products Ltd. | INR | 6,400 | 100,215 | 0.12 |
| Housing Development Finance Corp. Ltd. | INR | 5,741 | 153,843 | 0.19 |
| ICICI Bank Ltd. | INR | 204,871 | 1,007,865 | 1.23 |
| IDFC Bank Ltd. | INR | 488,616 | 415,298 | 0.50 |
| Info Edge India Ltd. | INR | 22,434 | 488,766 | 0.59 |
| Steel Authority of India Ltd. | INR | 524,896 | 757,811 | 0.92 |
| Torrent Power Ltd. | INR | 64,191 | 284,863 | 0.35 |
| Zee Entertainment Enterprises Ltd. Preference 6% | INR | 1,500,000 | 236,183 | 0.29 |
| | | | 4,390,194 | 5.34 |
| インドネシア | | | | |
| Astra International Tbk. PT | IDR | 183,900 | 112,502 | 0.14 |
| Bank Central Asia Tbk. PT | IDR | 200,000 | 322,830 | 0.39 |
| Matahari Department Store Tbk. PT | IDR | 138,700 | 102,230 | 0.12 |
| Surya Citra Media Tbk. PT | IDR | 1,558,600 | 284,896 | 0.35 |
| | | | 822,458 | 1.00 |
| イタリア | | | | |
| Tenaris SA, ADR | USD | 10,100 | 321,786 | 0.39 |
| | | | 321,786 | 0.39 |
| 日本 | | | | |
| Murata Manufacturing Co. Ltd. | JPY | 900 | 120,772 | 0.15 |
| | | | 120,772 | 0.15 |
| マレーシア | | | | |
| IJM Corp. Bhd. | MYR | 163,500 | 123,221 | 0.15 |
| | | | 123,221 | 0.15 |
| メキシコ | | | | |
| America Movil SAB de CV, ADR 'L' | USD | 74,700 | 1,281,105 | 1.56 |
| Fibra Uno Administracion SA de CV, REIT | MXN | 63,400 | 93,959 | 0.11 |
| Grupo Sanborns SAB de CV | MXN | 73,300 | 73,067 | 0.09 |
| | | | 1,448,131 | 1.76 |
| ノルウェー | | | | |
| BW LPG Ltd. | NOK | 162,060 | 762,673 | 0.93 |
| | | | 762,673 | 0.93 |
| フィリピン | | | | |
| Bank of the Philippine Islands | PHP | 30,040 | 65,051 | 0.08 |
| | | | 65,051 | 0.08 |
| ロシア | | | | |
| Alrosa PJSC | USD | 345,518 | 450,058 | 0.55 |

| | | | | |
|---|-----|---------|-----------|------|
| Global Ports Investments plc, GDR | USD | 65,400 | 248,520 | 0.30 |
| Globaltrans Investment plc, GDR | USD | 4,745 | 44,556 | 0.06 |
| Magnit PJSC | USD | 437 | 48,079 | 0.06 |
| MegaFon PJSC, GDR | USD | 10,900 | 100,825 | 0.12 |
| MegaFon PJSC | USD | 2,700 | 24,032 | 0.03 |
| Sberbank of Russia PJSC, ADR | USD | 7,400 | 125,282 | 0.15 |
| TCS Group Holding plc, GDR | USD | 15,100 | 284,635 | 0.35 |
| Yandex NV 'A' | USD | 15,600 | 510,900 | 0.62 |
| | | | 1,836,887 | 2.24 |
| サウジアラビア | | | | |
| Savola Group (The) | SAR | 11,900 | 124,892 | 0.15 |
| | | | 124,892 | 0.15 |
| シンガポール | | | | |
| Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. | SGD | 62,400 | 578,067 | 0.70 |
| | | | 578,067 | 0.70 |
| 南アフリカ | | | | |
| Discovery Ltd. | ZAR | 30,897 | 464,485 | 0.56 |
| MTN Group Ltd. | ZAR | 8,604 | 94,993 | 0.12 |
| Naspers Ltd. 'N' | ZAR | 3,499 | 975,959 | 1.19 |
| Shoprite Holdings Ltd. | ZAR | 6,500 | 116,204 | 0.14 |
| | | | 1,651,641 | 2.01 |
| 韓国 | | | | |
| Hankook Tire Co. Ltd. | KRW | 1,648 | 84,051 | 0.10 |
| Hyundai Motor Co. Preference | KRW | 1,561 | 148,729 | 0.18 |
| Hyundai Motor Co. | KRW | 3,883 | 565,829 | 0.69 |
| Samsung Electronics Co. Ltd., GDR | USD | 310 | 371,380 | 0.45 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 145 | 345,112 | 0.42 |
| | | | 1,515,101 | 1.84 |
| スペイン | | | | |
| Banco Santander SA | EUR | 61,163 | 402,084 | 0.49 |
| | | | 402,084 | 0.49 |
| スイス | | | | |
| LafargeHolcim Ltd. | CHF | 5,413 | 305,243 | 0.37 |
| | | | 305,243 | 0.37 |
| 台湾 | | | | |
| Airtac International Group | TWD | 8,183 | 147,114 | 0.18 |
| Asustek Computer, Inc. | TWD | 7,560 | 71,006 | 0.09 |
| CTCI Corp. | TWD | 166,000 | 251,857 | 0.31 |
| Ginko International Co. Ltd. | TWD | 41,000 | 298,973 | 0.36 |
| MediaTek, Inc. | TWD | 58,939 | 582,290 | 0.71 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 143,000 | 1,102,828 | 1.34 |
| | | | 2,454,068 | 2.99 |
| アラブ首長国連邦 | | | | |
| DP World Ltd. | USD | 21,229 | 530,725 | 0.65 |
| First Abu Dhabi Bank PJSC | AED | 109,760 | 306,321 | 0.37 |
| Union National Bank PJSC | AED | 102,891 | 106,456 | 0.13 |
| | | | 943,502 | 1.15 |
| 英国 | | | | |
| British American Tobacco plc | GBP | 10,900 | 738,481 | 0.90 |

