

## 【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】	2021年8月13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(2021年2月19日から2022年2月17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、2021年2月18日付けをもって提出した有価証券届出書（2021年6月30日付けをもって提出した有価証券届出書の訂正届出書により訂正済み。以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報により訂正するため、また、「第二部ファンド情報」及び「第三部委託会社等の情報」における訂正事項を訂正するため、本訂正届出書を提出するものです。

## 2【訂正の内容】

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

## 第二部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1【ファンドの性格】

##### (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。2021年2月18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12月30日現在）

(以下略)

< 訂正後 >

(前略)

ファミリーファンド方式

(中略)

・委託会社は、マザーファンドに投資を行なう当ファンド以外のベビーファンドの設定・運用を行なうことがあります。2021年8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（2021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 2 > 投資対象ファンドの概要等

(中略)

上記は、2020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、2020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 2 > 投資対象ファンドの概要等

(中略)

上記は、2021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、2021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>

（前略）

内部管理体制

（中略）

（参考情報）

キャピタル・インターナショナル株式会社の運用部門等の人員体制（2020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）

上記は2020年12月30日現在の運用体制等です。運用体制等は、今後、予告なく変更される場合があります。

<訂正後>

（前略）

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（2021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）

上記は2021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）

上記は2020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）

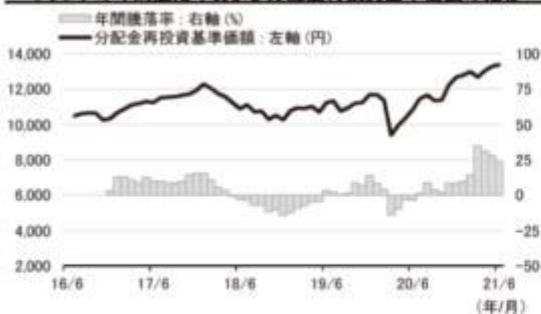
上記は2021年6月30日現在のリスク管理体制等です。リスク管理体制は、今後、予告なく変更される場合があります。

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

### 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2021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円とした基準価額です。  
 (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た基準価額であり、実際の基準価額と異なる場合があります。

### <各資産クラスの指数>

日本株・・・TOPIX(配当込み)

先進国株・・・MSCIコクサイ・インデックス(税引前配当再投資/円ベース)

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

日本国債・・・NOMURA-BPI国債

先進国債・・・FTSE世界国債インデックス(除く日本/円ベース)

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

※ 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

### 「ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較」に用いた指数について

「日本株」の資産クラスはTOPIX(配当込み)を表示しております。

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

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

MSCIコクサイ・インデックスは、MSCI Inc.が公表しているインデックスで、当指数に関する著作権、知的財産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・ディバーシファイド(円ベース)を表示しております。

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

### ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値	34.8	42.1	59.8	62.7	8.0	11.4
最小値	△ 14.2	△ 18.8	△ 16.9	△ 19.4	△ 4.0	△ 12.3
平均値	4.9	7.5	12.0	11.5	0.7	2.0

(単位: %)

(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) 資産クラスの騰落率は、2016年7月から2021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2021年6月までの各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。

## 4【手数料等及び税金】

### (5)【課税上の取扱い】

#### <訂正前>

課税上は、株式投資信託として取扱われ、個人受益者、法人受益者毎に以下の取扱いとなります。以下の取扱内容は、2020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、2021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）

2021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	9,874,017,163	98.27
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		173,467,924	1.72
合計(純資産総額)		10,047,485,087	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）

2021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	4,879,374	0.04
投資証券	ルクセンブルク	10,174,035,587	99.86
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		8,879,311	0.08
合計(純資産総額)		10,187,794,272	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）

2021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（％）
	中国	12,240,196,567	9.42
	インド	6,896,708,754	5.31
	ロシア	5,929,663,845	4.56
	ブラジル	5,032,577,542	3.87
	英国	3,864,996,345	2.97
	香港	3,310,568,157	2.55
	台湾	2,841,739,392	2.19

