

【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】	2020年8月14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】	代表取締役会長 クワック・ソン・ギョン
【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(2020年2月14日から2021年2月18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、2020年2月13日付け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】

（1）【ファンドの目的及び基本的性格】

< 訂正前 >

（前略）

ファンドの特色

（中略）

投資対象ファンド

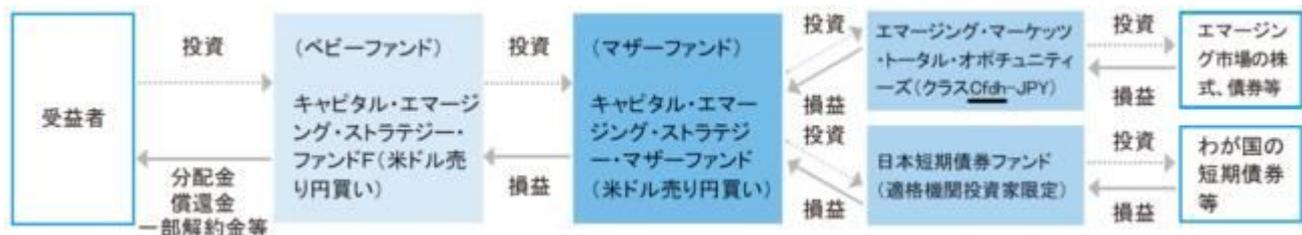
ルクセンブルク籍円建外国投資信託証券「キャピタル・グループ・エマージング・マーケット・トータル・オポチュニティーズ（LUX）（クラスCfdh-JPY）^注」（以下「エマージング・マーケット・トータル・オポチュニティーズ（クラスCfdh-JPY）」ということがあります。）

注：2020年2月19日付けでクラスを表す識別記号に変更があった場合は、クラスの表示は「クラスCdmh-JPY」となります。

（中略）

実質的な投資割合は、「キャピタル・グループ・エマージング・マーケット・トータル・オポチュニティーズ（LUX）（クラスCfdh-JPY）」を高位に維持することを基本とします。

投資形態 ファンド・オブ・ファンズ



（以下略）

< 訂正後 >

（前略）

ファンドの特色

（中略）

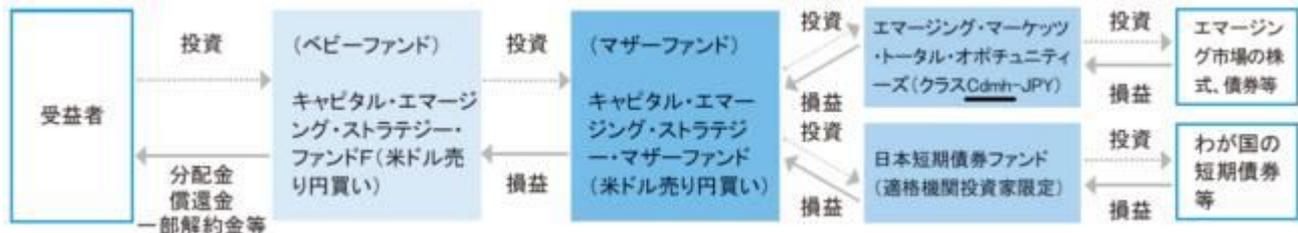
投資対象ファンド

ルクセンブルク籍円建外国投資信託証券「キャピタル・グループ・エマージング・マーケット・トータル・オポチュニティーズ（LUX）（クラスCdmh-JPY）」（以下「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Cdmh-JPY）」ということがあります。）

（中略）

実質的な投資割合は、「キャピタル・グループ・エマージング・マーケット・トータル・オポチュニティーズ（LUX）（クラスCdmh-JPY）」を高位に維持することを基本とします。

投資形態 ファンド・オブ・ファンズ



(以下略)

(2) 【ファンドの沿革】

< 訂正前 >

(前略)

< 併合後 >

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

< 訂正後 >

(前略)

< 併合後 >

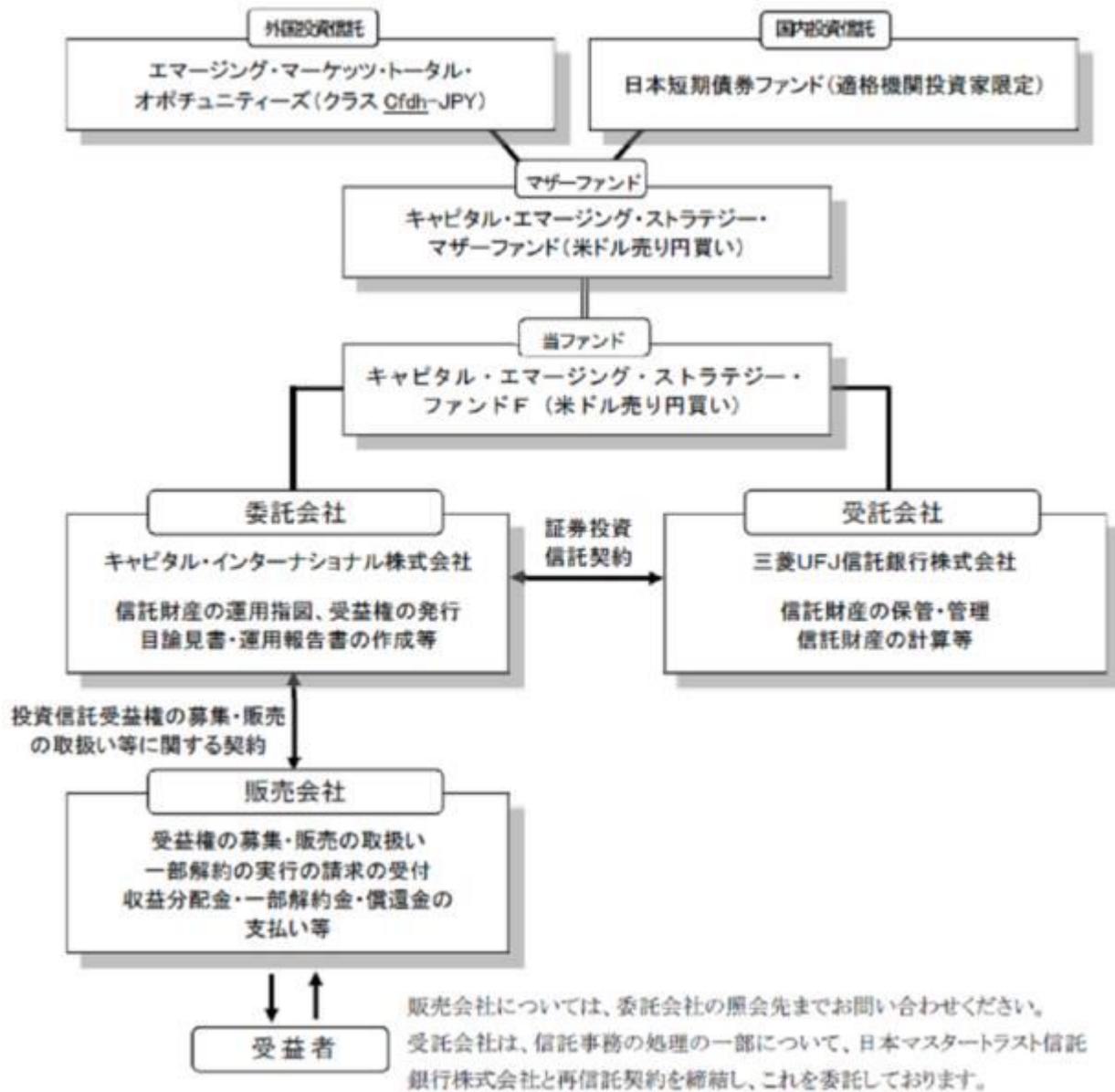
キャピタル・グループ・エマーシング・マーケット・トータル・オポチュニティーズ (LUX) (クラス Cfdh-JPY)^注

注：2020年2月19日付けでクラスを表す識別記号に変更があり、「クラスCfdh-JPY」は「クラスCdmh-JPY」になりました。

(3) 【ファンドの仕組み】

< 訂正前 >

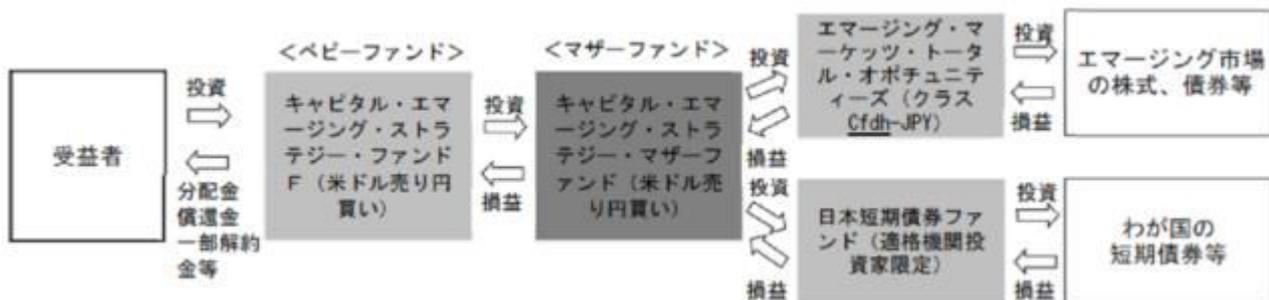
ファンドの関係法人



(中略)

ファミリーファンド方式

(中略)



- ・マザーファンドの運用成果は、ベビーファンドに反映されます。
- ・委託会社は、マザーファンドに投資を行なう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。2020年2月13日現在、その他のベビーファンドは次のとおりです。

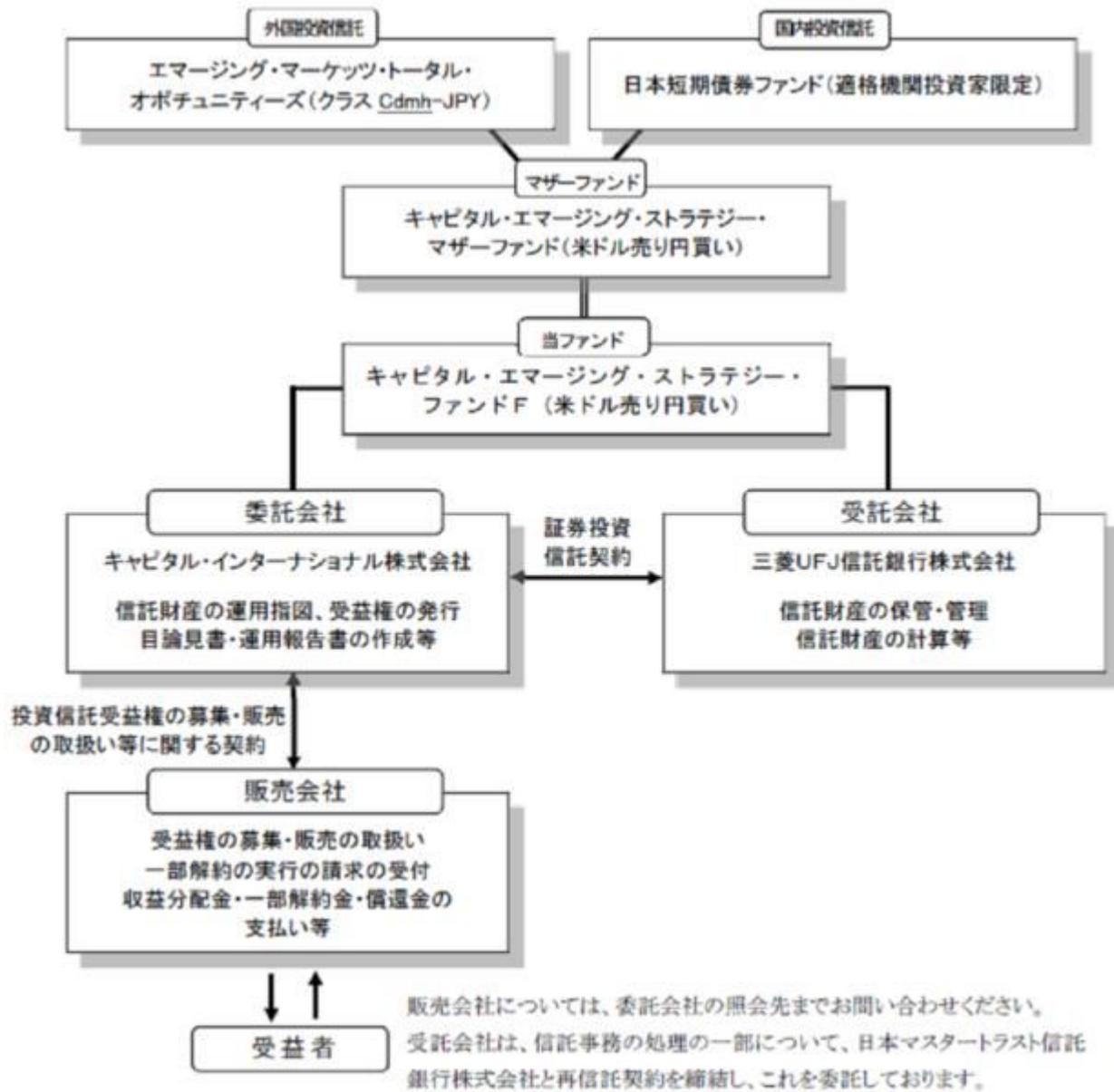
(中略)

委託会社の概況（2019年12月30日現在）

(以下略)