| | | | | |
|---|-----|-------------|------------|-------|
| PZ Cussons plc | GBP | 125,899 | 549,893 | 0.67 |
| Tullow Oil plc | GBP | 43,493 | 121,320 | 0.15 |
| | | | 1,409,694 | 1.72 |
| アメリカ合衆国 | | | | |
| AES Corp. | USD | 35,000 | 379,050 | 0.46 |
| Ensco plc 'A' | USD | 158,800 | 938,508 | 1.14 |
| MercadoLibre, Inc. | USD | 2,550 | 802,383 | 0.98 |
| | | | 2,119,941 | 2.58 |
| 株式合計 | | | 36,269,039 | 44.14 |
| 新株予約権付社債 | | | | |
| 中国 | | | | |
| Midea Group Co. Ltd. 11/10/2018 ¹ | USD | 34,000 | 289,408 | 0.35 |
| | | | 289,408 | 0.35 |
| 新株予約権付社債合計 | | | 289,408 | 0.35 |
| 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 | | | 67,222,388 | 81.80 |
| その他の規制のある市場で取引されている譲渡可能な有価証券と短期金融商品 | | | | |
| 債券 | | | | |
| 中国 | | | | |
| Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 3.231% 13/11/2019 | USD | 250,000 | 252,196 | 0.31 |
| | | | 252,196 | 0.31 |
| エジプト | | | | |
| Egypt Treasury Bill 0% 06/02/2018 | EGP | 2,600,000 | 144,143 | 0.18 |
| Egypt Treasury Bill 0% 03/04/2018 | EGP | 2,775,000 | 149,628 | 0.18 |
| Egypt Treasury Bill 0% 10/04/2018 | EGP | 325,000 | 17,509 | 0.02 |
| Egypt Treasury Bill 0% 17/04/2018 | EGP | 5,800,000 | 309,194 | 0.38 |
| Egypt Treasury Bill 0% 01/05/2018 | EGP | 2,850,000 | 151,958 | 0.18 |
| Egypt Treasury Bill 0% 08/05/2018 | EGP | 3,625,000 | 192,616 | 0.23 |
| | | | 965,048 | 1.17 |
| メキシコ | | | | |
| Petroleos Mexicanos 3.5% 23/07/2020 | USD | 390,000 | 396,240 | 0.48 |
| Petroleos Mexicanos 4.5% 23/01/2026 | USD | 154,000 | 154,108 | 0.19 |
| | | | 550,348 | 0.67 |
| ナイジェリア | | | | |
| Nigeria Treasury Bill 0% 13/09/2018 | NGN | 150,555,000 | 375,158 | 0.46 |
| | | | 375,158 | 0.46 |
| ペルー | | | | |
| Banco de Credito del Peru, Reg. S, FRN 6.875% 16/09/2026 | USD | 140,000 | 157,850 | 0.19 |
| | | | 157,850 | 0.19 |
| 韓国 | | | | |
| KT Corp., Reg. S 2.625% 22/04/2019 | USD | 200,000 | 199,641 | 0.24 |
| | | | 199,641 | 0.24 |
| 債券合計 | | | 2,500,241 | 3.04 |
| 転換社債型新株予約権付社債 | | | | |
| インド | | | | |
| Piramal Enterprises Ltd. 7.8% 26/04/2019 ¹ | INR | 24,100 | 423,730 | 0.52 |