株式	南アフリカ	2,792,455,252	2.15
	韓国	2,197,523,227	1.69
	フランス	1,540,747,765	1.19
	カナダ	1,383,529,394	1.06
	ウルグアイ	1,331,929,069	1.03
	カザフスタン	1,151,734,376	0.89
	米国	1,062,895,928	0.82
	日本	1,056,686,000	0.81
	ベルギー	1,039,431,851	0.80
	シンガポール	864,731,297	0.67
	スロベニア	863,266,370	0.66
	スペイン	861,216,014	0.66
	オランダ	729,040,262	0.56
	メキシコ	640,446,773	0.49
	ベトナム	626,823,129	0.48
	インドネシア	506,930,026	0.39
	ナイジェリア	491,407,704	0.38
	デンマーク	370,216,981	0.28
	スウェーデン	325,569,751	0.25
	スイス	204,227,446	0.16
ハンガリー	127,061,682	0.10	
イスラエル	125,092,722	0.10	
アルゼンチン	78,683,322	0.06	
債券	メキシコ	9,393,256,428	7.23
	ロシア	4,328,940,712	3.33
	エジプト	3,569,117,615	2.75
	中国	3,417,118,179	2.63
	インドネシア	2,996,718,402	2.31
	ウクライナ	2,644,523,480	2.04
	コロンビア	2,443,945,799	1.88
	ブラジル	2,045,426,288	1.57
	パキスタン	1,801,532,481	1.39
	ドミニカ共和国	1,792,658,455	1.38
	ルーマニア	1,697,793,172	1.31
	ペルー	1,676,250,600	1.29
	マレーシア	1,536,117,056	1.18
	アルゼンチン	1,523,712,379	1.17
	チュニジア	1,473,391,109	1.13
	サウジアラビア	1,330,895,428	1.02
	スリランカ	1,326,361,470	1.02
	ナミビア	1,117,575,880	0.86
	香港	1,115,300,664	0.86
	コスタリカ	1,002,106,391	0.77
	南アフリカ	979,903,895	0.75
	タイ	933,807,200	0.72
	セネガル	878,319,545	0.68
	インド	865,061,083	0.67
	バーレーン	854,498,449	0.66
	カタール	835,058,699	0.64
	ボスニア・ヘルツェゴビナ	783,855,335	0.60
	セルビア	779,519,208	0.60
	パナマ	747,959,376	0.58
	アンゴラ	732,524,254	0.56
	ベラルーシ	716,596,300	0.55
	ガーナ	687,089,430	0.53
	米国	626,539,213	0.48
	ポーランド	602,473,943	0.46
	ケニア	564,604,304	0.43
	オマーン	554,506,613	0.43

トルコ	505,189,504	0.39
ウルグアイ	483,360,829	0.37
カザフスタン	458,142,081	0.35
スペイン	369,090,133	0.28
コートジボワール	366,833,052	0.28
チェコ共和国	351,685,670	0.27
フィリピン	304,160,675	0.23
ハンガリー	245,905,384	0.19
モザンビーク	198,616,202	0.15
ガボン	193,198,944	0.15
ホンジュラス	156,678,524	0.12
英領バージン諸島	151,914,870	0.12
ヨルダン	132,712,114	0.10
アラブ首長国連邦	108,000,171	0.08
韓国	71,899,808	0.06
ルクセンブルク	63,863,853	0.05
エチオピア	60,321,987	0.05
モンゴル	35,809,256	0.03
カメルーン	31,237,497	0.02
ジョージア	22,520,891	0.02
英国	22,349,988	0.02
銀行預金、その他資産（負債控除後）	4,733,186,325	3.64
純資産総額	129,929,833,528	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

2021年1月22日現在

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
国債証券	日本	60,009,480	3.33
特殊債券	日本	100,031,000	5.55
社債券	日本	1,501,195,000	83.31
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		140,705,508	7.81
合計(純資産総額)		1,801,940,988	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（2021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

2021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）	7,762,592,110	1.1659	9,051,165,847	1.2720	9,874,017,163	98.27

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

b. 種類別投資比率

2021年6月30日現在

種類	投資比率 (%)
親投資信託受益証券	98.27
合計	98.27

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

a. 上位30銘柄

2021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	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)	10,904,646.932	927.29	10,111,872,053	933	10,174,035,587	99.86
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	1.0535	4,879,374	1.0535	4,879,374	0.04

(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

2021年6月30日現在

種類	投資比率 (%)
投資信託受益証券	0.04
投資証券	99.86
合計	99.91

(参考) 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)

上位30銘柄

2021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	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	- -	台湾 株式 情報技術	908,455	595.00 台湾ドル	2,141,645,096	1.65