<訂正後>

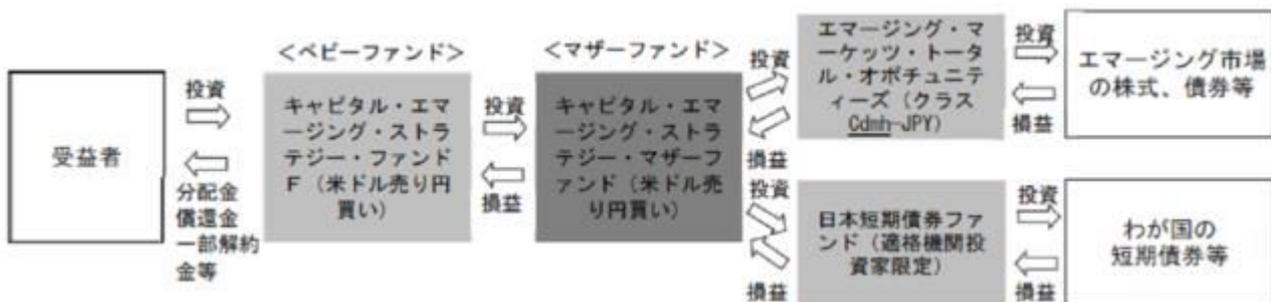
ファンドの関係法人



(中略)

ファミリーファンド方式

(中略)



- ・マザーファンドの運用成果は、ベビーファンドに反映されます。
- ・委託会社は、マザーファンドに投資を行なう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。2020年8月14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(2020年6月30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 1 > マザーファンドの投資方針等

(1) 投資方針

主として投資信託証券（「キャピタル・グループ・エマージング・マーケット・トータル・オポチュニティーズ（LUX）（クラスCfdh-JPY）」および「日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）」）に投資を行ないます。

投資信託証券の投資割合は、エマージング市場の株式、債券等を主な投資対象とする「キャピタル・グループ・エマージング・マーケット・トータル・オポチュニティーズ（LUX）（クラスCfdh-JPY）」を高位に維持することを基本とします。

(2) 投資対象

(中略)

運用の指図範囲

a. 有価証券

委託会社は、信託金を、主として、「キャピタル・グループ・エマージング・マーケット・トータル・オポチュニティーズ（LUX）（クラスCfdh-JPY）」、「日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）」および次の有価証券に投資することを指図します。

(中略)

< 参考情報 2 > 投資対象ファンドの概要等

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

(中略)

上記は、2019年12月31日現在のものであり、今後、投資顧問会社等の判断その他理由により変更される場合があります。

(中略)

上記は、2019年12月31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 1 > マザーファンドの投資方針等

(1) 投資方針

主として投資信託証券（「キャピタル・グループ・エマージング・マーケット・トータル・オポチュニティーズ（LUX）（クラスCdmh-JPY）」および「日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）」）に投資を行ないます。

投資信託証券の投資割合は、エマージング市場の株式、債券等を主な投資対象とする「キャピタル・グループ・エマージング・マーケット・トータル・オポチュニティーズ（LUX）（クラスCdmh-JPY）」を高位に維持することを基本とします。

(2) 投資対象

(中略)

運用の指図範囲

a. 有価証券

委託会社は、信託金を、主として、「キャピタル・グループ・エマージング・マーケット・トータル・オポチュニティーズ（LUX）（クラスCdmh-JPY）」、「日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）」および次の有価証券に投資することを指図します。

(中略)

< 参考情報 2 > 投資対象ファンドの概要等

ファンド名称 キャピタル・グループ・エマージング・マーケッツ・トータル・オポチュニティーズ
(LUX)(クラスCdmh-JPY)

(中略)

上記は、2020年6月30日現在のものであり、今後、投資顧問会社等の判断その他理由により変更される場合があります。

(中略)

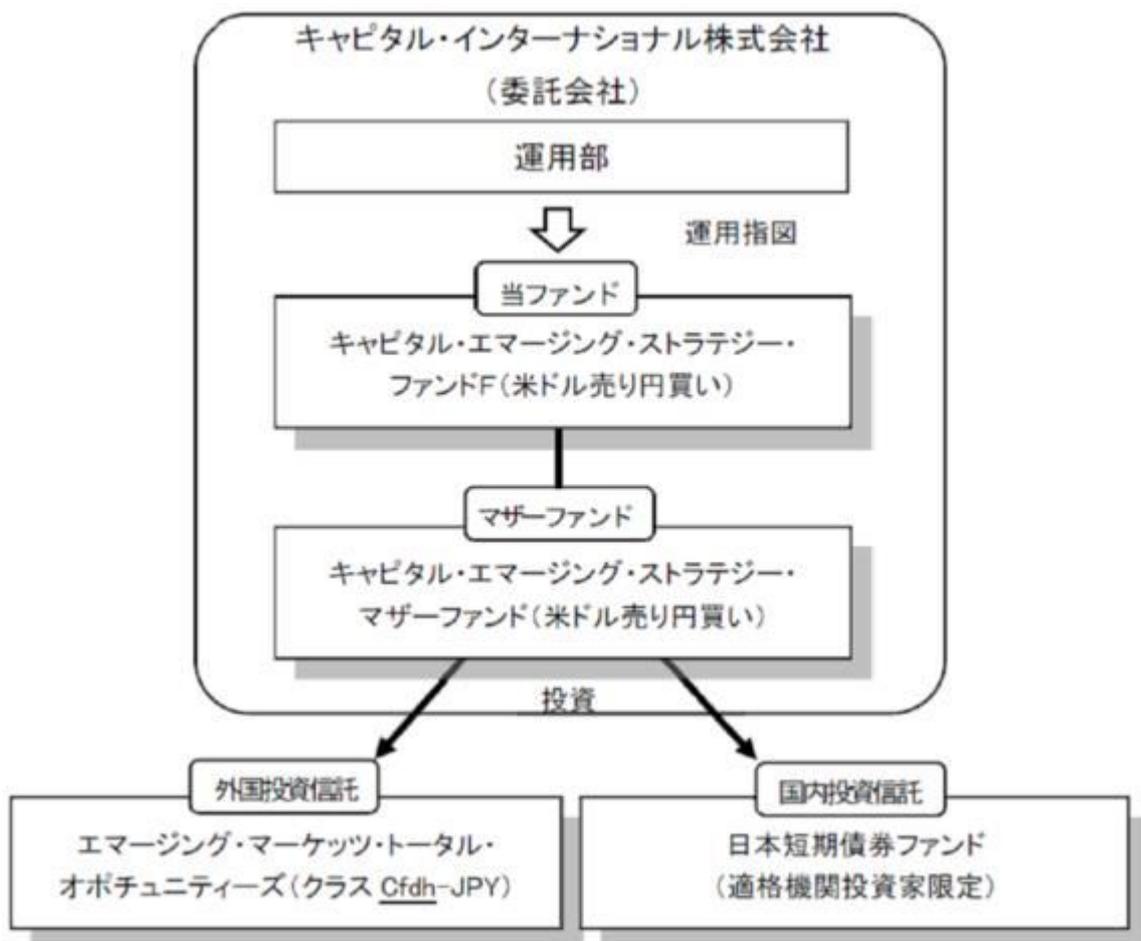
上記は、2020年6月30日現在のものであり、今後、委託会社の判断その他理由により変更される場合があります。

(3) 【運用体制】

<訂正前>

運用体制

(中略)



内部管理体制

(中略)

(参考情報)

キャピタル・インターナショナル株式会社の運用部門等の人員体制(2019年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(6名)

()は、各部において、当ファンドにかかる業務に従事する人数を示します。

(中略)

<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。

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

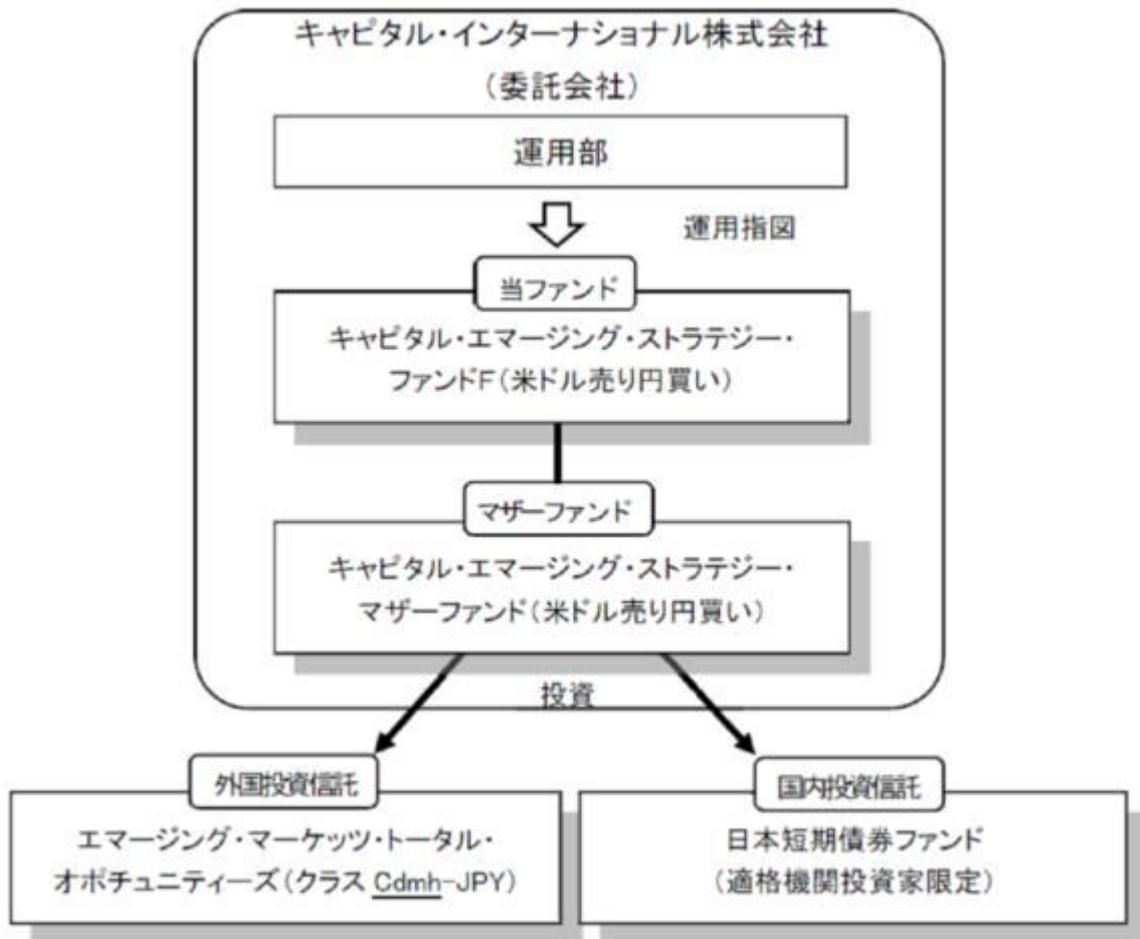
(中略)

上記は2019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 >

運用体制

(中略)



内部管理体制

(中略)

(参考情報)

キャピタル・インターナショナル株式会社の運用部門等の人員体制（2020年6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（6名）

（ ）は、各部において、当ファンドにかかる業務に従事する人数を示します。

(中略)

< 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。

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

(中略)

上記は2020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)

為替変動リスク

当ファンドが実質的に投資する「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Cfdh-JPY）」は、実質的な通貨配分にかかわらず、原則として純資産総額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行ないます。

（中略）

上記は2019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）

為替変動リスク

当ファンドが実質的に投資する「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Cdmh-JPY）」は、実質的な通貨配分にかかわらず、原則として純資産総額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行ないます。

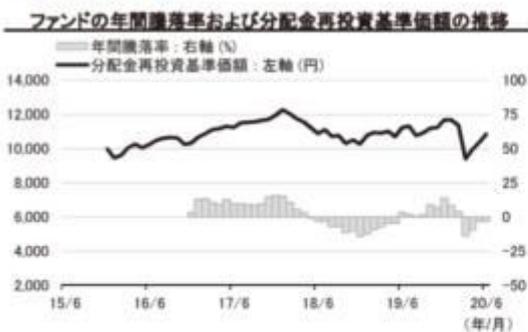
（中略）

上記は2020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。

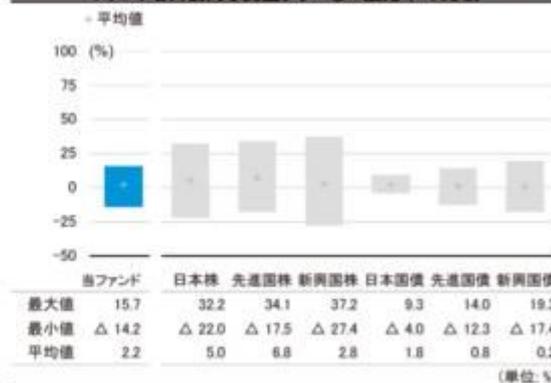
<更新・訂正後>

リスクの定量的比較



- (注1) 年間騰落率は、2016年12月から2020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。

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、2015年7月から2020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2020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】

(3)【信託報酬等】

<訂正前>

(前略)

<投資対象ファンドの信託報酬を含めた実質的な負担>

(中略)

(*1) キャピタル・グループ・エマージング・マーケット・トータル・オポチュニティーズ(LUX)(クラスCfdh-JPY)の投資顧問会社への報酬は、委託会社の報酬中より支払います。このため、当該ファンドに信託報酬はかかりませんが、後記「(4)その他の手数料等」に表示するファンド管理費用(上限年率0.15%)が別途かかります。

(以下略)