| | | | | | 423,730 | 0.52 |
|---|-----|-----------|-----------|------|------------|--------|
| アメリカ合衆国 | | | | | | |
| Cobalt International Energy, Inc. 2.625% | USD | 100,000 | 27,313 | 0.04 | | |
| 01/12/2019 ² | | | | | | |
| Cobalt International Energy, Inc. 3.125% | USD | 735,000 | 198,450 | 0.24 | | |
| 15/05/2024 ² | | | | | | |
| Weatherford International Ltd. 5.875% | USD | 592,000 | 643,060 | 0.78 | | |
| 01/07/2021 | | | | | | |
| | | | | | 868,823 | 1.06 |
| 転換社債型新株予約権付社債合計 | | | | | 1,292,553 | 1.58 |
| 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 | | | | | 3,792,794 | 4.62 |
| 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 | 6,253,651 | 6,253,651 | 7.61 | | |
| | | | | | 6,253,651 | 7.61 |
| 集団投資スキーム合計 - UCITS | | | | | 6,253,651 | 7.61 |
| 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 | | | | | 6,253,651 | 7.61 |
| 投資総額 | | | | | 77,268,833 | 94.03 |
| 銀行預金 | | | | | 4,332,214 | 5.27 |
| その他の純資産 / (負債) | | | | | 573,798 | 0.70 |
| 純資産総額 | | | | | 82,174,845 | 100.00 |

1. 証券は取締役会により公正な価値で評価されている。

2. 債務不履行中。

| 先物為替予約 | | | | | | | | |
|--------------------------------|---------------|-----|-------------|------------|-----------------|--------------------|----------|--|
| 買通貨 | 購入総額 | 売通貨 | 売却総額 | 決済日 | カウンター・パーティ | 未実現利益 / (損失) (USD) | 投資比率 (%) | |
| USD | 1,791,211 | MXN | 33,484,000 | 05/01/2018 | Bank of America | 88,916 | 0.11 | |
| USD | 962,705 | BRL | 3,126,000 | 08/01/2018 | Citibank | 20,843 | 0.02 | |
| USD | 447,057 | MXN | 8,385,000 | 08/01/2018 | J.P. Morgan | 21,013 | 0.03 | |
| USD | 243,910 | MXN | 4,706,000 | 22/01/2018 | Bank of America | 5,486 | 0.01 | |
| CZK | 24,290,231 | USD | 1,127,000 | 24/01/2018 | J.P. Morgan | 15,153 | 0.02 | |
| 先物為替予約の未実現利益合計 | | | | | | 151,411 | 0.19 | |
| JPY Hedged Share Class | | | | | | | | |
| JPY | 4,915,909,925 | USD | 43,431,665 | 19/01/2018 | J.P. Morgan | 232,750 | 0.28 | |
| ヘッジ・シェアクラスの先物為替予約の未実現利益 | | | | | | 232,750 | 0.28 | |
| 先物為替予約の未実現利益合計 | | | | | | 384,161 | 0.47 | |
| USD | 107,195 | EUR | 90,000 | 05/01/2018 | J.P. Morgan | (805) | - | |
| USD | 101,697 | TRY | 404,000 | 05/01/2018 | Goldman Sachs | (4,821) | (0.01) | |
| USD | 130,871 | KRW | 142,244,000 | 08/01/2018 | Citibank | (2,025) | - | |

| | | | | | | | |
|------------------------|------------|-----|-------------|------------|---------------|----------|--------|
| USD | 152,535 | TWD | 4,573,000 | 08/01/2018 | Citibank | (1,170) | - |
| USD | 116,372 | EUR | 99,000 | 12/01/2018 | J.P. Morgan | (2,478) | (0.01) |
| USD | 512,684 | GBP | 383,000 | 16/01/2018 | J.P. Morgan | (4,649) | (0.01) |
| USD | 230,159 | KRW | 250,735,000 | 16/01/2018 | J.P. Morgan | (4,133) | (0.01) |
| USD | 485,764 | ZAR | 6,625,000 | 16/01/2018 | Citibank | (48,569) | (0.06) |
| USD | 126,320 | GBP | 94,000 | 18/01/2018 | Goldman Sachs | (659) | - |
| USD | 647,409 | BRL | 2,156,000 | 19/01/2018 | J.P. Morgan | (1,307) | - |
| USD | 484,320 | INR | 31,103,000 | 19/01/2018 | Goldman Sachs | (2,038) | - |
| USD | 731,389 | BRL | 2,520,000 | 19/11/2018 | J.P. Morgan | (1,750) | - |
| 先物為替予約の未実現損 | | | | | | (74,404) | (0.10) |
| JPY Hedged Share Class | | | | | | | |
| JPY | 65,276,000 | USD | 581,782 | 19/01/2018 | J.P. Morgan | (1,983) | - |
| ヘッジ・シェアクラスの先物為替予約の未実現損 | | | | | | (1,983) | - |
| 先物為替予約の未実現損合計 | | | | | | (76,387) | (0.10) |
| 先物為替予約の未実現損益総額 | | | | | | 307,774 | 0.37 |