2	BONOS MEXICAN MXN 10.0% 12-05-24	10 2024/12/5	メキシコ 債券 国債証券	309,500,000	111.4932 メキシコ・ペソ	1,924,715,692	1.48
3	BONOS MEXICAN MXN 7.5% 06-03-27	7.5 2027/6/3	メキシコ 債券 国債証券	311,450,000	104.2313 メキシコ・ペソ	1,810,688,136	1.39
4	TENCENT HOLDINGS LTD	- -	中国 株式 コミュニ ケーショ ン・サービ ス	212,800	590.50 香港ドル	1,789,350,624	1.38
5	AIA GROUP LTD	- -	香港 株式 金融	1,300,400	95.70 香港ドル	1,772,118,756	1.36
6	TITULOS DE TESORERIA COP UNSEC 5.75% 11-03-27	5.75 2027/11/3	コロンビア 債券 国債証券	52,300,000,000	96.2042 コロンビア・ペ ソ	1,476,323,883	1.14
7	CENTRAL BANK OF TUNISIA EUR REG S SR UNSEC 6.75% 10-31-23	6.75 2023/10/31	チュニジア 債券 国債証券	11,525,000	97.175 ユーロ	1,473,391,109	1.13
8	NETWORK INTERNATIONAL HOLDINGS PLC	- -	英国 株式 情報技術	2,456,007	3.686 英ポンド	1,386,133,840	1.07
9	TCS GROUP HOLDING PLC GDR REG S	- -	ロシア 株式 金融	142,100	84.86 米ドル	1,333,018,600	1.03
10	DLOCAL LTD A	- -	ウルグアイ 株式 情報技術	229,500	52.50 米ドル	1,331,929,069	1.03
11	PAKISTAN REP SUKUK REG S 5.50% 10-13-21	5.5 2021/10/13	パキスタン 債券 国債証券	11,544,000	100.78 米ドル	1,286,085,306	0.99
12	MTN GROUP LTD	- -	南アフリカ 株式 コミュニ ケーショ ン・サービ ス	1,629,610	101.00 南アフリカ・ラ ンド	1,268,584,207	0.98
13	CANSINO BIOLOGICS INC H	- -	中国 株式 ヘルスケア	213,400	415.00 香港ドル	1,261,091,026	0.97
14	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD COM	- -	韓国 株式 情報技術	158,484	81,000.00 韓国ウォン	1,257,444,257	0.97
15	WUXI BIOLOGICS (CAYMAN) INC	- -	中国 株式 ヘルスケア	582,300	144.10 米ドル	1,194,853,595	0.92
16	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	- -	英国 株式 生活必需品	266,018	28.285 英ポンド	1,152,092,746	0.89
17	HALYK SAVINGS BANK OF KAZAKHSTAN OJSC GDR REG S	- -	カザフスタ ン 株式 金融	675,661	15.42 米ドル	1,151,734,376	0.89
18	EGYPT T-BILL EGP 0.0% 10-26-21	0 2021/10/26	エジプト 債券 国債証券	170,225,000	95.90 エジプトポンド	1,151,591,555	0.89

19	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	-	中国 株式 一般消費 財・サービ ス	361,860	219.40 香港ドル	1,130,527,486	0.87
20	BEIGENE LTD ADR	-	中国 株式 ヘルスケア	28,593	357.08 米ドル	1,128,663,172	0.87
21	PEMEX REG S SR UNSEC 6.875% 10-16-25	6.875 2025/10/16	メキシコ 債券 社債券	9,213,000	110.525 米ドル	1,125,643,062	0.87
22	REPUBLIC OF NAMIBIA REG S 5.5% 11-03-21	5.5 2021/11/3	ナミビア 債券 国債証券	9,965,000	101.452 米ドル	1,117,575,880	0.86
23	SBERBANK OF RUSSIA PJSC ADR (PK SHEETS)	-	ロシア 株式 金融	583,001	16.77 米ドル	1,080,790,370	0.83
24	DOMINICAN REPUBLIC REG S 5.95% 01-25-27	5.95 2027/1/25	ドミニカ共 和国 債券 国債証券	8,591,000	112.851 米ドル	1,071,737,026	0.82
25	INFOSYS LTD	-	インド 株式 情報技術	456,374	1,563.05 インド・ルピー	1,062,270,154	0.82
26	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	-	ベルギー 株式 生活必需品	128,469	61.50 ユーロ	1,039,431,851	0.80
27	BARRICK GOLD CORP (USD)	-	カナダ 株式 素材	457,936	20.53 米ドル	1,039,280,646	0.80
28	PEMEX MXN 7.47% 11-12-26	7.47 2026/11/12	メキシコ 債券 社債券	205,340,000	89.9929 メキシコ・ペソ	1,030,716,513	0.79
29	UKRAINE GOVT REG S 7.75% 09-01-24	7.75 2024/9/1	ウクライナ 債券 国債証券	8,312,000	109.299 米ドル	1,004,293,905	0.77
30	EGYPT T-BILL EGP 0.0% 08-10-21	0 2021/8/10	エジプト 債券 国債証券	140,850,000	99.08 エジプトポンド	984,471,020	0.76

(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

2021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958回国庫短期債券	0	2021/3/22	国債証券	60,000	100.0158	60,009,480	3.33
日本	第48回韓国産業銀行円貨債券(2018)	0.23	2021/9/3	特殊債券	100,000	100.031	100,031,000	5.55
日本	第6回マラヤン・バンキング・ベルハッド円貨社債(2020)	0.224	2023/2/13	社債券	100,000	99.765	99,765,000	5.54