<訂正後>

(前略)

<投資対象ファンドの信託報酬を含めた実質的な負担>

(中略)

(*1) キャピタル・グループ・エマージング・マーケット・トータル・オポチュニティーズ(LUX)(クラスCdmh-JPY)の投資顧問会社への報酬は、委託会社の報酬中より支払います。このため、当該ファンドに信託報酬はかかりませんが、後記「(4)その他の手数料等」に表示するファンド管理費用(上限年率0.15%)が別途かかります。

(以下略)

(5)【課税上の取扱い】

< 訂正前 >

課税上は、株式投資信託として取扱われ、個人受益者、法人受益者毎に以下の取扱いとなります。以下の取扱内容は、2019年12月31日現在のものであり、今後、税制改正等により変更される場合がありますのでご留意ください。また、外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が以下と異なる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

(以下略)

< 訂正後 >

課税上は、株式投資信託として取扱われ、個人受益者、法人受益者毎に以下の取扱いとなります。以下の取扱内容は、2020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。また、外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が以下と異なる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

(以下略)

5【運用状況】

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

< 更新・訂正後 >

(1)【投資状況】

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドF（米ドル売り円買い）

2020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	6,017,215,825	99.92
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		4,319,338	0.07
合計(純資産総額)		6,021,535,163	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）

2020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	日本	4,867,795	0.07
投資証券	ルクセンブルク	6,290,263,040	99.85
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		4,500,417	0.07
合計(純資産総額)		6,299,631,252	100.00

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

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

2020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	11,683,217,193	9.34
	インド	4,824,583,162	3.86
	ロシア	4,473,224,440	3.58
	ブラジル	4,435,044,010	3.55
	香港	4,142,158,759	3.31
	台湾	2,480,705,592	1.98
	韓国	2,293,179,451	1.83
	南アフリカ	1,768,307,186	1.41
	英国	1,647,861,269	1.32
	米国	1,367,234,296	1.09
	カナダ	1,093,579,003	0.87
	メキシコ	1,005,083,423	0.80
	日本	938,824,500	0.75
	スロベニア	899,383,002	0.72
	カザフスタン	894,388,200	0.71
	フランス	802,431,484	0.64
	インドネシア	716,085,441	0.57
	ベルギー	692,411,422	0.55
	ペルー	500,073,830	0.40
	オランダ	496,167,547	0.40
	ベトナム	443,891,584	0.35
	ナイジェリア	387,690,942	0.31
	スイス	383,148,594	0.31
	スペイン	372,680,358	0.30
	タイ	305,434,897	0.24
	スウェーデン	255,039,220	0.20
デンマーク	249,678,236	0.20	
アルゼンチン	107,079,480	0.09	
ルーマニア	92,583,315	0.07	
	メキシコ	6,480,086,829	5.18
	ロシア	4,734,354,374	3.78
	ウクライナ	4,428,954,945	3.54
	中国	3,831,459,633	3.06
	ドミニカ共和国	3,664,385,763	2.93
	ルーマニア	2,846,246,800	2.28
	インドネシア	2,392,895,749	1.91
	米国	2,204,605,238	1.76
	カタール	2,090,120,772	1.67
	ブラジル	2,003,729,636	1.60
	チュニジア	1,828,709,581	1.46
	パキスタン	1,685,618,455	1.35
	アルゼンチン	1,677,761,001	1.34
	マレーシア	1,581,203,056	1.26
	スリランカ	1,376,325,200	1.10
	アンゴラ	1,296,252,466	1.04
	セネガル	1,286,863,135	1.03

債券	トルコ	1,229,010,942	0.98
	コロンビア	1,199,728,505	0.96
	インド	1,173,699,898	0.94
	ガボン	1,103,071,937	0.88
	ペルー	1,099,481,598	0.88
	セルビア	1,077,838,513	0.86
	コスタリカ	1,076,017,268	0.86
	ポーランド	1,032,525,487	0.83
	タイ	1,009,631,857	0.81
	香港	973,706,242	0.78
	エジプト	824,192,714	0.66
	チリ	803,530,144	0.64
	バーレーン	780,966,905	0.62
	ナミビア	652,821,781	0.52
	フィリピン	621,205,297	0.50
	オマーン	620,414,788	0.50
	南アフリカ	613,914,742	0.49
	モザンビーク	599,819,106	0.48
	エチオピア	498,927,784	0.40
	イスラエル	467,213,643	0.37
	コートジボワール	368,561,300	0.29
	ホンジュラス	364,448,959	0.29
	パナマ	299,556,238	0.24
	ギリシャ	263,419,534	0.21
	サウジアラビア	251,022,545	0.20
	ハンガリー	243,244,281	0.19
	ウルグアイ	232,538,830	0.19
	カザフスタン	201,552,128	0.16
	ルクセンブルク	164,104,685	0.13
	ガーナ	142,771,787	0.11
	カメルーン	108,484,099	0.09
	シンガポール	97,666,622	0.08
ケニア	95,523,120	0.08	
英領バージン諸島	95,247,088	0.08	
アラブ首長国連邦	79,459,741	0.06	
アゼルバイジャン	74,599,310	0.06	
ナイジェリア	40,744,662	0.03	
アルメニア	31,309,347	0.03	
銀行預金、その他資産（負債控除後）	10,200,887,603	8.11	
純資産総額	125,747,490,439	100.00	

（注）投資比率は、キャピタル・グループ・エマージング・マーケット・トータル・オポチュニティーズ（LUX）の純資産総額に対する当該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

2020年1月22日現在

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
社債券	日本	1,706,042,000	93.44
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		119,860,149	6.56
合計(純資産総額)		1,825,902,149	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(2020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

2020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)	5,884,807,653	1.0515	6,188,389,309	1.0225	6,017,215,825	99.92

(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

2020年6月30日現在

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.92
合計	99.92

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

a. 上位30銘柄

2020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	投資証券	CGETOPLU Cdmh - J PY	8,074,792.093	781.04	6,306,735,616	779	6,290,263,040	99.85
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	1.0508	4,866,869	1.051	4,867,795	0.07

(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

2020年6月30日現在

種類	投資比率（％）
投資信託受益証券	0.07
投資証券	99.85
合計	99.92

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

上位30銘柄

2020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	TENCENT HOLDINGS LTD	- -	中国 株式 コミュニケーション・サービス	282,600	486.00 香港ドル	1,907,028,219	1.52
2	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO	- -	台湾 株式 情報技術	1,543,455	312.00 台湾ドル	1,757,213,429	1.40
3	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD COM	- -	韓国 株式 情報技術	366,250	52,400.00 韓国ウォン	1,723,016,120	1.37
4	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	- -	中国 株式 一般消費財・サービス	580,516	209.40 香港ドル	1,687,872,216	1.34
5	CENTRAL BANK OF TUNISIA EUR REG S	6.75 2023/10/31	チュニジア 債券 国債証券	13,195,000	95.0425 ユーロ	1,516,460,547	1.21
6	AIA GROUP LTD	- -	香港 株式 金融	1,492,400	72.40 香港ドル	1,500,280,621	1.19
7	CANSINO BIOLOGICS INC H	- -	中国 株式 ヘルスケア	465,400	219.00 香港ドル	1,415,204,453	1.13
8	US TREASURY BOND	2.875 2049/5/15	米国 債券 国債証券	9,015,000	135.8203 米ドル	1,317,659,151	1.05
9	DOMINICAN REPUBLIC REG S	5.95 2027/1/25	ドミニカ共和国 債券 国債証券	11,231,000	100.607 米ドル	1,215,960,413	0.97
10	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	- -	英国 株式 生活必需品	279,200	31.405 英ポンド	1,159,917,882	0.92

11	RUSSIA GOVT OFZ RUB	7.25 2034/5/10	ロシア 債券 国債証券	667,640,000	112.7885 ロシア・ルーブル	1,155,187,030	0.92
12	BARRICK GOLD CORP (USD)	- -	カナダ 株式 素材	388,900	26.13 米ドル	1,093,579,003	0.87
13	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	- -	香港 株式 一般消費財・ サービス	1,533,000	50.80 香港ドル	1,081,320,807	0.86
14	PAKISTAN REP REG S	6.875 2027/12/5	パキスタン 債券 国債証券	10,015,000	98.8665 米ドル	1,065,547,768	0.85
15	CHINA GOVT BOND CNY	3.86 2049/7/22	中国 債券 国債証券	66,200,000	104.9379 中国元	1,056,260,439	0.84
16	YANDEX NV A	- -	ロシア 株式 コミュニケーション・サー ビス	198,000	49.24 米ドル	1,049,194,595	0.83
17	MALAYSIA GVT MYR	4.893 2038/6/8	マレーシア 債券 国債証券	33,688,000	116.6858 マレーシア・リン ギット	987,223,237	0.79
18	UKRAINE GOVT GDP- LINKED REG S	- 2040/5/31	ウクライナ 債券 国債証券	9,600,000	92.1888 米ドル	952,406,180	0.76
19	KOTAK MAHINDRA BANK LTD	- -	インド 株式 金融	486,986	1,355.65 インド・ルピー	939,957,958	0.75
20	UKRAINE GOVT REG S	7.75 2024/9/1	ウクライナ 債券 国債証券	8,312,000	103.9786 米ドル	930,084,293	0.74
21	SERBIA REG S EUR	3.125 2027/5/15	セルビア 債券 国債証券	7,250,000	104.8032 ユーロ	918,790,338	0.73
22	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	- -	南アフリカ 株式 素材	298,000	491.52 南アフリカ・ラ ンド	911,533,184	0.72
23	PEMEX MXN	7.47 2026/11/12	メキシコ 債券 社債券	248,340,000	78.5312 メキシコ・ペソ	909,053,477	0.72
24	HUTCHISON CHINA MEDITECH LTD ADR	- -	中国 株式 ヘルスケア	299,861	28.05 米ドル	905,160,639	0.72
25	RUSSIA GOVT OFZ RUB	7.5 2021/8/18	ロシア 債券 国債証券	568,233,000	103.448 ロシア・ルーブル	901,765,643	0.72

26	DETSKY MIR PJSC (USD)	- -	ロシア 株式 一般消費財・ サービス	5,837,290	1.4332 ロシア・ルーブル	900,316,657	0.72
27	NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD GDR REG S	- -	スロベニア 株式 金融	953,556	7.80 ユーロ	899,383,002	0.72
28	HALYK SAVINGS BANK OF KAZA GDR REG S	- -	カザフスタン 株式 金融	656,996	12.65 米ドル	894,388,200	0.71
29	BONOS MEXICAN MXN	7.5 2027/6/3	メキシコ 債券 国債証券	170,700,000	111.339 メキシコ・ペソ	885,893,350	0.70
30	POLAND GOVT BOND PLN	5.75 2022/9/23	ポーランド 債券 国債証券	28,360,000	112.536 ポーランド・ズ ロティ	865,574,234	0.69

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

(参考) 日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)

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

2020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	第29回フランス相互 信用連合銀行(BFCM) 円貨社債(2019)	0.25	2024/10/10	社債券	100,000	99.829	99,829,000	5.47
日本	第2回マラヤン・バン キング・ベルハッド 円貨社債(2015)	0.509	2020/4/30	社債券	100,000	100.08	100,080,000	5.48
日本	第1回バンコ・サン タンデール・エセ・ア ー円貨社債(2019)	0.463	2024/12/5	社債券	100,000	99.766	99,766,000	5.46
日本	第17回シティグルー プ・インク円貨社 債(2005)	2.04	2020/9/16	社債券	100,000	101.21	101,210,000	5.54
日本	第19回ルノー円貨社 債(2017)	0.36	2020/7/6	社債券	100,000	99.859	99,859,000	5.47
日本	第8回ケーティー円 貨社債(2018)	0.3	2020/11/13	社債券	100,000	99.957	99,957,000	5.47
日本	第1回明治安田生命 2019基金特定目的会 社特定社債(一般担 保付)	0.29	2024/8/2	社債券	100,000	99.857	99,857,000	5.47

日本	第22回あおぞら銀行 (社債間限定同順位 特約付)	0.1	2021/12/10	社債券	100,000	99.941	99,941,000	5.47
日本	第28回三菱東京UF J銀行(劣後特約 付)	1.56	2021/1/20	社債券	100,000	101.45	101,450,000	5.56
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	101.348	101,348,000	5.55
日本	第19回みずほ銀行 (劣後特約付)	1.67	2022/2/24	社債券	100,000	103.207	103,207,000	5.65
日本	第22回芙蓉総合リー ス(社債間限定同順 位特約付)	0.04	2022/10/28	社債券	100,000	99.648	99,648,000	5.46
日本	第5回イオンフィナ ンシャルサービス (社債間限定同順位 特約付)	0.23	2022/5/27	社債券	100,000	99.949	99,949,000	5.47
日本	第75回アコム(特定 社債間限定同順位特 約付)	0.309	2023/2/28	社債券	100,000	100.049	100,049,000	5.48
日本	第74回三菱UFJ リース(社債間限定 同順位特約付)	0.09	2023/1/23	社債券	100,000	99.931	99,931,000	5.47
日本	第2回野村ホール ディングス(担保提 供制限等財務上特約 無)	0.29	2024/9/3	社債券	100,000	99.628	99,628,000	5.46
日本	第29回相鉄ホール ディングス(相模鉄 道株式会社保証付)	0.91	2020/6/25	社債券	100,000	100.333	100,333,000	5.49