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
2017年12月31日現在

(USD)

| | | |
|------------------------------------|--|-------------------|
| 資産 | | |
| 投資有価証券(時価)(注記2b) | | 77,268,833 |
| 銀行預金 | | 4,401,481 |
| 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) | | 557,073 |
| 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益(注記7) | | 232,750 |
| 先物為替予約取引に係る未実現益(注記6) | | 151,411 |
| 前払費用およびその他未収入金 | | 83,091 |
| 資産合計 | | 82,694,639 |
| 負債 | | |
| 受益証券買戻に係る未払金 | | 185,052 |
| 先物為替予約取引に係る未払金 | | 97,596 |
| 未払費用およびその他未払金 | | 91,010 |
| 先物為替予約取引に係る未実現損(注記6) | | 74,404 |
| 当座貸越 ¹ | | 69,267 |
| 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) | | 1,983 |
| 投資有価証券買入に係る未払金 | | 482 |
| 負債合計 | | 519,794 |
| 純資産合計 | | 82,174,845 |
| 投資簿価金額 | | 71,810,495 |

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

¹ 当座貸越は会計通貨の決済時に、利用可能な現金が準備されていないことで生じ得る。当ファンドは、通常、JPモルガン流動性ファンドが保有する現金で十分にカバーされており、この当座貸越残高とは、基準日における正味現金や保有している現金の計上遅延によるものである

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

2017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） | 2,603,747 |
| 受取配当金（源泉徴収税額控除後）（注記5b） | 700,353 |
| 銀行預金利息 | 801 |
| 収益小計 | 3,304,901 |
| 費用 | |
| 専門家サービス | 60,798 |
| 管理手数料（注記3b） | 60,691 |
| 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) | 32,255 |
| その他費用 | 22,218 |
| 年次税（注記5a） | 7,010 |
| 印刷費用 | 1,721 |
| 費用小計 | 184,693 |
| 費用の払戻し（注記3d） | 79,524 |
| 投資純利益 / (損失) (a) | 3,199,732 |
| 実現純利益 / (損失) | |
| 投資有価証券の売却取引（注記2e） | 1,104,677 |
| 為替取引（注記2c） | (1,449,550) |
| 当期実現純利益 / (損失) (b) | (344,873) |
| 未実現評価利益 / (損失)の増減 | |
| 投資有価証券 | 8,596,117 |
| 為替取引（注記2c） | 436,526 |
| 当期末実現評価利益 / (損失)の増減 : (c) | 9,032,643 |
| 当期損益 (a+b+c) | 11,887,502 |
| 配当金の分配 (注記4) | (3,218,541) |
| 当期受益証券の差引増減額 | 11,087,683 |
| 期首純資産総額 | 62,418,201 |
| 期末純資産総額 | 82,174,845 |

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

受益証券口数変動計算書

2017年12月31日現在

| クラスCd | |
|---------------------|------------------|
| 期首受益証券口数 | 6,321,348 |
| 引受受益証券口数 | 192,976 |
| 買戻し受益証券口数 | (2,776,961) |
| 期末受益証券口数 | 3,737,363 |
| クラスC dh-JPY | |
| 期首受益証券口数 | 1,028,196 |
| 引受受益証券口数 | 4,718,796 |
| 買戻し受益証券口数 | (359,261) |
| 期末受益証券口数 | 5,387,731 |
| 期末受益証券口数 総合計 | 9,125,094 |

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

2017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4部に基き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、CdおよびC dh 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Cd/C dh 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、2017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。2016年12月31日から2017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。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。確定利付証券の売却による利益および損失の計算方法は先入先出法である。

f. スイング・プライシング調整(2017年5月12日から適用)

ファンドは大口設定、解約、移管によって純資産価額が希薄化する。その希薄化はキャッシュの流入に対応するため、証券売買時に発生する発注・その他のコストが正しく反映されていない純資産価額にて売買する投資家によって生じる。その希薄化の影響を排除するため、評価基準にスイング・プライシングの方針を採用する。ファンド基準日における設定または解約額の総額があらかじめ決められた純資産価額の一定割合を超えた場合、キャッシュの流入に伴い、インベストメント・アドバイザーが行う証券売買にかかるコストを反映させるため、純資産価額は上方または下方修正される。

純資産価額は、上記の「計算原則」に従って最初に個別に計算される。純資産価額のスイング・プライシング調整は事前に定義されたファクターに基づいて系統的に一貫して適用される。価額調整は通常、元の純資産価額の2%を超えない。管理会社は、(i)純資産価値に対するスイング・プライシング調整の適用を中止すること、(ii)例外的な状況において、投資家の利益を保護するために価額調整限度を引き上げることができる。このような価格調整は、関連する純資産価値の公表と同時に、thecapitalgroup.com/emeaの管理会社のウェブページで利用可能です。

管理会社およびその役員は、現在の取引およびその他の費用の近似値を反映する価額調整要因を定期的に再評価する。当期末において、純資産価額を調整したファンドはない。

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

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・ | ファンドの管 |
| カストディ費用 | 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USD14,017を含む。

d. 費用の払い戻し

クラスCdおよびCd h-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 | 79,524 |
|---------------------------------------|--------|