日本	第14回アサヒグループホールディングス(特定社債間限定同順位特約付)(グリーンボンド)	0.12	2025/10/15	社債券	100,000	100.113	100,113,000	5.56
日本	第14回セブン&アイ・ホールディングス(社債間限定同順位特約付)	0.19	2025/12/19	社債券	100,000	100.336	100,336,000	5.57
日本	第15回Zホールディングス(社債間限定同順位特約付)	0.35	2023/6/9	社債券	100,000	99.945	99,945,000	5.55
日本	第18回日立製作所(社債間限定同順位特約付)	0.06	2023/3/10	社債券	100,000	99.871	99,871,000	5.54
日本	第46回IHI(社債間限定同順位特約付)	0.22	2023/9/1	社債券	100,000	100.015	100,015,000	5.55
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	100.015	100,015,000	5.55
日本	第37回丸井グループ(社債間限定同順位特約付)	0.12	2023/12/1	社債券	100,000	99.802	99,802,000	5.54
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	101.542	101,542,000	5.64
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	99.838	99,838,000	5.54
日本	第16回東京センチュリーリース(社債間限定同順位特約付)	0.2	2021/4/14	社債券	100,000	100.024	100,024,000	5.55
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	99.991	99,991,000	5.55
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	100.055	100,055,000	5.55
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	99.955	99,955,000	5.55
日本	第5回ソフトバンク(社債間限定同順位特約付)	0.1	2023/7/28	社債券	100,000	99.928	99,928,000	5.55

(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(2021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
第5期 (2020年11月20日)	6,386,682,105	6,386,682,105	1.2019	1.2019
2020年 6月末日	6,021,535,163		1.0857	
7月末日	6,345,373,057		1.1470	
8月末日	6,323,261,480		1.1664	
9月末日	6,115,630,885		1.1336	
10月末日	6,039,124,373		1.1378	
11月末日	6,450,758,580		1.2213	
12月末日	6,934,631,089		1.2648	
2021年 1月末日	7,261,653,276		1.2790	
2月末日	7,543,000,064		1.2968	
3月末日	7,968,731,302		1.2663	
4月末日	8,395,737,034		1.3025	
5月末日	8,843,598,845		1.3280	

6月末日	10,047,485,087	1.3377
------	----------------	--------

(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
第5期	2019年11月21日～2020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期	2019年11月21日～2020年11月20日	6.8
第6中間計算期間末	2020年11月21日～2021年5月20日	8.6

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

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

### （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期	2019年11月21日～2020年11月20日	1,018,450,292	1,549,994,326	5,313,672,385

第6中間計算期間末	2020年11月21日～2021年5月20日	1,772,769,838	581,895,316	6,504,546,907
-----------	------------------------	---------------	-------------	---------------

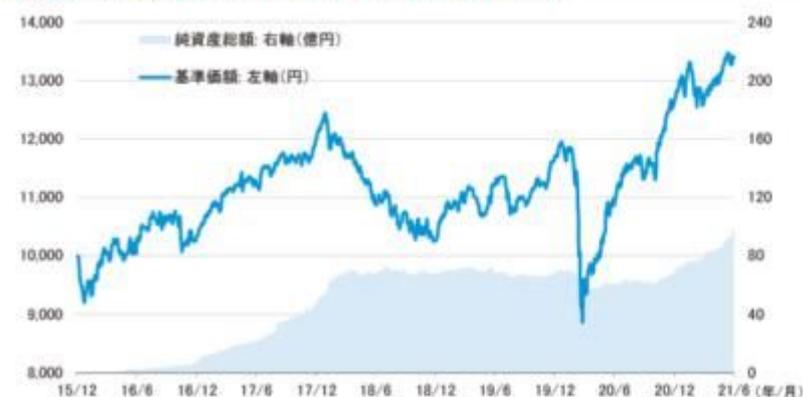
(注)第1期の設定口数には当初申込期間中の設定口数を含みます。

(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

2021年6月30日現在

### 基準価額・純資産の推移(設定～2021年6月30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
第3期	2018年11月	0円
第4期	2019年11月	0円
第5期	2020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(2021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)	99.86
2	日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)	0.04

<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>

(2021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	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	台湾	株式	情報技術	1.85
2	BONOS MEXICAN MXN 10.0% 12-05-24	メキシコ	債券	国債証券	1.48
3	BONOS MEXICAN MXN 7.5% 06-03-27	メキシコ	債券	国債証券	1.39
4	TENCENT HOLDINGS LTD	中国	株式	コミュニケーション・サービス	1.38
5	AIA GROUP LTD	香港	株式	金融	1.36
6	TITULOS DE TESORERIA COP UNSEC 5.75% 11-03-27	コロンビア	債券	国債証券	1.14
7	CENTRAL BANK OF TUNISIA EUR REG S SR UNSEC 6.75% チュニジア	チュニジア	債券	国債証券	1.13
8	NETWORK INTERNATIONAL HOLDINGS PLC	英国	株式	情報技術	1.07
9	TCS GROUP HOLDING PLC GDR REG S	ロシア	株式	金融	1.03
10	DLOCAL LTD A	ウルグアイ	株式	情報技術	1.03