(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(2020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 (2016年11月21日)	491,832,437	491,832,437	1.0145	1.0145
第2期 (2017年11月20日)	3,998,622,434	3,998,622,434	1.1670	1.1670
第3期 (2018年11月20日)	7,028,968,271	7,028,968,271	1.0482	1.0482
第4期 (2019年11月20日)	6,580,330,213	6,580,330,213	1.1258	1.1258
2019年 6月末日	6,797,675,644		1.1226	
7月末日	6,847,818,873		1.1324	
8月末日	6,529,249,006		1.0756	
9月末日	6,680,880,404		1.0930	
10月末日	6,561,134,732		1.1185	
11月末日	6,590,886,481		1.1241	
12月末日	6,785,758,308		1.1685	
2020年 1月末日	6,899,644,326		1.1673	
2月末日	6,723,519,606		1.1361	
3月末日	5,508,659,472		0.9394	
4月末日	5,814,774,392		0.9952	
5月末日	5,993,378,348		1.0376	
6月末日	6,021,535,163		1.0857	

(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	2015年12月30日～2016年11月21日	0
第2期	2016年11月22日～2017年11月20日	0
第3期	2017年11月21日～2018年11月20日	0
第4期	2018年11月21日～2019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	2015年12月30日～2016年11月21日	1.5
第2期	2016年11月22日～2017年11月20日	15.0
第3期	2017年11月21日～2018年11月20日	10.2
第4期	2018年11月21日～2019年11月20日	7.4
第5中間計算期間末	2019年11月21日～2020年5月20日	9.5

(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。

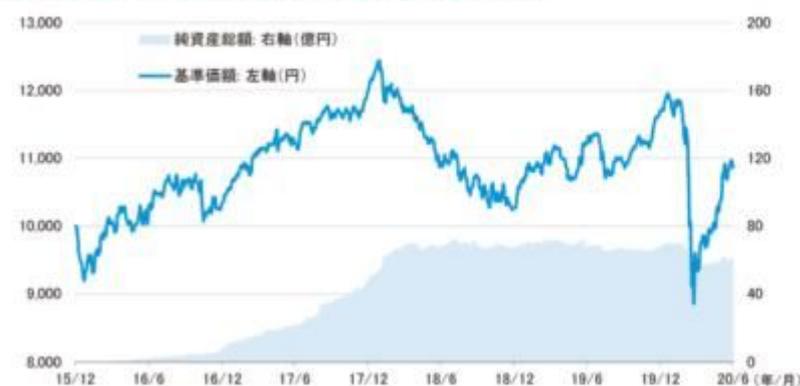
期	計算期間	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済口数（口）
第1期	2015年12月30日～2016年11月21日	492,067,019	7,258,469	484,808,550
第2期	2016年11月22日～2017年11月20日	3,034,441,372	92,932,185	3,426,317,737
第3期	2017年11月21日～2018年11月20日	4,591,689,336	1,312,531,045	6,705,476,028
第4期	2018年11月21日～2019年11月20日	1,231,380,512	2,091,640,121	5,845,216,419
第5中間計算期間末	2019年11月21日～2020年5月20日	522,864,265	576,692,710	5,791,387,974

(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

基準価額・純資産の推移（設定～2020年6月30日）



2020年6月30日現在

分配金の推移

第1期	2016年11月	0円
第2期	2017年11月	0円
第3期	2018年11月	0円
第4期	2019年11月	0円
	設定来累計	0円

分配金は1万円当たり、税引前

主要な資産の状況(2020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・グループ・エマージング・マーケット・トータル・オポチュニティーズ(LUX)(クラス Cdmh-JPY)	99.85
2	日本短期債券ファンド(通称機関投資家限定)	0.07

<キャピタル・グループ・エマージング・マーケット・トータル・オポチュニティーズ(LUX)の主要な資産の状況等>

(2020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	TENCENT HOLDINGS LTD	中国	株式	コミュニケーション・サービス	1.52
2	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO	台湾	株式	情報技術	1.40
3	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD COM	韓国	株式	情報技術	1.38
4	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	中国	株式	一般消費財・サービス	1.35
5	CENTRAL BANK OF TUNISIA EUR REG S SR UNSEC 6.75% 10-31-23	チュニジア	債券	国債証券	1.21
6	AIA GROUP LTD	香港	株式	金融	1.20
7	CANSINO BIOLOGICS INC H	中国	株式	ヘルスケア	1.13
8	US TREASURY BOND 2.875% 05-15-49	米国	債券	国債証券	1.05
9	DOMINICAN REPUBLIC REG S 5.95% 01-25-27	ドミニカ	債券	国債証券	0.97
10	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	英国	株式	生活必需品	0.93

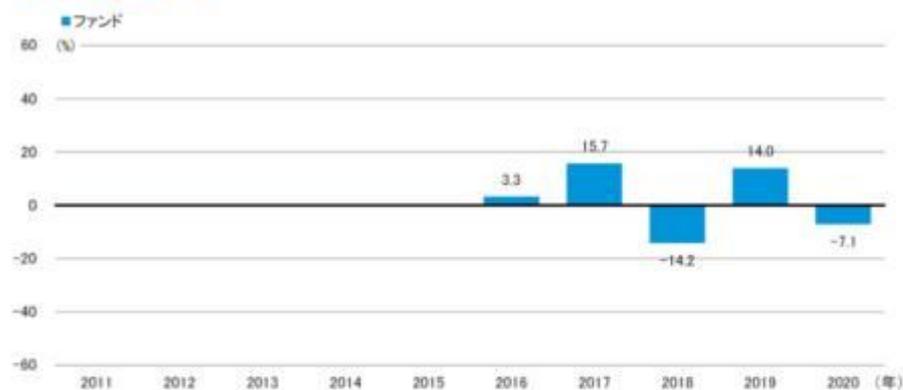
資産別構成比率

資産	証券種別	投資比率(%)
株式		39.77
債券		52.77
	国債証券	45.76
	社債券	7.01
	その他証券	0.00
現金・その他		7.46

国別構成比率

国名	株式	債券	合計
中国	9.34	3.06	12.40
ロシア	3.58	3.78	7.36
メキシコ	0.80	5.18	5.98
ブラジル	3.55	1.60	5.15
インド	3.86	0.94	4.79
その他国	18.65	38.21	56.85
現金・その他			7.46

年間収益率の推移



ファンドにはベンチマークはありません。

ファンドの年間収益率は、税引前分配金を再投資したものと算出しています。

2020年は6月末までの収益率を表示しています。

* ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。

* ファンドの運用状況等は別途、委託会社のホームページで開示している場合があります。

第3【ファンドの経理状況】

原届出書の第二部 ファンド情報 第3 ファンドの経理状況 1 財務諸表につきましては、以下の内容が追加されます。

- (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5期中間計算期間（2019年11月21日から2020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4期 2019年11月20日現在	第5期中間計算期間 2020年5月20日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	50,514,716	37,103,324
親投資信託受益証券	6,572,482,129	5,891,302,898
未収入金	-	16,300,000
流動資産合計	6,622,996,845	5,944,706,222
資産合計		
6,622,996,845		
負債の部		
流動負債		
未払解約金	13,113,847	18,987,604
未払受託者報酬	738,294	696,885
未払委託者報酬	28,055,026	26,481,895
未払利息	138	101
その他未払費用	759,327	767,312
流動負債合計	42,666,632	46,933,797
負債合計		
42,666,632		
純資産の部		
元本等		
元本	5,845,216,419	5,791,387,974
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	735,113,794	106,384,451
元本等合計	6,580,330,213	5,897,772,425
純資産合計		
6,580,330,213		
負債純資産合計		
6,622,996,845		

(2) 【中間損益及び剰余金計算書】

	第4期中間計算期間 自 2018年11月21日 至 2019年5月20日	第5期中間計算期間 自 2019年11月21日 至 2020年5月20日
営業収益		
有価証券売買等損益	160,127,062	603,180,789
営業収益合計	160,127,062	603,180,789
営業費用		
支払利息	13,499	13,967
受託者報酬	746,521	696,885
委託者報酬	30,989,682	26,481,895
その他費用	795,495	767,457
営業費用合計	32,545,197	27,960,204
営業利益又は営業損失()	127,581,865	631,140,993
経常利益又は経常損失()	127,581,865	631,140,993
中間純利益又は中間純損失()	127,581,865	631,140,993
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()	14,188,569	19,443,151
期首剰余金又は期首欠損金()	323,492,243	735,113,794
剰余金増加額又は欠損金減少額	33,614,036	55,804,914
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	33,614,036	55,804,914
剰余金減少額又は欠損金増加額	36,111,460	72,836,415
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	36,111,460	72,836,415
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()	434,388,115	106,384,451

(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4期 2019年11月20日現在	第5期中間計算期間 2020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 5,845,216,419口	1. 当該中間計算期間の末日における受益権の総数 5,791,387,974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 1.1258円 (1万口当たり純資産額) (11,258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 1.0184円 (1万口当たり純資産額) (10,184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4期 自 2018年11月21日 至 2019年11月20日	第5期中間計算期間 自 2019年11月21日 至 2020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4期 自 2018年11月21日 至 2019年11月20日	第5期中間計算期間 自 2019年11月21日 至 2020年5月20日
期首元本額	6,705,476,028円	5,845,216,419円
期中追加設定元本額	1,231,380,512円	522,864,265円
期中一部解約元本額	2,091,640,121円	576,692,710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）

2020年5月20日現在	
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	567
投資信託受益証券	4,864,553
投資証券	6,147,521,875
未収入金	22,100,000
流動資産合計	6,174,486,995
資産合計	6,174,486,995
負債の部	
流動負債	
未払解約金	16,300,000
流動負債合計	16,300,000
負債合計	16,300,000
純資産の部	
元本等	
元本	6,427,241,454
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	269,054,459
元本等合計	6,158,186,995
純資産合計	6,158,186,995
負債純資産合計	6,174,486,995

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

	移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資証券の基準価額に基づいて評価しております。
--	--

(貸借対照表に関する注記)

項目	2020年5月20日現在
1. 計算日における受益権の総数	6,427,241,454口
2. 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額	元本の欠損 269,054,459円
3. 計算日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 0.9581円 (1万口当たり純資産額) (9,581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 2019年11月21日 至 2020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)投資証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
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	2020年5月20日現在
同計算期間の期首元本額	6,531,476,060円
同計算期間の追加設定元本額	409,660,718円
同計算期間の一部解約元本額	513,895,324円
計算日の元本額	6,427,241,454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）	270,586,255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）	7,711,562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）	6,148,943,637円

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

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

当外国投資法人を含むアンブレラファンド（CIF）については、2019年12月31日付けで、ルクセンブルクにおいて一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠した財務書類が作成されております。この財務書類は独立監査人であるプライスウォーターハウスクーパース・ソシエテ・コオペラティブの監査を受けております。以下の「投資明細表」および「損益および純資産変動計算書」は、原文の財務書類から委託会社が抜粋・翻訳したものでありますが、これらは監査意見の対象外であります。

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

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX)

As at 31 December 2019

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing				
Bonds				
<i>Angola</i>				
Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	550,000	588,345	0.04
Angola Government Bond, Reg. S 9.125% 26/11/2049	USD	500,000	536,266	0.04
			<u>1,124,611</u>	<u>0.08</u>
<i>Argentina</i>				
Argentina Government Bond 3.375% 15/01/2023	EUR	7,425,000	3,822,505	0.27
Argentina Government Bond 7.5% 22/04/2026	USD	3,570,000	1,866,566	0.13
Argentina Government Bond 7.625% 22/04/2046	USD	2,500,000	1,264,837	0.09
Argentina Government Bond 6.875% 11/01/2048	USD	525,000	253,147	0.02
Argentina Government Bond, STEP 3.75% 31/12/2038	USD	16,150,000	7,928,762	0.55
Argentina Government Bond 6.875% 22/04/2021	USD	13,839,000	7,513,193	0.52
Argentina Treasury Bill 0% 30/03/2020**	ARS	41,225,000	494,562	0.04
YPF Energia Electrica SA, Reg. S 10% 25/07/2026	USD	210,000	183,252	0.01
			<u>23,326,824</u>	<u>1.63</u>
<i>Bahrain</i>				
Bahrain Government Bond, Reg. S 5.5% 31/03/2020	USD	6,530,000	6,585,766	0.46
			<u>6,585,766</u>	<u>0.46</u>
<i>Brazil</i>				
Brazil Government Bond 4.5% 30/05/2029	USD	1,316,000	1,395,947	0.10
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	25,700,000	7,346,378	0.51
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	19,100,000	5,588,157	0.39
MV24 Capital BV, Reg. S 6.748% 01/06/2034	USD	325,400	344,322	0.02
			<u>14,674,804</u>	<u>1.02</u>
<i>Cameroon</i>				
Cameroon Government Bond, Reg. S 9.5% 19/11/2025	USD	500,000	562,491	0.04
			<u>562,491</u>	<u>0.04</u>
<i>Chile</i>				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.5% 01/03/2026	CLP	720,000,000	1,056,452	0.07
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 6% 01/01/2043	CLP	765,000,000	1,375,642	0.10
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 4% 01/03/2023	CLP	875,000,000	1,225,047	0.09
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 4.7% 01/09/2030	CLP	875,000,000	1,326,216	0.09
Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 5.25% 10/08/2020	USD	2,130,000	2,167,881	0.15
			<u>7,151,238</u>	<u>0.50</u>
<i>China</i>				
Alibaba Group Holding Ltd. 3.4% 06/12/2027	USD	660,000	687,415	0.05