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・マー | 2017/1/3 | 2017/1/17 | 0.0333 | 0.0274 |
| ケッツ・トータル・オポチュニ | 2017/2/1 | 2017/2/15 | 0.0280 | 0.0232 |
| ティーズ | 2017/3/1 | 2017/3/15 | 0.0411 | 0.0345 |
| | 2017/4/3 | 2017/4/18 | 0.0504 | 0.0427 |
| | 2017/5/2 | 2017/5/16 | 0.0420 | 0.0366 |
| | 2017/6/1 | 2017/6/15 | 0.0402 | 0.0338 |
| | 2017/7/3 | 2017/7/18 | 0.0476 | 0.0408 |
| | 2017/8/1 | 2017/8/16 | 0.0388 | 0.0331 |
| | 2017/9/1 | 2017/9/15 | 0.0301 | 0.0261 |
| | 2017/10/3 | 2017/10/16 | 0.0275 | 0.0235 |
| | 2017/11/2 | 2017/11/16 | 0.0306 | 0.0258 |
| | 2017/12/1 | 2017/12/15 | 0.0262 | 0.0219 |

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。

2017年12月31日に終了した会計年度における、このような還付申請による入金はない。

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、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。

2017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USD51,081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29年7月25日から平成30年1月24日までとなっております。ただし、同マザーファンド（「日本短期債券マザーファンド」）は当該監査の対象ではありません。

「日本短期債券マザーファンド」の組入有価証券の状況

(有価証券明細表)

(平成30年1月24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41回東日本高速道路 | 0.005 | 2019/6/20 | 特殊債券 | 100,000 | 99.978 | 99,978,000 |
| 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 | 100.099 | 100,099,000 |
| 日本 | 第1回バンコ・サント ン・エセ・アー非上 位円貨社債(2017) | 0.568 | 2023/1/11 | 社債券 | 100,000 | 100.063 | 100,063,000 |
| 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 | 100.139 | 100,139,000 |
| 日本 | 第19回ルノー円貨社債 (2017) | 0.36 | 2020/7/6 | 社債券 | 100,000 | 100.232 | 100,232,000 |
| 日本 | 第1回ソシエテ・ジェネ ラル非上位円貨社債 (2017) | 0.448 | 2022/5/26 | 社債券 | 100,000 | 100.442 | 100,442,000 |
| 日本 | 第237回四国電力社債 (一般担保付) | 2.05 | 2018/11/22 | 社債券 | 100,000 | 101.654 | 101,654,000 |
| 日本 | 第316回北海道電力 | 1.164 | 2020/6/25 | 社債券 | 100,000 | 102.503 | 102,503,000 |
| 日本 | 第5回ヤフー(社債間限 定同順位特約付) | 0.2 | 2022/12/7 | 社債券 | 100,000 | 99.837 | 99,837,000 |
| 日本 | 第4回富士フィルムホー ルディングス(社債間限 定同順位特約付) | 0.005 | 2020/3/3 | 社債券 | 100,000 | 99.808 | 99,808,000 |
| 日本 | 第50回日本電気(社債間 限定同順位特約付) | 0.29 | 2022/6/15 | 社債券 | 100,000 | 100.043 | 100,043,000 |
| 日本 | 第31回ソニー | 0.23 | 2021/9/17 | 社債券 | 100,000 | 100.072 | 100,072,000 |
| 日本 | 第1回三井住友トラス ト・パナソニックファイ ナンス(社債間限定同順位 特約付) | 0.12 | 2020/10/30 | 社債券 | 100,000 | 99.993 | 99,993,000 |
| 日本 | 第66回クレディセゾン(社 債間限定同順位特約付) | 0.09 | 2020/12/22 | 社債券 | 100,000 | 99.904 | 99,904,000 |
| 日本 | 第7回あおぞら銀行(社債 間限定同順位特約付) | 0.08 | 2019/9/9 | 社債券 | 100,000 | 99.941 | 99,941,000 |
| 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 | 104.01 | 104,010,000 |
| 日本 | 第6回りそな銀行(劣後特 約付) | 2.084 | 2020/3/4 | 社債券 | 100,000 | 103.917 | 103,917,000 |
| 日本 | 第8回三井住友信託銀行 (社債間限定同順位特約 付) | 0.234 | 2019/7/22 | 社債券 | 100,000 | 100.279 | 100,279,000 |
| 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 | 104.036 | 104,036,000 |
| 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 | 99.726 | 99,726,000 |

| | | | | | | | |
|-----|------------------------------|-------|------------|-----|-----------|---------|---------------|
| 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 | 100.221 | 100,221,000 |
| 日本 | 第69回日立キャピタル(社 債間限定同順位特約付) | 0.08 | 2020/12/18 | 社債券 | 100,000 | 99.905 | 99,905,000 |
| 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 | 100.377 | 100,377,000 |
| 合 計 | | | | | 2,300,000 | | 2,317,179,000 |