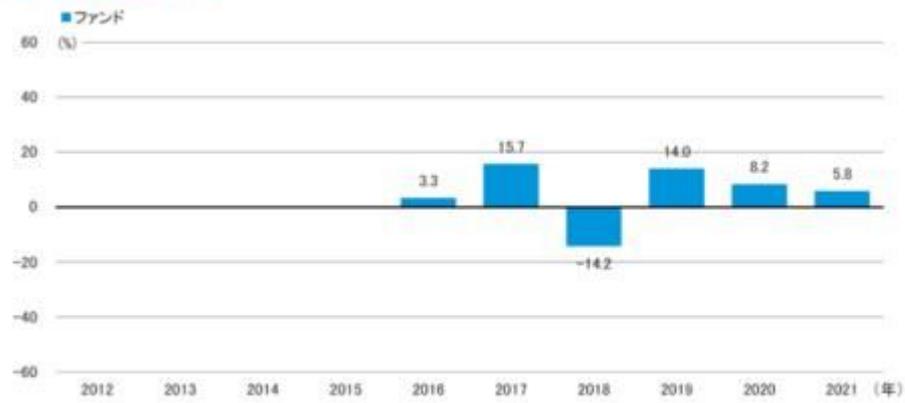
#### 資産別構成比率

資産	証券種別	投資比率(%)
株式		46.55
債券		49.80
	国債証券	41.06
	社債券	8.74
	その他証券	0.00
現金・その他		3.64

#### 国別構成比率

国名	株式	債券	合計	投資比率(%)
中国	9.42	2.63		12.05
ロシア	4.56	3.33		7.90
メキシコ	0.49	7.23		7.72
インド	5.31	0.67		5.97
ブラジル	3.87	1.57		5.45
その他国	22.90	34.37		57.27
現金・その他				3.64

## 年間収益率の推移



ファンドにはベンチマークはありません。

ファンドの年間収益率は、税引前分配金を再投資したもとして算出しています。

2021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6期中間計算期間（2020年11月21日から2021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5期 2020年11月20日現在	第6期中間計算期間 2021年5月20日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	54,481,785	54,376,486
親投資信託受益証券	6,365,879,005	8,477,436,949
未収入金	4,400,000	-
流動資産合計	6,424,760,790	8,531,813,435
<b>資産合計</b>		
6,424,760,790		
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	10,664,532	6,217,894
未払受託者報酬	683,044	818,341
未払委託者報酬	25,955,435	31,097,022
未払利息	156	148
その他未払費用	775,518	765,449
流動負債合計	38,078,685	38,898,854
<b>負債合計</b>		
38,078,685		
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	5,313,672,385	6,504,546,907
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	1,073,009,720	1,988,367,674
元本等合計	6,386,682,105	8,492,914,581
<b>純資産合計</b>		
6,386,682,105		
<b>負債純資産合計</b>		
6,424,760,790		

## (2) 【中間損益及び剰余金計算書】

	第5期中間計算期間 自 2019年11月21日 至 2020年5月20日	第6期中間計算期間 自 2020年11月21日 至 2021年5月20日
<b>営業収益</b>		
有価証券売買等損益	603,180,789	615,957,944
<b>営業収益合計</b>	<b>603,180,789</b>	<b>615,957,944</b>
<b>営業費用</b>		
支払利息	13,967	37,577
受託者報酬	696,885	818,341
委託者報酬	26,481,895	31,097,022
その他費用	767,457	765,449
<b>営業費用合計</b>	<b>27,960,204</b>	<b>32,718,389</b>
営業利益又は営業損失( )	631,140,993	583,239,555
経常利益又は経常損失( )	631,140,993	583,239,555
中間純利益又は中間純損失( )	631,140,993	583,239,555
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( )	19,443,151	39,091,712
期首剰余金又は期首欠損金( )	735,113,794	1,073,009,720
剰余金増加額又は欠損金減少額	55,804,914	493,794,879
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	55,804,914	493,794,879
剰余金減少額又は欠損金増加額	72,836,415	122,584,768
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	72,836,415	122,584,768
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( )	106,384,451	1,988,367,674

## (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5期 2020年11月20日現在	第6期中間計算期間 2021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 5,313,672,385口	1. 当該中間計算期間の末日における受益権の総数 6,504,546,907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 1.2019円 (1万口当たり純資産額) (12,019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 1.3057円 (1万口当たり純資産額) (13,057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5期 自 2019年11月21日 至 2020年11月20日	第6期中間計算期間 自 2020年11月21日 至 2021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5期	第6期中間計算期間
	自 2019年11月21日 至 2020年11月20日	自 2020年11月21日 至 2021年5月20日
期首元本額	5,845,216,419円	5,313,672,385円
期中追加設定元本額	1,018,450,292円	1,772,769,838円
期中一部解約元本額	1,549,994,326円	581,895,316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）