** Foreign currency is valued at its fair value under the direction of the Board of Directors of the Company.

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

As at 31 December 2019

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Baidu, Inc. 4.375% 14/05/2024	USD	370,000	394,797	0.03
Bank of China Ltd., Reg. S 3.5% 20/04/2027	USD	530,000	548,863	0.04
Bank of China Ltd., Reg. S 4% 08/03/2028	USD	400,000	428,359	0.03
China Development Bank, Reg. S, FRN 2.437% 06/03/2020	USD	5,425,000	5,426,600	0.38
China Government Bond 3.25% 22/11/2028	CNY	14,800,000	2,146,362	0.15
China Government Bond 3.86% 22/07/2049	CNY	78,100,000	11,514,808	0.80
Dianjian Haiyu Ltd., Reg. S, FRN 3.5% Perpetual	USD	4,970,000	4,991,691	0.35
Dianjian Haiyu Ltd., Reg. S, FRN 4.3% Perpetual	USD	400,000	408,860	0.03
Dianjian International Finance Ltd., Reg. S, FRN 4.6% Perpetual	USD	200,000	206,316	0.01
Export-Import Bank of China, Reg. S, FRN 2.485% 08/06/2020	USD	15,620,000	15,635,776	1.09
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Reg. S 4.875% 21/09/2025	USD	2,050,000	2,251,873	0.15
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., Reg. S 3.5% 04/05/2027	USD	1,830,000	1,916,560	0.13
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.8% 11/02/2025	USD	260,000	274,298	0.02
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.595% 19/01/2028	USD	400,000	417,763	0.03
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.975% 11/04/2029	USD	1,300,000	1,404,712	0.10
			<u>48,655,053</u>	<u>3.39</u>
<i>Colombia</i>				
Colombia Government Bond 4.5% 15/03/2029	USD	1,870,000	2,079,155	0.15
Colombia Government Bond 4.5% 28/01/2026	USD	675,000	735,956	0.05
Colombia Government Bond 7.375% 18/09/2037	USD	550,000	782,889	0.06
Colombian TES 10% 24/07/2024	COP	3,345,000,000	1,207,115	0.08
Colombian TES 7.5% 26/08/2026	COP	2,705,000,000	899,366	0.06
Colombian TES 6% 28/04/2028	COP	23,540,000,000	7,136,134	0.50
			<u>12,840,615</u>	<u>0.90</u>
<i>Costa Rica</i>				
Costa Rica Government Bond, Reg. S 9.995% 01/08/2020	USD	881,000	914,379	0.07
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.125% 19/02/2031	USD	2,980,000	3,174,445	0.22
Costa Rica Government Bond, Reg. S 7% 04/04/2044	USD	400,000	422,374	0.03
Costa Rica Government Bond, Reg. S 4.25% 26/01/2023	USD	6,013,000	6,060,593	0.42
			<u>10,571,791</u>	<u>0.74</u>
<i>Dominican Republic</i>				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8.9% 15/02/2023	DOP	234,750,000	4,426,859	0.31
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 9.75% 05/06/2026	DOP	317,000,000	6,148,052	0.43
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 11.375% 06/07/2029	DOP	144,000,000	2,919,511	0.21
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.4% 05/06/2049	USD	3,956,000	4,350,354	0.30

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

As at 31 December 2019

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 27/01/2025	USD	2,165,000	2,336,414	0.16
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.875% 29/01/2026	USD	900,000	1,029,697	0.07
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.95% 25/01/2027	USD	10,911,000	12,074,194	0.84
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045	USD	2,125,000	2,432,455	0.17
			35,717,536	2.49
<i>Egypt</i>				
Egypt Government Bond 18.35% 09/10/2023	EGP	16,925,000	1,202,999	0.08
Egypt Government Bond 15.9% 09/09/2024	EGP	24,800,000	1,669,452	0.12
Egypt Government Bond 15.7% 07/11/2027	EGP	4,625,000	318,785	0.02
Egypt Government Bond, Reg. S 4.55% 20/11/2023	USD	4,250,000	4,348,366	0.30
Egypt Government Bond, Reg. S 4.75% 16/04/2026	EUR	100,000	118,339	0.01
Egypt Government Bond, Reg. S 8.15% 20/11/2059	USD	350,000	374,916	0.03
Egypt Government Bond, Reg. S 7.5% 31/01/2027	USD	325,000	363,111	0.03
			8,395,968	0.59
<i>Ethiopia</i>				
Ethiopia Government Bond, Reg. S 6.625% 11/12/2024	USD	200,000	216,457	0.01
			216,457	0.01
<i>Gabon</i>				
Gabon Government Bond, Reg. S 6.375% 12/12/2024	USD	200,000	209,381	0.02
Gabon Government Bond, Reg. S 6.95% 16/06/2025	USD	3,828,000	4,042,261	0.28
			4,251,642	0.30
<i>Ghana</i>				
Ghana Government Bond, Reg. S 7.875% 26/03/2027	USD	795,000	837,577	0.06
Ghana Government Bond, Reg. S 8.95% 26/03/2051	USD	1,660,000	1,703,039	0.12
			2,540,616	0.18
<i>Greece</i>				
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 1.875% 23/07/2026	EUR	2,750,000	3,264,558	0.23
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 3.875% 12/03/2029	EUR	2,700,000	3,657,810	0.25
			6,922,368	0.48
<i>Honduras</i>				
Honduras Government Bond, Reg. S 8.75% 16/12/2020	USD	2,000,000	2,110,800	0.15
Honduras Government Bond, Reg. S 6.25% 19/01/2027	USD	1,250,000	1,367,622	0.09
			3,478,422	0.24
<i>Hong Kong</i>				
China CITIC Bank International Ltd., Reg. S, FRN 4.625% 28/02/2029	USD	670,000	697,716	0.05

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)
As at 31 December 2019

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
CMB Wing Lung Bank Ltd., Reg. S, FRN 3.75% 22/11/2027	USD	770,000	775,595	0.05
CMB Wing Lung Bank Ltd., Reg. S, FRN 6.5% Perpetual	USD	1,000,000	1,062,497	0.08
Melco Resorts Finance Ltd., 144A 5.375% 04/12/2029	USD	300,000	308,416	0.02
			<u>2,844,224</u>	<u>0.20</u>
<i>India</i>				
HDFC Bank Ltd., Reg. S 8.1% 22/03/2025	INR	210,000,000	2,939,460	0.21
India Government Bond 7.32% 28/01/2024	INR	420,000,000	6,062,149	0.43
India Government Bond 7.17% 08/01/2028	INR	584,000,000	8,351,547	0.58
India Government Bond 8.6% 02/06/2028	INR	633,000,000	9,916,932	0.69
India Government Bond 7.59% 20/03/2029	INR	197,500,000	2,898,384	0.20
India Government Bond 7.73% 19/12/2034	INR	10,500,000	156,519	0.01
			<u>30,324,991</u>	<u>2.12</u>
<i>Indonesia</i>				
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 6.53% 15/11/2028	USD	525,000	645,563	0.04
Indonesia Treasury 8.125% 15/05/2024	IDR	123,000,000,000	9,460,346	0.66
Indonesia Treasury 6.125% 15/05/2028	IDR	56,790,000,000	3,863,735	0.27
Indonesia Treasury 8.25% 15/05/2029	IDR	53,315,000,000	4,148,643	0.29
Indonesia Treasury 8.75% 15/05/2031	IDR	104,027,000,000	8,293,868	0.58
Indonesia Treasury 8.375% 15/03/2034	IDR	18,875,000,000	1,458,198	0.10
			<u>27,870,353</u>	<u>1.94</u>
<i>Ivory Coast</i>				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.875% 17/10/2031	EUR	3,235,000	3,785,459	0.26
			<u>3,785,459</u>	<u>0.26</u>
<i>Kazakhstan</i>				
Kazakhstan Government Bond, Reg. S 1.55% 09/11/2023	EUR	175,000	205,706	0.01
Kazakhstan Government Bond, Reg. S 3.875% 14/10/2024	USD	550,000	591,245	0.04
Kazakhstan Government Bond, Reg. S 4.875% 14/10/2044	USD	300,000	371,427	0.03
			<u>1,168,378</u>	<u>0.08</u>
<i>Kenya</i>				
Kenya Government Bond, Reg. S 6.875% 24/06/2024	USD	3,950,000	4,285,394	0.30
			<u>4,285,394</u>	<u>0.30</u>
<i>Malaysia</i>				
Wakala Global Sukuk Bhd., Reg. S 4.646% 06/07/2021	USD	900,000	933,912	0.06
			<u>933,912</u>	<u>0.06</u>
<i>Mexico</i>				
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 7.45% 15/11/2029	USD	400,000	426,904	0.03

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

As at 31 December 2019

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Mexican Bonos 8% 07/12/2023	MXN	75,370,000	4,156,023	0.29
Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	MXN	17,300,000	1,019,124	0.07
Mexican Bonos 8% 11/06/2020	MXN	84,000,000	4,470,581	0.31
Mexican Bonos 10% 05/12/2024	MXN	189,530,000	11,387,237	0.79
Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	MXN	170,600,000	9,379,549	0.65
Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	MXN	5,200,000	294,745	0.02
Mexican Bonos 10% 20/11/2036	MXN	5,000,000	341,743	0.02
Mexican Udibonos 4.5% 04/12/2025	MXN	7,300,000	2,630,469	0.18
Mexican Udibonos 4% 08/11/2046	MXN	14,200,000	5,306,759	0.37
Mexico City Airport Trust, 144A 5.5% 31/07/2047	USD	213,000	220,390	0.02
Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/10/2046	USD	1,459,000	1,509,620	0.11
Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/07/2047	USD	2,617,000	2,707,797	0.19
Mexico Government Bond 3.75% 11/01/2028	USD	1,303,000	1,356,097	0.10
Mexico Government Bond 4.15% 28/03/2027	USD	1,900,000	2,038,700	0.14
Mexico Government Bond 4.75% 08/03/2044	USD	590,000	653,977	0.05
Petroleos Mexicanos, 144A 7.65% 24/11/2021	MXN	13,650,000	705,939	0.05
Petroleos Mexicanos 7.19% 12/09/2024	MXN	36,200,000	1,751,936	0.12
Petroleos Mexicanos 6.5% 23/01/2029	USD	5,250,000	5,537,949	0.39
Petroleos Mexicanos 7.47% 12/11/2026	MXN	248,340,000	11,553,266	0.81
Petroleos Mexicanos, Reg. S 7.19% 12/09/2024	MXN	155,000,000	7,501,383	0.52
Red de Carreteras de Occidente SAPIB de CV, Reg. S 9% 10/06/2028	MXN	37,800,900	2,039,067	0.14
			<u>76,989,255</u>	<u>5.37</u>
<i>Morocco</i>				
Morocco Government Bond, Reg. S 4.25% 11/12/2022	USD	2,000,000	2,111,906	0.15
			<u>2,111,906</u>	<u>0.15</u>
<i>Nigeria</i>				
Nigeria Government Bond, Reg. S 7.625% 28/11/2047	USD	1,770,000	1,729,565	0.12
Nigeria Government Bond, Reg. S 9.248% 21/01/2049	USD	3,010,000	3,371,856	0.24
			<u>5,101,421</u>	<u>0.36</u>
<i>Oman</i>				
Oman Government Bond, Reg. S 5.375% 08/03/2027	USD	5,200,000	5,370,040	0.37
			<u>5,370,040</u>	<u>0.37</u>
<i>Pakistan</i>				
Pakistan Government Bond, Reg. S 6.875% 05/12/2027	USD	10,865,000	11,347,580	0.79
Pakistan Government Bond, Reg. S 8.25% 15/04/2024	USD	3,450,000	3,853,202	0.27
Pakistan Government Bond, Reg. S 8.25% 30/09/2025	USD	800,000	897,208	0.06
Third Pakistan International Sukuk Co. Ltd. (The), Reg. S 5.5% 13/10/2021	USD	6,530,000	6,688,953	0.47
			<u>22,786,943</u>	<u>1.59</u>

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)
As at 31 December 2019

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Panama</i>				
Panama Government Bond, 144A 3.75% 17/04/2026	USD	300,000	316,462	0.02
Panama Government Bond 4% 22/09/2024	USD	1,075,000	1,153,475	0.08
Panama Government Bond 3.16% 23/01/2030	USD	2,100,000	2,166,150	0.15
Panama Government Bond 4.5% 15/05/2047	USD	4,635,000	5,524,618	0.39
Panama Government Bond 4.5% 16/04/2050	USD	400,000	474,774	0.03
Panama Government Bond 4.3% 29/04/2053	USD	786,000	916,425	0.07
			10,551,904	0.74
<i>Paraguay</i>				
Paraguay Government Bond, Reg. S 5.6% 13/03/2048	USD	600,000	704,061	0.05
			704,061	0.05
<i>Peru</i>				
Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 5.875% 05/07/2034	USD	495,228	574,641	0.04
Peru Government Bond, Reg. S, 144A 5.35% 12/08/2040	PEN	905,000	276,692	0.02
Peru Government Bond, Reg. S, 144A 6.15% 12/08/2032	PEN	12,460,000	4,265,472	0.30
			5,116,805	0.36
<i>Poland</i>				
Poland Government Bond 3% 17/03/2023	USD	245,000	252,834	0.02
Poland Government Bond 2.25% 25/10/2024	PLN	15,600,000	4,194,182	0.29
Poland Government Bond 5.75% 23/09/2022	PLN	36,710,000	10,736,168	0.75
Poland Government Bond 3.25% 06/04/2026	USD	3,800,000	4,036,816	0.28
			19,220,000	1.34
<i>Qatar</i>				
Qatar Government Bond, Reg. S 3.875% 23/04/2023	USD	325,000	343,595	0.02
Qatar Government Bond, Reg. S 4.5% 23/04/2028	USD	5,523,000	6,338,173	0.44
Qatar Government Bond, Reg. S 4% 14/03/2029	USD	200,000	223,600	0.02
			6,905,368	0.48
<i>Romania</i>				
Romania Government Bond 3.5% 19/12/2022	RON	26,500,000	6,165,257	0.43
Romania Government Bond 5% 12/02/2029	RON	12,500,000	3,060,078	0.21
Romania Government Bond, Reg. S 4.375% 22/08/2023	USD	4,100,000	4,379,760	0.31
Romania Government Bond, Reg. S 4.875% 22/01/2024	USD	1,770,000	1,945,950	0.14
Romania Government Bond, Reg. S 2.875% 11/03/2029	EUR	1,905,000	2,417,688	0.17
Romania Government Bond, Reg. S 2.124% 16/07/2031	EUR	3,600,000	4,132,047	0.29
Romania Government Bond, Reg. S 3.5% 03/04/2034	EUR	2,665,000	3,372,646	0.23
Romania Government Bond, Reg. S 5.125% 15/06/2048	USD	4,840,000	5,588,990	0.39