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30年 6月29日現在

| | |
|----------------|----------------|
| 資産総額 | 6,734,792,709円 |
| 負債総額 | 7,450,002円 |
| 純資産総額(-) | 6,727,342,707円 |
| 発行済口数 | 6,181,895,628口 |
| 1口当たり純資産額(/) | 1.0882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30年 6月29日現在

| | |
|----------------|----------------|
| 資産総額 | 7,065,429,925円 |
| 負債総額 | 円 |
| 純資産総額(-) | 7,065,429,925円 |
| 発行済口数 | 7,025,767,813口 |
| 1口当たり純資産額(/) | 1.0056円 |

(参考) 日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)

平成30年1月24日現在

| | |
|------------|--------------|
| 資産総額 | 161,076,486円 |
| 負債総額 | 112,189円 |
| 純資産総額(-) | 160,964,297円 |

| | |
|----------------|--------------|
| 発行済口数 | 152,692,019口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 1.0542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（2017年12月29日現在）

（中略）

過去5年間における資本金の額の増減

2013年4月 資本金の額9,000万円から5億9,000万円に増資

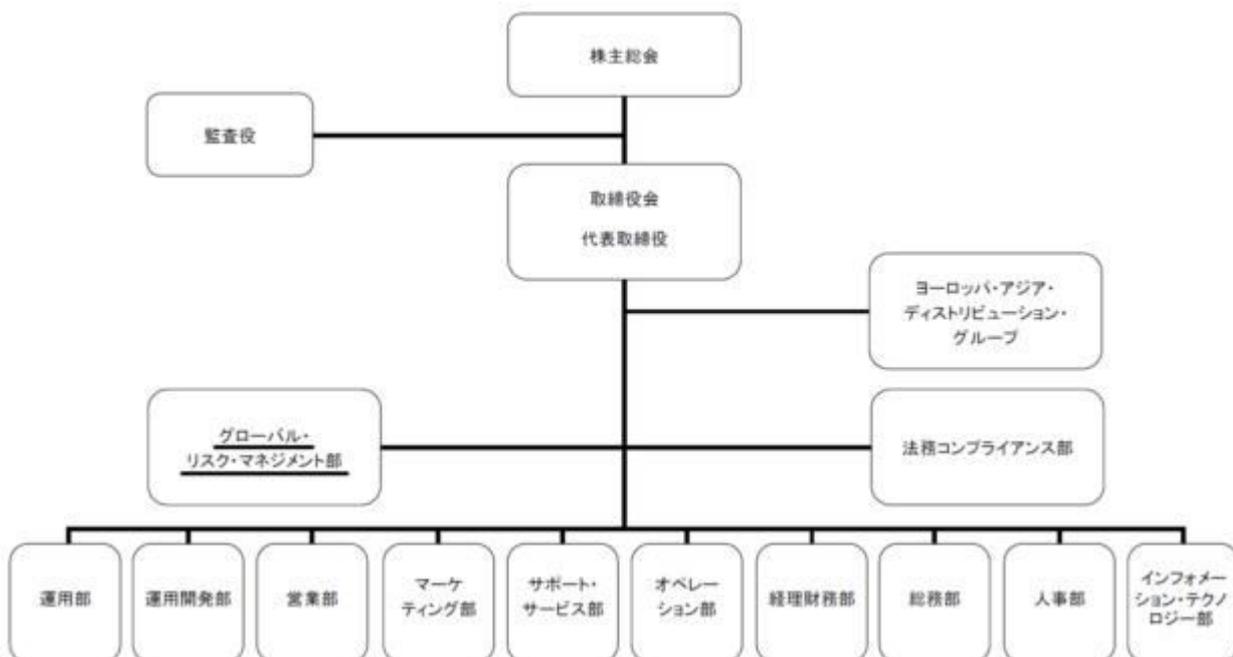
2013年4月 資本金の額5億9,000万円から4億5,000万円に減資

2013年12月 資本金の額4億5,000万円から9億5,000万円に増資

2013年12月 資本金の額9億5,000万円から4億5,000万円に減資

(2) 会社の機構（2017年12月29日現在）

（中略）



（以下略）

<訂正後>

(1) 資本金の額（2018年6月29日現在）

（中略）

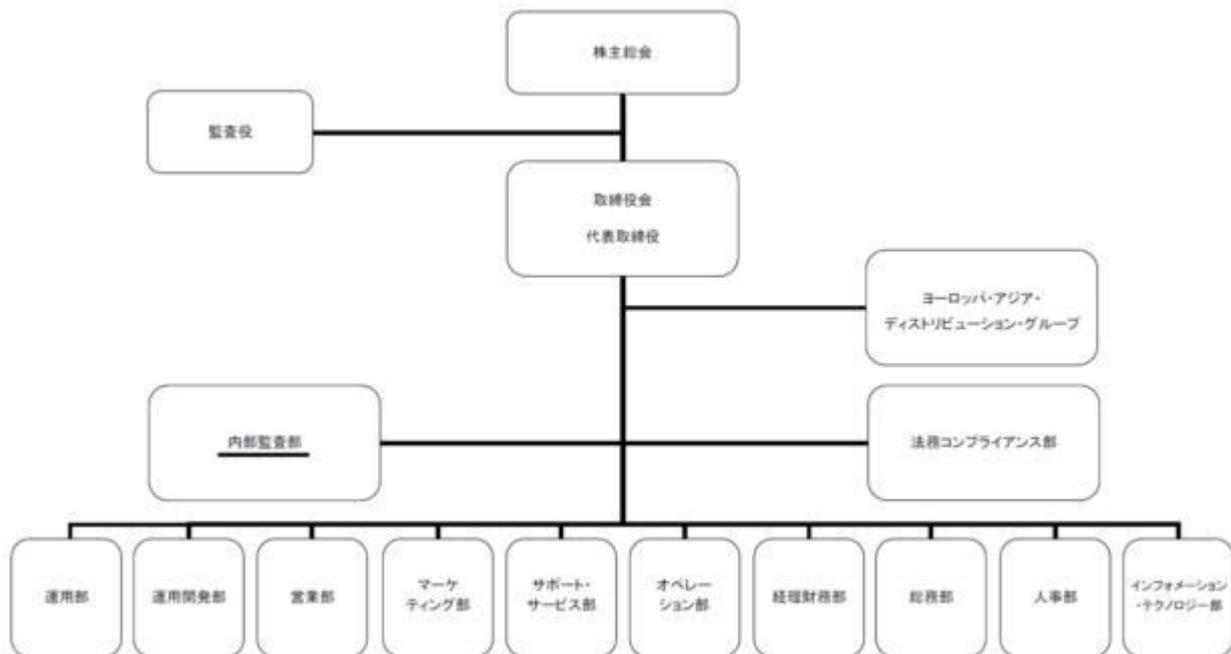
過去5年間における資本金の額の増減

2013年12月 資本金の額4億5,000万円から9億5,000万円に増資

2013年12月 資本金の額9億5,000万円から4億5,000万円に減資

(2) 会社の機構（2018年6月29日現在）

（中略）



(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2017年12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 | 22 | 388,271 |
| 合計 | 22 | 388,271 |

<訂正後>

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