2021年5月20日現在	
<b>資産の部</b>	
流動資産	
コール・ローン	37,427,158
投資信託受益証券	4,878,911
投資証券	8,777,033,260
流動資産合計	8,819,339,329
<b>資産合計</b>	
8,819,339,329	
<b>負債の部</b>	
流動負債	
未払金	30,320,000
未払解約金	100,000
未払利息	102
流動負債合計	30,420,102
<b>負債合計</b>	
30,420,102	
<b>純資産の部</b>	
元本等	
元本	7,086,608,991
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	1,702,310,236
元本等合計	8,788,919,227
<b>純資産合計</b>	
8,788,919,227	
<b>負債純資産合計</b>	
8,819,339,329	

#### 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	2021年5月20日現在	
1. 計算日における受益権の総数		7,086,608,991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	1.2402円
	(1万口当たり純資産額)	(12,402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 2020年11月21日 至 2021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	2021年5月20日現在
同計算期間の期首元本額	5,864,704,159円
同計算期間の追加設定元本額	1,504,186,626円
同計算期間の一部解約元本額	282,281,794円
計算日の元本額	7,086,608,991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）	243,333,309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）	7,735,487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）	6,835,540,195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、2020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 2020

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<b>Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing</b>				
<b>Bonds</b>				
<i>Angola</i>				
Angola Government Bond, Reg. S 9.5% 12/11/2025	USD	3,550,000	3,697,698	0.31
Angola Government Bond, Reg. S 8.25% 09/05/2028	USD	5,505,000	5,295,391	0.44
Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	2,100,000	1,979,334	0.17
			<u>10,972,423</u>	<u>0.92</u>
<i>Argentina</i>				
Argentina Government Bond 0.5% 09/07/2029	EUR	157,846	82,436	0.01
Argentina Government Bond 1% 09/07/2029	USD	1,061,386	466,576	0.04
Argentina Government Bond 0.125% 09/07/2030	USD	10,772,479	4,398,901	0.37
Argentina Government Bond 0.125% 09/07/2030	EUR	7,202,250	3,343,479	0.28
Argentina Government Bond 0.125% 09/07/2035	USD	11,960,718	4,415,614	0.37
Argentina Government Bond 0.125% 09/07/2041	USD	15,150,000	5,749,425	0.48
			<u>18,456,431</u>	<u>1.55</u>
<i>Armenia</i>				
Armenia Government Bond, Reg. S 3.95% 26/09/2029	USD	300,000	304,065	0.03
			<u>304,065</u>	<u>0.03</u>
<i>Azerbaijan</i>				
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3.5% 01/09/2032	USD	400,000	424,500	0.04
			<u>424,500</u>	<u>0.04</u>
<i>Bahrain</i>				
Bahrain Government Bond, Reg. S 5.875% 26/01/2021	USD	1,650,000	1,653,795	0.14
Bahrain Government Bond, Reg. S 6.125% 05/07/2022	USD	4,995,000	5,240,554	0.44
			<u>6,894,349</u>	<u>0.58</u>
<i>Belarus</i>				
Belarus Government Bond, Reg. S 6.875% 28/02/2023	USD	4,700,000	4,926,235	0.41
Belarus Government Bond, Reg. S 5.875% 24/02/2026	USD	800,000	822,808	0.07
Belarus Government Bond, Reg. S 7.625% 29/06/2027	USD	750,000	828,825	0.07
			<u>6,577,868</u>	<u>0.55</u>
<i>Brazil</i>				
Brazil Notas do Tesouro Nacional 6% 15/08/2030	BRL	798,000	6,637,304	0.56
Cemig Geracao e Transmissao SA, Reg. S 9.25% 05/12/2024	USD	3,500,000	4,046,910	0.34
MV24 Capital BV, Reg. S 6.748% 01/06/2034	USD	652,961	716,794	0.06
Petrobras Global Finance BV 6.75% 03/06/2050	USD	240,000	298,500	0.02
			<u>11,699,508</u>	<u>0.98</u>
<i>Cameroon</i>				
Cameroon Government Bond, Reg. S 9.5% 19/11/2025	USD	240,000	267,876	0.02
			<u>267,876</u>	<u>0.02</u>