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

As at 31 December 2019

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Romania Government Bond, Reg. S 4.625% 03/04/2049	EUR	6,640,000	9,216,922	0.64
Romania Government Bond 3.25% 22/03/2021	RON	11,450,000	2,673,969	0.19
			42,953,307	3.00
<i>Russian Federation</i>				
Russian Federal Bond - OFZ 7.1% 16/10/2024	RUB	117,120,000	1,977,800	0.14
Russian Federal Bond - OFZ 8.15% 03/02/2027	RUB	142,000,000	2,557,733	0.18
Russian Federal Bond - OFZ 7.25% 10/05/2034	RUB	679,640,000	11,809,828	0.82
Russian Federal Bond - OFZ 7.5% 18/08/2021	RUB	294,933,000	4,891,850	0.34
Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/01/2028	RUB	279,350,000	4,754,008	0.33
Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17/09/2031	RUB	191,230,000	3,644,435	0.25
Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033	RUB	69,230,000	1,245,094	0.09
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 5% 29/04/2020	USD	4,400,000	4,448,620	0.31
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4.25% 23/06/2027	USD	3,200,000	3,500,218	0.24
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4.375% 21/03/2029	USD	600,000	668,281	0.05
			39,497,867	2.75
<i>Saudi Arabia</i>				
Saudi Government Bond, Reg. S 5% 17/04/2049	USD	375,000	449,075	0.03
Saudi Government Bond, Reg. S 3.25% 26/10/2026	USD	4,270,000	4,429,899	0.31
			4,878,974	0.34
<i>Senegal</i>				
Senegal Government Bond, Reg. S 6.25% 30/07/2024	USD	6,463,000	7,172,877	0.50
			7,172,877	0.50
<i>Serbia</i>				
Serbia Government Bond, Reg. S 1.5% 26/06/2029	EUR	1,200,000	1,372,369	0.10
			1,372,369	0.10
<i>South Africa</i>				
South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	13,500,000	854,907	0.06
South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	39,500,000	2,574,415	0.18
South Africa Government Bond 7.75% 28/02/2023	ZAR	30,000,000	2,174,324	0.15
South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036	ZAR	46,485,600	2,378,676	0.17
South Africa Government Bond 6.5% 28/02/2041	ZAR	17,500,000	870,849	0.06
South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	ZAR	202,220,000	12,753,197	0.89
			21,606,368	1.51
<i>South Korea</i>				
Export-Import Bank of Korea 3.25% 10/11/2025	USD	1,572,000	1,659,815	0.12
Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	USD	2,128,000	2,175,554	0.15
			3,835,369	0.27
<i>Sri Lanka</i>				
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.25% 04/10/2020	USD	6,229,000	6,328,633	0.44

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)
As at 31 December 2019

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.85% 14/03/2024	USD	2,200,000	2,230,677	0.15
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.2% 11/05/2027	USD	4,995,000	4,694,787	0.33
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.75% 18/04/2028	USD	3,838,000	3,684,240	0.26
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.825% 18/07/2026	USD	2,987,000	2,955,438	0.21
			19,893,775	1.39
<i>Thailand</i>				
Thailand Government Bond 3.775% 25/06/2032	THB	82,100,000	3,398,646	0.24
			3,398,646	0.24
<i>Tunisia</i>				
Banque Centrale de Tunisie International Bond, Reg. S 6.75% 31/10/2023	EUR	10,245,000	11,914,968	0.83
Banque Centrale de Tunisie International Bond, Reg. S 5.625% 17/02/2024	EUR	2,810,000	3,142,285	0.22
Banque Centrale de Tunisie International Bond, Reg. S 5.75% 30/01/2025	USD	2,460,000	2,303,131	0.16
Banque Centrale de Tunisie International Bond, Reg. S 6.375% 15/07/2026	EUR	320,000	357,076	0.03
			17,717,460	1.24
<i>Turkey</i>				
Turkey Government Bond 5.75% 11/05/2047	USD	1,050,000	933,035	0.07
Turkey Government Bond 4.1% 05/06/2024	TRY	4,365,000	837,072	0.06
Turkey Government Bond 3.2% 06/11/2024	TRY	5,000,000	878,025	0.06
Turkey Government Bond 7% 05/06/2020	USD	4,975,000	5,073,644	0.35
Turkey Government Bond 9.2% 22/09/2021	TRY	15,052,752	2,453,125	0.17
Turkey Government Bond 9.5% 12/01/2022	TRY	17,450,000	2,843,068	0.20
Turkey Government Bond 11% 02/03/2022	TRY	34,850,000	5,825,908	0.41
Turkey Government Bond 7.1% 08/03/2023	TRY	2,250,000	335,477	0.02
Turkey Government Bond 10.6% 11/02/2026	TRY	5,500,000	875,525	0.06
Turkey Government Bond 3% 23/02/2022	TRY	17,306,000	6,350,789	0.44
Turkey Government Bond 2% 26/10/2022	TRY	29,000,000	10,079,073	0.70
			36,484,741	2.54
<i>Ukraine</i>				
Ukraine Government Bond 15.7% 08/01/2020	UAH	65,735,000	2,761,047	0.19
Ukraine Government Bond 17.25% 30/09/2020	UAH	26,000,000	1,126,412	0.08
Ukraine Government Bond 17% 11/05/2022	UAH	4,100,000	187,753	0.01
Ukraine Government Bond 15.84% 26/02/2025	UAH	42,500,000	2,102,196	0.15
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2020	USD	2,000,000	2,061,628	0.14
Ukraine Government Bond, Reg. S 8.994% 01/02/2024	USD	925,000	1,044,084	0.07
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2024	USD	8,312,000	9,096,428	0.64
Ukraine Government Bond, Reg. S 6.75% 20/06/2026	EUR	3,965,000	5,005,182	0.35

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

As at 31 December 2019

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Ukraine Government Bond, Reg. S 9.75% 01/11/2028	USD	3,200,000	3,899,600	0.27
Ukraine Government Bond, Reg. S, FRN 0% 31/05/2040	USD	8,220,000	7,880,925	0.55
			35,165,255	2.45
<i>United Arab Emirates</i>				
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.125% 11/10/2027	USD	300,000	314,828	0.02
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 2.5% 30/09/2029	USD	390,000	389,269	0.03
			704,097	0.05
<i>United States of America</i>				
US Treasury 2.875% 15/05/2049	USD	5,100,000	5,622,357	0.39
Valaris plc 7.75% 01/02/2026	USD	3,060,000	1,736,473	0.12
Valaris plc 5.75% 01/10/2044	USD	2,825,000	1,280,954	0.09
			8,639,784	0.60
<i>Uruguay</i>				
Uruguay Government Bond 4.25% 05/04/2027	UYU	46,350,000	3,391,846	0.23
Uruguay Government Bond, Reg. S 9.875% 20/06/2022	UYU	91,590,000	2,389,563	0.17
			5,781,409	0.40
Total Bonds			662,188,914	46.20
Equities				
<i>Argentina</i>				
Despegar.com Corp.	USD	266,300	3,589,724	0.25
Loma Negra Cia Industrial Argentina SA, ADR	USD	324,189	2,535,158	0.18
			6,124,882	0.43
<i>Australia</i>				
Newcrest Mining Ltd.	AUD	200,862	4,263,886	0.30
			4,263,886	0.30
<i>Brazil</i>				
Azul SA, ADR Preference	USD	43,167	1,847,548	0.13
BR Malls Participacoes SA	BRL	1,137,000	5,104,586	0.36
CCR SA	BRL	3,340,027	15,758,996	1.10
Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participacoes	BRL	1,038,934	7,667,972	0.53
Gerdau SA, ADR Preference	USD	619,600	3,036,040	0.21
Gol Linhas Aereas Inteligentes SA, ADR Preference	USD	81,704	1,476,391	0.10
Hypera SA	BRL	1,125,285	9,983,698	0.70
Lojas Americanas SA Rights 08/01/2020	BRL	3,682	6,847	-
Lojas Americanas SA Rights 08/01/2020	BRL	9,512	22,227	-
Lojas Americanas SA	BRL	381,600	1,868,775	0.13
Lojas Americanas SA Preference	BRL	985,600	6,348,198	0.44
Nexa Resources SA	USD	992,939	8,082,523	0.56

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

As at 31 December 2019

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Odontoprev SA	BRL	858,687	3,601,076	0.25
Omega Geracao SA	BRL	140,720	1,276,824	0.09
Petroleo Brasileiro SA, ADR	USD	138,300	2,204,502	0.15
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	1,098,500	8,241,412	0.58
Vale SA	BRL	179,169	2,373,955	0.17
			<u>78,901,570</u>	<u>5.50</u>
<i>Canada</i>				
Barrick Gold Corp.	USD	388,900	7,229,651	0.50
			<u>7,229,651</u>	<u>0.50</u>
<i>Chile</i>				
Enel Americas SA, ADR	USD	882,108	9,685,546	0.68
			<u>9,685,546</u>	<u>0.68</u>
<i>China</i>				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	65,827	13,961,907	0.97
BOC Aviation Ltd., Reg. S	HKD	180,000	1,830,653	0.13
CanSino Biologics, Inc., Reg. S 'H'	HKD	225,400	1,705,187	0.12
China Gas Holdings Ltd.	HKD	388,600	1,456,197	0.10
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	642,000	3,299,680	0.23
China Oilfield Services Ltd. 'H'	HKD	3,904,000	6,122,310	0.43
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	288,000	1,121,723	0.08
China Tower Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	8,904,000	1,965,386	0.14
CNOOC Ltd., ADR	USD	7,650	1,275,025	0.09
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	132,100	1,443,517	0.10
Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A'	CNY	628,800	5,919,966	0.41
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. 'A'	CNY	621,146	5,631,217	0.39
Hua Medicine, Reg. S	HKD	2,244,000	1,442,763	0.10
Huazhu Group Ltd., ADR	USD	52,600	2,107,682	0.15
Hutchison China MediTech Ltd., ADR	USD	325,025	8,148,377	0.57
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd. 'A'	CNY	398,071	5,001,532	0.35
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	8,800	1,494,523	0.10
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	919,199	4,305,630	0.30
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	117,700	984,255	0.07
OneConnect Financial Technology Co. Ltd., ADR	USD	109,500	1,098,285	0.08
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	540,500	6,388,364	0.44
Tencent Holdings Ltd.	HKD	236,400	11,394,818	0.79
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	46,444	1,557,732	0.11
Yunnan Energy New Material Co. Ltd.	CNY	97,000	703,232	0.05
			<u>90,359,961</u>	<u>6.30</u>
<i>Denmark</i>				
Carlsberg A/S 'B'	DKK	24,164	3,604,732	0.25
			<u>3,604,732</u>	<u>0.25</u>
<i>France</i>				
Airbus SE	EUR	15,508	2,269,742	0.16

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)
As at 31 December 2019

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	9,958	4,626,568	0.32
			6,896,310	0.48
<i>Hong Kong</i>				
AIA Group Ltd.	HKD	1,630,400	17,115,193	1.19
BeiGene Ltd., ADR	USD	35,125	5,822,320	0.41
ESR Cayman Ltd., Reg. S	HKD	542,000	1,224,183	0.09
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	1,311,000	9,657,149	0.67
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	73,800	2,396,134	0.17
Pacific Textiles Holdings Ltd.	HKD	1,358,000	932,369	0.06
Sands China Ltd.	HKD	1,132,400	6,052,701	0.42
			43,200,049	3.01
<i>India</i>				
Asian Paints Ltd.	INR	69,365	1,734,607	0.12
Berger Paints India Ltd.	INR	268,000	1,935,710	0.13
Bharti Infratel Ltd.	INR	1,490,418	5,272,349	0.37
City Union Bank Ltd.	INR	655,248	2,147,650	0.15
Colgate-Palmolive India Ltd.	INR	68,000	1,393,665	0.10
HDFC Bank Ltd.	INR	835,702	14,893,865	1.04
ICICI Bank Ltd.	INR	1,157,050	8,735,646	0.61
Indian Energy Exchange Ltd., Reg. S	INR	1,497,593	2,996,103	0.21
Info Edge India Ltd.	INR	227,155	8,051,673	0.56
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	397,460	9,379,085	0.65
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	52,509	5,420,676	0.38
Tata Steel Ltd.	INR	879,978	5,819,619	0.41
United Spirits Ltd.	INR	235,969	1,982,052	0.14
Varun Beverages Ltd.	INR	243,343	2,415,765	0.17
			72,178,465	5.04
<i>Indonesia</i>				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	5,210,800	12,546,083	0.87
Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah Tbk. PT	IDR	12,964,400	3,968,932	0.28
			16,515,015	1.15
<i>Japan</i>				
Keyence Corp.	JPY	14,000	4,959,367	0.35
SMC Corp.	JPY	5,100	2,360,489	0.16
			7,319,856	0.51
<i>Kazakhstan</i>				
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	707,200	9,441,120	0.66
			9,441,120	0.66
<i>Mexico</i>				
America Movil SAB de CV, ADR 'L'	USD	445,555	7,128,880	0.50
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	1,854,600	4,054,960	0.28
			11,183,840	0.78