委託会社の運用する証券投資信託は2018年6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 | 24 | 466,187 |
| 合計 | 24 | 466,187 |

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28年7月1日 至平成29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28年7月1日 至平成29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29年7月1日 至平成29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29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 | | | 951,621 |
| 2. 証券会社預け金 | | | 1,191,615 |
| 3. 前払費用 | | | 49,043 |
| 4. 未収入金 | | | 635,047 |

| | | | |
|------------|----|-----------|-----------|
| 5.未収委託者報酬 | | | 1,385,367 |
| 6.未収運用受託報酬 | | | 1,016,466 |
| 7.繰延税金資産 | | | 232,029 |
| 8.立替金 | | | 6,592 |
| 流動資産計 | | | 5,467,784 |
| .固定資産 | | | |
| 1.有形固定資産 | | | 75,471 |
| 器具備品 | *1 | 75,471 | |
| 2.無形固定資産 | | | 2,921 |
| ソフトウェア | | 2,921 | |
| 3.投資その他の資産 | | | 295,550 |
| (1)保険積立金 | | 11,087 | |
| (2)長期差入保証金 | | 274,005 | |
| (3)繰延税金資産 | | 10,458 | |
| 固定資産計 | | | 373,943 |
| 資産合計 | | | 5,841,727 |
| (負債の部) | | | |
| .流動負債 | | | |
| 1.預り金 | | | 15,528 |
| 2.未払金 | | | 1,420,485 |
| (1)未払手数料 | | 889,313 | |
| (2)その他未払金 | | 531,171 | |
| 3.未払費用 | | | 77,331 |
| 4.未払法人税等 | | | 71,918 |
| 5.未払消費税等 | *2 | | 84,350 |
| 6.賞与引当金 | | | 367,571 |
| 7.役員賞与引当金 | | | 1,071 |
| 流動負債計 | | | 2,038,258 |
| .固定負債 | | | |
| 1.退職給付引当金 | | | 1,295,396 |
| 2.資産除去債務 | | | 245,266 |
| 固定負債計 | | | 1,540,662 |
| 負債合計 | | | 3,578,920 |
| (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 | | | 1,230,070 |
| その他利益剰余金 | | 1,230,070 | |
| 繰越利益剰余金 | | 1,230,070 | |
| 株主資本計 | | | 2,262,806 |
| 純資産合計 | | | 2,262,806 |
| 負債・純資産合計 | | | 5,841,727 |