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)  
As at 31 December 2020

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Chile</i>				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 01/03/2035	CLP	155,000,000	265,095	0.02
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 4.7% 01/09/2030	CLP	190,000,000	314,230	0.03
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 2.8% 01/10/2033	CLP	2,385,000,000	3,244,882	0.27
			<u>3,824,207</u>	<u>0.32</u>
<i>China</i>				
China Construction Bank Corp., Reg. S, FRN 2.45% 24/06/2030	USD	2,955,000	3,030,648	0.25
China Development Bank 3.5% 13/08/2026	CNY	5,030,000	773,264	0.07
China Development Bank 3.43% 14/01/2027	CNY	40,600,000	6,210,697	0.52
China Development Bank 3.48% 08/01/2029	CNY	39,050,000	5,920,710	0.50
China Government Bond 3.25% 22/11/2028	CNY	21,000,000	3,220,476	0.27
China Government Bond 3.86% 22/07/2049	CNY	48,700,000	7,563,196	0.63
Dianjian Haiyu Ltd., Reg. S, FRN 3.5% Perpetual	USD	1,200,000	1,209,000	0.10
Dianjian International Finance Ltd., Reg. S, FRN 4.6% Perpetual	USD	200,000	207,250	0.02
ENN Energy Holdings Ltd., Reg. S 2.625% 17/09/2030	USD	600,000	603,791	0.05
Meituan, Reg. S 2.125% 28/10/2025	USD	410,000	416,932	0.04
Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030	USD	250,000	260,150	0.02
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050	USD	200,000	207,410	0.02
			<u>29,623,524</u>	<u>2.49</u>
<i>Colombia</i>				
Colombia Government Bond 4.5% 15/03/2029	USD	1,870,000	2,168,844	0.18
Colombian TES 7.5% 26/08/2026	COP	2,705,000,000	915,085	0.08
Colombian TES 6% 28/04/2028	COP	3,600,000,000	1,129,050	0.09
Colombian TES 7.75% 18/09/2030	COP	9,558,000,000	3,289,791	0.28
Colombian TES 7.25% 18/10/2034	COP	10,200,000,000	3,343,709	0.28
Colombian TES 7.25% 26/10/2050	COP	12,955,000,000	4,088,487	0.34
Oleoducto Central SA, Reg. S 4% 14/07/2027	USD	200,000	217,302	0.02
			<u>15,152,268</u>	<u>1.27</u>
<i>Costa Rica</i>				
Costa Rica Government Bond, Reg. S 4.25% 26/01/2023	USD	5,813,000	5,587,746	0.47
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.125% 19/02/2031	USD	4,437,000	4,154,142	0.35
Costa Rica Government Bond, Reg. S 7% 04/04/2044	USD	640,000	592,000	0.05
Costa Rica Government Bond, Reg. S 7.158% 12/03/2045	USD	1,193,000	1,110,981	0.09
			<u>11,444,869</u>	<u>0.96</u>
<i>Czech Republic</i>				
Czech Republic Government Bond 1.25% 14/02/2025	CZK	82,000,000	3,905,596	0.33
			<u>3,905,596</u>	<u>0.33</u>
<i>Dominican Republic</i>				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.95% 25/01/2027	USD	11,231,000	13,238,541	1.11

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)  
As at 31 December 2020

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8.9% 15/02/2023	DOP	234,750,000	4,167,064	0.35
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 11.375% 06/07/2029	DOP	144,000,000	2,978,660	0.25
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045	USD	2,030,000	2,484,213	0.21
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.5% 15/02/2048	USD	385,000	456,225	0.04
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.4% 05/06/2049	USD	920,000	1,083,300	0.09
			<u>24,408,003</u>	<u>2.05</u>
<i>Egypt</i>				
Egypt Government Bond 15.9% 09/09/2024	EGP	16,800,000	1,133,447	0.09
Egypt Government Bond, Reg. S 4.55% 20/11/2023	USD	4,250,000	4,417,450	0.37
Egypt Government Bond, Reg. S 4.75% 16/04/2026	EUR	100,000	127,191	0.01
Egypt Government Bond, Reg. S 7.5% 31/01/2027	USD	325,000	376,737	0.03
Egypt Government Bond, Reg. S 6.375% 11/04/2031	EUR	410,000	540,090	0.05
			<u>6,594,915</u>	<u>0.55</u>
<i>Ethiopia</i>				
Ethiopia Government Bond, Reg. S 6.625% 11/12/2024	USD	3,985,000	4,065,377	0.34
			<u>4,065,377</u>	<u>0.34</u>
<i>Gabon</i>				
Gabon Government Bond, Reg. S 6.95% 16/06/2025	USD	3,288,000	3,530,490	0.30
			<u>3,530,490</u>	<u>0.30</u>
<i>Ghana</i>				
Ghana Government Bond, Reg. S 7.625% 16/05/2029	USD	1,150,000	1,225,916	0.10
			<u>1,225,916</u>	<u>0.10</u>
<i>Honduras</i>				
Honduras Government Bond, Reg. S 6.25% 19/01/2027	USD	1,250,000	1,451,250	0.12
Honduras Government Bond, Reg. S 5.625% 24/06/2030	USD	365,000	418,838	0.04
			<u>1,870,088</u>	<u>0.16</u>
<i>Hong Kong</i>				
CCCI Treasure Ltd., Reg. S, FRN 3.425% Perpetual	USD	530,000	523,666	0.04
CCCI Treasure Ltd., Reg. S, FRN 3.65% Perpetual	USD	200,000	196,992	0.02
China CITIC Bank International Ltd., Reg. S, FRN 4.625% 28/02/2029	USD	420,000	445,914	0.04
CMB Wing Lung Bank Ltd., Reg. S, FRN 6.5% Perpetual	USD	300,000	320,987	0.03
Kasikornbank PCL, Reg. S, FRN 3.343% 02/10/2031	USD	913,000	939,285	0.08
Melco Resorts Finance Ltd., 144A 5.375% 04/12/2029	USD	2,100,000	2,187,884	0.18
			<u>4,614,728</u>	<u>0.39</u>
<i>Hungary</i>				
Hungary Government Bond 0.5% 21/04/2021	HUF	504,400,000	1,700,244	0.14