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

As at 31 December 2019

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Netherlands</i>				
ASML Holding NV	EUR	15,996	4,731,494	0.33
Prosus NV	EUR	13,900	1,037,311	0.07
			5,768,805	0.40
<i>Nigeria</i>				
Guaranty Trust Bank plc	NGN	58,087,574	4,753,667	0.33
			4,753,667	0.33
<i>Philippines</i>				
Bloomberry Resorts Corp.	PHP	18,183,903	4,057,224	0.28
			4,057,224	0.28
<i>Portugal</i>				
Galp Energia SGPS SA	EUR	366,459	6,124,750	0.43
			6,124,750	0.43
<i>Romania</i>				
OMV Petrom SA	RON	38,631,682	4,045,439	0.28
			4,045,439	0.28
<i>Russian Federation</i>				
Alosa PJSC	USD	10,228,996	13,896,585	0.97
Detsky Mir PJSC, Reg. S	USD	6,637,290	10,693,880	0.75
Rosneft Oil Co. PJSC, Reg. S, GDR	USD	450,300	3,245,762	0.23
Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	536,501	8,820,077	0.61
TCS Group Holding plc, Reg. S, GDR	USD	107,200	2,304,800	0.16
Yandex NV 'A'	USD	156,400	6,801,836	0.47
			45,762,940	3.19
<i>Singapore</i>				
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	149,198	2,870,920	0.20
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	680,991	5,559,524	0.39
			8,430,444	0.59
<i>Slovenia</i>				
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	815,200	11,027,783	0.77
			11,027,783	0.77
<i>South Africa</i>				
Dis-Chem Pharmacies Ltd., Reg. S	ZAR	668,349	1,264,547	0.09
Discovery Ltd.	ZAR	1,513,778	13,037,772	0.91
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	27,650	4,522,372	0.31
Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	297,613	2,675,670	0.19
			21,500,361	1.50
<i>South Korea</i>				
Hugel, Inc.	KRW	2,916	1,002,804	0.07
Hyundai Motor Co.	KRW	25,505	2,657,575	0.19
Hyundai Motor Co. Preference	KRW	79,432	5,453,673	0.38

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

As at 31 December 2019

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	437,048	21,088,053	1.47
			30,202,105	2.11
<i>Sweden</i>				
Epiroc AB 'A'	SEK	310,000	3,784,665	0.26
Epiroc AB 'B'	SEK	192,401	2,281,159	0.16
			6,065,824	0.42
<i>Switzerland</i>				
LafargeHolcim Ltd.	CHF	126,319	7,009,021	0.49
			7,009,021	0.49
<i>Taiwan</i>				
CTCI Corp.	TWD	805,561	1,023,847	0.07
Gourmet Master Co. Ltd.	TWD	466,000	1,919,838	0.13
MediaTek, Inc.	TWD	708,000	10,474,631	0.73
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	2,098,430	23,170,442	1.62
Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	857,000	2,267,075	0.16
			38,855,833	2.71
<i>Thailand</i>				
Tisco Financial Group PCL	THB	1,160,000	3,843,592	0.27
			3,843,592	0.27
<i>United Arab Emirates</i>				
DP World plc	USD	882,829	11,565,060	0.81
First Abu Dhabi Bank PJSC	AED	701,625	2,895,780	0.20
			14,460,840	1.01
<i>United Kingdom</i>				
Aggreko plc	GBP	224,309	2,473,819	0.17
British American Tobacco plc	GBP	373,800	16,000,303	1.12
PZ Cussons plc	GBP	1,078,996	2,979,961	0.21
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	20,836	1,691,565	0.12
Spirax-Sarco Engineering plc	GBP	21,350	2,514,111	0.17
			25,659,759	1.79
<i>United States of America</i>				
Abbott Laboratories	USD	26,500	2,301,790	0.16
AES Corp.	USD	108,300	2,155,170	0.15
MercadoLibre, Inc.	USD	9,400	5,376,236	0.38
Philip Morris International, Inc.	USD	45,048	3,833,134	0.27
Valaris plc	USD	265,905	1,744,337	0.12
			15,410,667	1.08
<i>Viet Nam</i>				
Vinhomes JSC, Reg. S	VND	1,431,012	5,236,803	0.37
			5,236,803	0.37
Total Equities			625,120,740	43.61

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)
As at 31 December 2019

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Total Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing			1,287,309,654	89.81
Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market				
Bonds				
<i>Brazil</i>				
Brazil Government Bond 10% 01/01/2029	BRL	34,785,000	10,450,348	0.73
BRAZIL NTN, FRN 196.684% 15/08/2024	BRL	682,500	6,403,941	0.45
Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd., Reg. S 6.72% 01/12/2022	USD	916,187	902,454	0.06
Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd., Reg. S 7.72% 01/12/2026	USD	4,066,735	1,016,725	0.07
Odebrecht Oil & Gas Finance Ltd., Reg. S 0% Perpetual	USD	571,938	5,719	-
			<u>18,779,187</u>	<u>1.31</u>
<i>Egypt</i>				
Egypt Treasury Bill 0% 31/03/2020	EGP	21,325,000	1,280,756	0.09
Egypt Treasury Bill 0% 02/06/2020	EGP	37,000,000	2,175,311	0.15
Egypt Treasury Bill 0% 28/07/2020	EGP	52,775,000	3,041,561	0.21
			<u>6,497,628</u>	<u>0.45</u>
<i>Luxembourg</i>				
CSN Resources SA, Reg. S 7.625% 13/02/2023	USD	1,100,000	1,174,904	0.08
			<u>1,174,904</u>	<u>0.08</u>
<i>Malaysia</i>				
Malaysia Government Bond 3.726% 31/03/2026	MYR	3,830,000	955,957	0.07
Malaysia Government Bond 3.733% 15/06/2028	MYR	21,150,000	5,306,679	0.37
Malaysia Government Bond 4.893% 08/06/2038	MYR	62,000,000	17,275,150	1.21
Malaysia Government Bond 4.467% 15/09/2039	MYR	4,000,000	1,060,607	0.07
Malaysia Government Bond 4.921% 06/07/2048	MYR	1,000,000	277,806	0.02
			<u>24,876,199</u>	<u>1.74</u>
<i>Mexico</i>				
BBVA Bancomer SA, Reg. S 6.5% 10/03/2021	USD	507,000	529,475	0.04
Cydsa SAB de CV, Reg. S 6.25% 04/10/2027	USD	330,000	340,018	0.02
			<u>869,493</u>	<u>0.06</u>
<i>Nigeria</i>				
Nigeria Government Bond 0% 30/01/2020	NGN	665,000,000	1,824,335	0.13
Nigeria Government Bond 0% 18/06/2020	NGN	720,000,000	1,880,189	0.13
			<u>3,704,524</u>	<u>0.26</u>
<i>Panama</i>				
ENA Norte Trust, Reg. S 4.95% 25/04/2028	USD	4,089,586	4,234,460	0.29
			<u>4,234,460</u>	<u>0.29</u>

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)
As at 31 December 2019

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Peru</i>				
Banco de Credito del Peru, Reg. S, FRN 6.875% 16/09/2026	USD	5,150,000	5,505,904	0.38
			5,505,904	0.38
<i>South Korea</i>				
Export-Import Bank of Korea 2.375% 21/04/2027	USD	2,600,000	2,588,409	0.18
			2,588,409	0.18
<i>Virgin Islands (British)</i>				
Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd., Reg. S 3.625% 12/04/2027	USD	1,175,000	1,234,146	0.09
			1,234,146	0.09
Total Bonds			69,464,854	4.84
Total Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market			69,464,854	4.84
Recently issued securities				
Bonds				
<i>Brazil</i>				
Braskem Netherlands Finance BV, 144A 4.5% 31/01/2030	USD	500,000	498,250	0.04
Itau Unibanco Holding SA, Reg. S, FRN 4.5% 21/11/2029	USD	4,250,000	4,356,293	0.30
Petrobras Global Finance BV, Reg. S 5.093% 15/01/2030	USD	823,000	882,881	0.06
			5,737,424	0.40
<i>Colombia</i>				
Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 4.25% 18/07/2029	USD	2,355,000	2,454,033	0.17
			2,454,033	0.17
<i>Mexico</i>				
Petroleos Mexicanos, Reg. S 6.84% 23/01/2030	USD	1,645,000	1,757,008	0.12
			1,757,008	0.12
<i>Peru</i>				
Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 4.35% 05/04/2036	USD	1,290,000	1,370,219	0.10
			1,370,219	0.10
Total Bonds			11,318,684	0.79
Total Recently issued securities			11,318,684	0.79
Other transferable securities and money market instruments				
Bonds				
<i>Argentina</i>				
Argentine Bonos del Tesoro 2.25% 20/04/2020**	ARS	53,594,000	1,284,923	0.09
Argentina Government Bond 16% 17/10/2023**	ARS	19,862,000	93,649	0.01

** Foreign currency is valued at its fair value under the direction of the Board of Directors of the Company

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)
As at 31 December 2019

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Argentina Government Bond, FRN 58.764% 21/06/2020**	ARS	124,840,501	1,091,691	0.07
Argentina Treasury BONCER 2.5% 22/07/2021**	ARS	103,420,000	2,401,028	0.17
Autonomous Solutions, Inc., FRN 44.086% 29/03/2024**	ARS	176,000,000	1,991,925	0.14
			6,863,216	0.48
Total Bonds			6,863,216	0.48
Convertible Bonds				
<i>China</i>				
Fu Ji Food & Catering Services Holdings Ltd. 0% 18/10/2010*	CNY	3,500,000	-	-
			-	-
Total Convertible Bonds			-	-
Total Other transferable securities and money market instruments			6,863,216	0.48
Units of authorised UCITS or other collective investment undertakings				
Collective Investment Schemes - UCITS				
<i>Luxembourg</i>				
JPMorgan USD Treasury CNAV Fund - JPM USD Treasury CNAV Institutional (dist.)	USD	4,896,202	4,896,202	0.34
			4,896,202	0.34
Total Collective Investment Schemes - UCITS			4,896,202	0.34
Total Units of authorised UCITS or other collective investment undertakings			4,896,202	0.34
Total Investments			1,379,852,610	96.26
Cash			48,826,671	3.41
Other assets/(liabilities)			4,748,597	0.33
Total net assets			1,433,427,878	100.00

* Security is valued at its fair value under the direction of the Board of Directors of the Company.

** Foreign currency is valued at its fair value under the direction of the Board of Directors of the Company.

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

As at 31 December 2019

Forward Currency Exchange Contracts						Unrealised	% of Net
Currency Purchased	Amount Purchased	Currency Sold	Amount Sold	Maturity Date	Counterparty	Gain/(Loss) USD	Assets
EUR	1,178,000	USD	1,309,843	09/01/2020	Standard Chartered	12,015	-
IDR	86,545,060,000	USD	6,154,097	10/01/2020	Standard Chartered	76,201	0.01
USD	792,116	INR	56,565,000	10/01/2020	J.P. Morgan	146	-
CZK	329,769,000	EUR	12,929,076	13/01/2020	UBS	35,041	-
PLN	32,348,000	EUR	7,535,812	13/01/2020	HSBC	68,201	-
KRW	2,035,300,000	USD	1,732,613	16/01/2020	Standard Chartered	27,895	-
CZK	118,819,000	EUR	4,665,606	21/01/2020	Bank of America	1,864	-
INR	1,157,261,000	USD	16,084,239	12/03/2020	HSBC	14,723	-
Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts						236,086	0.01
CHF Hedged Share Class (Hedged)							
CHF	735,565	USD	750,624	17/01/2020	J.P. Morgan	10,186	-
EUR Hedged Share Class (Hedged)							
EUR	30,146,604	USD	33,678,357	17/01/2020	J.P. Morgan	167,183	0.01
GBP Hedged Share Class (Hedged)							
GBP	7,041,994	USD	9,232,390	17/01/2020	J.P. Morgan	99,287	0.01
JPY Hedged Share Class (Hedged)							
JPY	7,042,084,938	USD	64,431,717	17/01/2020	J.P. Morgan	431,913	0.03
Unrealised Gain on NAV Hedged Share Classes Forward Currency Exchange Contracts						708,569	0.05
Total Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts						944,655	0.06
USD	5,087,274	ZAR	74,787,000	06/01/2020	Standard Chartered	(250,340)	(0.02)
USD	7,181,615	ZAR	106,584,000	07/01/2020	BNY Mellon	(424,417)	(0.03)
USD	5,358,290	BRL	22,687,000	09/01/2020	HSBC	(280,013)	(0.02)
USD	3,110,317	CNH	21,924,000	09/01/2020	Bank of America	(38,911)	-
USD	1,389,910	CNH	9,794,000	09/01/2020	J.P. Morgan	(16,929)	-
USD	7,489,480	EUR	6,772,000	09/01/2020	UBS	(109,517)	(0.01)
USD	1,730,834	PLN	6,743,000	09/01/2020	J.P. Morgan	(46,496)	-
USD	4,890,572	ZAR	72,144,000	09/01/2020	J.P. Morgan	(256,455)	(0.02)
USD	41,853,875	BRL	176,058,000	10/01/2020	J.P. Morgan	(1,899,200)	(0.13)
USD	6,114,098	IDR	86,545,060,000	10/01/2020	J.P. Morgan	(116,199)	(0.01)
USD	1,452,698	INR	103,926,000	10/01/2020	J.P. Morgan	(2,377)	-
USD	8,260,178	CNH	58,169,000	13/01/2020	UBS	(94,726)	(0.01)
USD	6,230,055	MYR	25,965,000	13/01/2020	Standard Chartered	(115,172)	(0.01)
USD	6,190,064	EUR	5,547,000	16/01/2020	Bank of America	(37,141)	-
USD	1,181,042	IDR	16,579,463,000	16/01/2020	HSBC	(11,818)	-
CLP	924,484,000	USD	1,250,147	10/02/2020	Goldman Sachs	(20,117)	-
USD	300,637	CLP	226,229,000	10/02/2020	Citibank	(362)	-
USD	16,077,535	INR	1,157,261,000	12/03/2020	J.P. Morgan	(21,427)	-
Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts						(3,741,617)	(0.26)