(2) 中間損益計算書

当中間会計期間

(自 平成29年 7月 1日 至 平成29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 | | | 1,979,926 |
| 2. 運用受託報酬 | | | 936,133 |
| 3. その他営業収益 | *2 | | 2,935,159 |
| 営業収益計 | | | 5,851,219 |
| . 営業費用 | | | |
| 1. 支払手数料 | *2 | | 3,754,222 |
| 2. 広告宣伝費 | | | 39,756 |
| 3. 調査費 | | | 99,281 |
| 4. 営業雑経費 | | | 20,018 |
| (1) 通信費 | | 10,248 | |
| (2) 印刷費 | | 4,499 | |
| (3) 協会費 | | 5,270 | |
| 営業費用計 | | | 3,913,279 |
| . 一般管理費 | | | |
| 1. 給料 | | | 1,149,229 |
| (1) 役員報酬 | | 27,902 | |
| (2) 給料・手当 | | 492,935 | |
| (3) 賞与 | | 392,363 | |
| (4) 賞与引当金繰入額 | | 234,956 | |
| (5) 役員賞与引当金繰入額 | | 1,071 | |
| 2. 交際費 | | | 5,349 |
| 3. 寄付金 | | | 950 |
| 4. 旅費交通費 | | | 53,226 |
| 5. 租税公課 | | | 18,725 |
| 6. 不動産賃借料 | | | 156,690 |
| 7. 退職給付費用 | | | 77,230 |
| 8. 固定資産減価償却費 | *1 | | 8,094 |
| 9. 器具備品賃借料 | | | 2,391 |
| 10. 消耗品費 | | | 9,528 |
| 11. 事務委託費 | | | 36,461 |
| 12. 採用費 | | | 8,589 |
| 13. 福利厚生費 | | | 98,573 |
| 14. 共通発生経費負担額 | *3 | | 61,281 |
| 15. 諸経費 | | | 4,021 |
| 一般管理費計 | | | 1,690,343 |
| 営業利益 | | | 247,596 |
| . 営業外収益 | | | |
| 1. 受取利息及び配当金 | | | 6,741 |
| 2. 雑収入 | | | 91 |
| 営業外収益計 | | | 6,832 |
| . 営業外費用 | | | |
| 1. 為替差損 | | | 3,306 |
| 2. 有価証券売却損 | | | 0 |
| 3. 固定資産除却損 | | | 3,251 |
| 営業外費用計 | | | 6,559 |
| 経常利益 | | | 247,870 |

| | | | |
|--------------|--|--|---------|
| 税引前中間純利益 | | | 247,870 |
| 法人税、住民税及び事業税 | | | 55,193 |
| 法人税等調整額 | | | 40,276 |
| 中間純利益 | | | 232,952 |

(3) 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間(自平成29年7月1日 至平成29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 | 997,117 | 997,117 | 2,029,854 | 2,029,854 |
| 当中間期変動額 | | | | | | | |
| 中間純利益 | | | | 232,952 | 232,952 | 232,952 | 232,952 |
| 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 | - | - | - | 232,952 | 232,952 | 232,952 | 232,952 |
| 当中間期末残高 | 450,000 | 582,736 | 582,736 | 1,230,070 | 1,230,070 | 2,262,806 | 2,262,806 |

[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3~15年であります。

(2)無形固定資産

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

3. 外貨建資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、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29年12月31日現在) | |
|---|-----------|
| *1. 有形固定資産の減価償却累計額 | 30,981 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29年7月1日 至平成29年12月31日) | |
|---|----------|
| *1. 減価償却実施額 | |
| 有形固定資産 | 7,471 千円 |
| 無形固定資産 | 623 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29年7月1日 至平成29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29年7月1日 至平成29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 238,796 千円

1年超 - 千円

合計 238,796 千円

[金融商品関係]

当中間会計期間

(自平成29年7月1日 至平成29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 | 274,005 | 274,727 | 722 |

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29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)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り算定する方法によっております。

負債

(1)未払金

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29年7月1日 至平成29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29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 | 243,467 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 | 245,266 千円 |

[セグメント情報等]

当中間会計期間

(自平成29年7月1日 至平成29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 |
|-------------|-------------|----------|-------------|
| 2,820,581千円 | 2,935,159千円 | 95,478千円 | 5,851,219千円 |

(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 | 2,935,159千円 |

[1株当たり情報]

当中間会計期間

(自平成29年7月1日 至平成29年12月31日)

| | | |
|--|-----------|----|
| 1株当たり純資産額 | 40,120.69 | 円 |
| 1株当たり中間純利益金額 | 4,130.37 | 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 | 232,952 | 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 | 232,952 | 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（2017年9月30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（2017年9月30日現在）

（中略）

<再信託受託会社の概要>

名称：日本マスタートラスト信託銀行株式会社

資本金の額：10,000百万円（2017年9月30日現在）

（以下略）

<訂正後>

(1) 受託会社

名称：三菱UFJ信託銀行株式会社

資本金の額：324,279百万円（2018年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（2018年3月31日現在）

（中略）

<再信託受託会社の概要>

名称：日本マスタートラスト信託銀行株式会社

資本金の額：10,000百万円（2018年3月31日現在）

（以下略）

独立監査人の中間監査報告書

平成30年7月17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29年11月21日から平成30年5月20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30年5月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（平成29年11月21日から平成30年5月20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30年3月19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29年7月1日から平成30年6月30日までの第34期事業年度の中間会計期間（平成29年7月1日から平成29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29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29年7月1日から平成29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。