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

As at 31 December 2019

Forward Currency Exchange Contracts

Currency Purchased	Amount Purchased	Currency Sold	Amount Sold	Maturity Date	Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
EUR Hedged Share Class (Hedged)							
USD	1,227,847	EUR	1,095,619	17/01/2020	J.P. Morgan	(2,202)	-
GBP Hedged Share Class (Hedged)							
GBP	258,158,529	USD	344,941,094	17/01/2020	J.P. Morgan	(2,843,113)	(0.20)
USD	2,661,533	GBP	2,043,199	17/01/2020	J.P. Morgan	(46,005)	-
JPY Hedged Share Class (Hedged)							
USD	156,873	JPY	17,146,000	17/01/2020	J.P. Morgan	(1,056)	-
Unrealised Loss on NAV Hedged Share Classes Forward Currency Exchange Contracts						(2,892,376)	(0.20)
Total Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts						(6,633,993)	(0.46)
Net Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts						(5,689,338)	(0.40)

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

キャピタル・グループ・エマージング・マーケット・トータル・オポチュニティーズ（LUX）
損益および純資産変動計算書
2019年12月31日現在

(USD)

収益	
債券および転換社債に係る利息（源泉徴収税額控除後）	35,439,204
受取配当金（源泉徴収税額控除後）	10,533,147
銀行預金利息	447,602
スワップ取引	
収益小計	46,419,953
費用	
運用報酬	5,536,188
管理手数料	317,353
専門家サービス	224,258
年次税	150,353
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	425,605
印刷費用	70,610
その他費用	36,964
当座貸越利息*	
スワップ取引	
費用小計	6,761,331
費用の払戻し	318,292

投資純利益 / (損失) (a)	39,976,914
実現純利益 / (損失)	
投資有価証券の売却取引	39,229,105
金融先物取引	
スワップ取引	
為替取引	2,754,273
当期実現純利益 / (損失) (b)	41,983,378
未実現評価利益 / (損失)の増減	
投資有価証券	77,893,727
スワップ取引	
金融先物取引	
為替取引	4,397,994
当期末実現評価利益 / (損失)の増減 (c)	82,291,721
当期損益 (a+b+c)	164,252,013
配当金の分配	(11,519,634)
合併による当初設定代金	1,531,559,614
当期投資証券の差引増減額	(250,864,115)
期首純資産総額	
期末純資産総額	1,433,427,878

*主に中央銀行が実施するマイナス金利政策によるものです。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）

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

なお、同ファンド（「日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）」）は、三菱UFJ国際投信株式会社の委嘱に基づき、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に準じて、設定日（2007年9月26日）より各計算期間の財務諸表について、監査を受けております。なお、直近の計算期間は2019年7月23日から2020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）

（2020年1月22日現在）

国名	銘柄名	利率 (%)	償還日	種類	額面 (千円)	評価額	
						単価 (円)	評価金額(円)
日本	第29回フランス相互信用 連合銀行（BFCEM）円 貨社債（2019）	0.25	2024/10/10	社債券	100,000	99.829	99,829,000

日本	第2回マラヤン・バンキング・ベルハッド円貨社債（2015）	0.509	2020/4/30	社債券	100,000	100.08	100,080,000
日本	第1回バンコ・サンタンデール・エセ・アー 円貨社債（2019）	0.463	2024/12/5	社債券	100,000	99.766	99,766,000
日本	第17回シティグループ・インク 円貨社債（2005）	2.04	2020/9/16	社債券	100,000	101.21	101,210,000
日本	第19回ルノー円貨社債（2017）	0.36	2020/7/6	社債券	100,000	99.859	99,859,000
日本	第8回ケーティ円貨社債（2018）	0.3	2020/11/13	社債券	100,000	99.957	99,957,000
日本	第1回明治安田生命2019基金特定目的会社特定社債（一般担保付）	0.29	2024/8/2	社債券	100,000	99.857	99,857,000
日本	第22回あおぞら銀行(社債間限定同順位特約付)	0.1	2021/12/10	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	101.45	101,450,000
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	101.348	101,348,000
日本	第19回みずほ銀行(劣後特約付)	1.67	2022/2/24	社債券	100,000	103.207	103,207,000
日本	第22回芙蓉総合リース(社債間限定同順位特約付)	0.04	2022/10/28	社債券	100,000	99.648	99,648,000
日本	第5回イオンフィナンシャルサービス(社債間限定同順位特約付)	0.23	2022/5/27	社債券	100,000	99.949	99,949,000
日本	第75回アコム(特定社債間限定同順位特約付)	0.309	2023/2/28	社債券	100,000	100.049	100,049,000
日本	第74回三菱UFJリース(社債間限定同順位特約付)	0.09	2023/1/23	社債券	100,000	99.931	99,931,000
日本	第2回野村ホールディングス(担保提供制限等財務上特約無)	0.29	2024/9/3	社債券	100,000	99.628	99,628,000
日本	第29回相鉄ホールディングス(相模鉄道株式会社保証付)	0.91	2020/6/25	社債券	100,000	100.333	100,333,000
合 計					1,700,000		1,706,042,000

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）

2020年6月30日現在

資産総額	6,089,120,012円
負債総額	67,584,849円
純資産総額（ - ）	6,021,535,163円
発行済口数	5,546,423,116口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0857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）

2020年6月30日現在

資産総額	6,302,831,252円
負債総額	3,200,000円
純資産総額（ - ）	6,299,631,252円
発行済口数	6,161,217,264口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0225円

（参考）日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）

2020年1月22日現在

資産総額	158,005,759円
負債総額	114,917円
純資産総額（ - ）	157,890,842円
発行済口数	149,752,007口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0543円

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

<訂正前>

- (1) 資本金の額（2019年12月30日現在）
(中略)
- (2) 会社の機構（2019年12月30日現在）
(以下略)

<訂正後>

- (1) 資本金の額（2020年6月30日現在）
(中略)
- (2) 会社の機構（2020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・代理業および第二種金融商品取引業の登録を受けています。

委託会社の運用する証券投資信託は2019年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	29	370,565
合計	29	370,565

<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2020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	29	339,825
合計	29	339,825

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。

なお、当事業年度(自2018年7月1日 至2019年6月30日)の財務諸表に含まれる比較情報のうち、改正府令による改正後の財務諸表等規則第8条の12第2項第2号及び同条第3項に係るものについては、改正府令附則第2条第2項により、改正前の財務諸表等規則に基づいて作成しております。

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2018年7月1日 至2019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2018年7月1日 至2019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2019年7月1日 至2019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

(2019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			3,468,910
2.前払費用			44,353
3.未収入金			534,682
4.未収委託者報酬			1,080,582
5.未収運用受託報酬			571,016
6.立替金			3,448
流動資産計			5,702,994
.固定資産			
1.有形固定資産			106,585
建物	*1	4,674	
器具備品	*1	101,911	
2.無形固定資産			902
ソフトウェア		902	
3.投資その他の資産			519,920
(1)投資有価証券		100	
(2)保険積立金		12,187	
(3)長期差入保証金		274,500	
(4)繰延税金資産		233,133	
固定資産計			627,409
資産合計			6,330,403
(負債の部)			
.流動負債			
1.預り金			17,551
2.未払金			1,057,456
(1)未払手数料		647,989	
(2)その他未払金		409,467	
3.未払費用			101,553
4.未払法人税等			74,115
5.未払消費税等	*2		27,708
6.賞与引当金			308,878
7.役員賞与引当金			10,304
流動負債計			1,597,568
.固定負債			
1.退職給付引当金			1,427,737
2.資産除去債務			252,461
固定負債計			1,680,199
負債合計			3,277,767
(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			2,019,899
その他利益剰余金		2,019,899	
繰越利益剰余金		2,019,899	
株主資本計			3,052,636
純資産合計			3,052,636
負債・純資産合計			6,330,403

(2) 中間損益計算書

当中間会計期間

(自 2019年 7月 1日 至 2019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			1,832,430
2. 運用受託報酬			678,412
3. その他営業収益	*2		2,549,673
営業収益計			5,060,516
. 営業費用			
1. 支払手数料	*2		3,194,260
2. 広告宣伝費			55,090
3. 調査費			133,731
4. 営業雑経費			22,923
(1) 通信費		8,731	
(2) 印刷費		6,283	
(3) 協会費		7,908	
営業費用計			3,406,005
. 一般管理費			
1. 給料			853,706
(1) 役員報酬		67,568	
(2) 給料・手当		493,522	
(3) 賞与		99,036	
(4) 賞与引当金繰入額		183,274	
(5) 役員賞与引当金繰入額		10,304	
2. 交際費			11,849
3. 寄付金			1,795
4. 旅費交通費			64,691
5. 租税公課			19,191
6. 不動産賃借料			178,414
7. 退職給付費用			83,412
8. 固定資産減価償却費	*1		11,691
9. 器具備品賃借料			2,051
10. 消耗品費			9,779
11. 事務委託費			22,871
12. 採用費			20,390
13. 福利厚生費			104,817
14. 共通発生経費負担額	*3		53,174
15. 諸経費			3,654
一般管理費計			1,441,494
営業利益			213,016
. 営業外収益			
1. 受取利息及び配当金			4,399
営業外収益計			4,399
. 営業外費用			
1. 為替差損			1,387
2. 固定資産除却損			433
営業外費用計			1,821
経常利益			215,594

税引前中間純利益			215,594
法人税、住民税及び事業税			56,924
法人税等調整額			30,454
中間純利益			189,124

(3) 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間(自2019年7月1日 至2019年12月31日)

(単位:千円)

	株主資本					株主資本 合計	純資産 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金			
		資本 準備金	資本剰余金 合計	その他利益 剰余金	利益剰余金 合計		
当期首残高	450,000	582,736	582,736	1,830,775	1,830,775	2,863,511	2,863,511
当中間期変動額							
中間純利益				189,124	189,124	189,124	189,124
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	-	-	-	189,124	189,124	189,124	189,124
当中間期末残高	450,000	582,736	582,736	2,019,899	2,019,899	3,052,636	3,052,636

[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、建物15年、器具備品3~15年であります。

(2)無形固定資産

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

3. 外貨建資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、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 (2019年12月31日現在)	
*1.有形固定資産の減価償却累計額	60,860千円
*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2019年7月1日 至2019年12月31日)

*1. 減価償却実施額

有形固定資産	11,235千円
無形固定資産	456千円

*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「CRM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2019年7月1日 至2019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2019年7月1日 至2019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	329,780	千円
1年超	934,378	千円
合計	1,264,158	千円

[金融商品関係]

当中間会計期間

(自2019年7月1日 至2019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	274,500	276,465	1,965

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、2019年12月31日における上記以外のその他金融商品の中間貸借対照表計上額は、時価と同額または近似しているため、上記表における記載を省略しております。

(注1)金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

資産

(1)現金・預金、未収入金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬

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

(2)投資有価証券

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

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

(注2)金融商品の時価等に関する事項の補足説明

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

[有価証券関係]

当中間会計期間
(2019年12月31日現在)

(その他有価証券)

中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの

種類	中間貸借対照表 計上額(千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)
その他有価証券 (証券投資信託)	100	100	-

[デリバティブ取引関係]

当中間会計期間
(自2019年7月1日 至2019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
(2019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 250,662千円

時の経過による調整額 1,799千円

当中間会計期間末残高 252,461千円

[セグメント情報等]

当中間会計期間
(自2019年7月1日 至2019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
2,449,777千円	2,549,673千円	61,065千円	5,060,516千円

(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	2,549,673千円

[1株当たり情報]

当中間会計期間
(自2019年7月1日 至2019年12月31日)

1株当たり純資産額	54,124.75円
1株当たり中間純利益金額	3,353.26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	189,124千円
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	189,124千円
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(2019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(2019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(2019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(2020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(2020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(2020年3月31日現在)

(以下略)

独立監査人の中間監査報告書

2020年7月14日

キャピタル・インターナショナル株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員 公認会計士 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2019年11月21日から2020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2020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（2019年11月21日から2020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

1. 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。
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。

[次へ](#)

独立監査人の中間監査報告書

2020年3月23日

キャピタル・インターナショナル株式会社
取締役 会 御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員 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2019年7月1日から2020年6月30日までの第36期事業年度の中間会計期間（2019年7月1日から2019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2019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（2019年7月1日から2019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。