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)  
As at 31 December 2020

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Hungary Government Bond 3.25% 22/10/2031	HUF	250,000,000	935,873	0.08
			2,636,117	0.22
<i>India</i>				
Export-Import Bank of India, Reg. S 3.25% 15/01/2030	USD	1,702,000	1,824,889	0.15
HDFC Bank Ltd., Reg. S 8.1% 22/03/2025	INR	210,000,000	3,052,431	0.26
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 5.25% 10/08/2028	USD	280,000	323,028	0.03
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.95% 23/04/2030	USD	785,000	840,225	0.07
			6,040,573	0.51
<i>Indonesia</i>				
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 4.75% 15/05/2025	USD	6,390,000	7,067,340	0.59
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 6.53% 15/11/2028	USD	525,000	659,015	0.06
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 5.45% 15/05/2030	USD	1,830,000	2,204,048	0.19
Indonesia Government Bond 3.85% 15/10/2030	USD	2,380,000	2,771,713	0.23
Indonesia Government Bond, Reg. S 4.875% 05/05/2021	USD	2,050,000	2,080,668	0.17
Indonesia Treasury 8.375% 15/09/2026	IDR	24,000,000,000	1,958,616	0.16
Indonesia Treasury 7% 15/05/2027	IDR	116,180,000,000	8,924,906	0.75
Indonesia Treasury 6.125% 15/05/2028	IDR	34,790,000,000	2,515,280	0.21
Indonesia Treasury 8.75% 15/05/2031	IDR	15,115,000,000	1,280,630	0.11
Indonesia Treasury 7.5% 15/06/2035	IDR	10,500,000,000	831,406	0.07
			30,293,622	2.54
<i>Ivory Coast</i>				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.875% 17/10/2031	EUR	2,990,000	4,048,200	0.34
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 4.875% 30/01/2032	EUR	390,000	490,720	0.04
			4,538,920	0.38
<i>Jordan</i>				
Jordan Government Bond, Reg. S 4.95% 07/07/2025	USD	350,000	372,459	0.03
Jordan Government Bond, Reg. S 5.85% 07/07/2030	USD	800,000	884,648	0.08
			1,257,107	0.11
<i>Kazakhstan</i>				
Kazakhstan Government Bond, Reg. S 4.875% 14/10/2044	USD	300,000	407,691	0.04
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 4.75% 19/04/2027	USD	240,000	279,018	0.02
			686,709	0.06
<i>Kenya</i>				
Kenya Government Bond, Reg. S 8.25% 28/02/2048	USD	300,000	344,445	0.03
			344,445	0.03
<i>Malaysia</i>				
Axiata Spv5 Labuan Ltd., Reg. S 3.064% 19/08/2050	USD	234,000	235,522	0.02
Petronas Capital Ltd., Reg. S 3.5% 21/04/2030	USD	270,000	310,893	0.03
			546,415	0.05

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)  
As at 31 December 2020

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Mexico</i>				
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 7.45% 15/11/2029	USD	400,000	376,000	0.03
Mexican Bonos 10% 05/12/2024	MXN	82,500,000	4,962,894	0.42
Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	MXN	66,450,000	3,802,905	0.32
Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	MXN	111,000,000	6,804,638	0.57
Mexican Bonos 10% 20/11/2036	MXN	19,700,000	1,388,162	0.12
Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	47,300,000	2,739,975	0.23
Mexican Bonos 8% 07/11/2047	MXN	113,550,000	6,739,961	0.57
Mexico City Airport Trust, Reg. S 4.25% 31/10/2026	USD	200,000	212,212	0.02
Mexico City Airport Trust, Reg. S 3.875% 30/04/2028	USD	250,000	258,844	0.02
Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/07/2047	USD	1,570,000	1,657,527	0.14
Mexico Government Bond 3.6% 30/01/2025	USD	350,000	390,660	0.03
Mexico Government Bond 4.5% 22/04/2029	USD	2,000,000	2,351,750	0.20
Mexico Government Bond 2.659% 24/05/2031	USD	5,488,000	5,630,962	0.47
Mexico Government Bond 5% 27/04/2051	USD	720,000	898,920	0.08
Petroleos Mexicanos, 144A 7.65% 24/11/2021	MXN	6,750,000	339,021	0.03
Petroleos Mexicanos 7.47% 12/11/2026	MXN	248,340,000	10,424,803	0.87
Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	USD	7,630,000	7,165,371	0.60
Petroleos Mexicanos, Reg. S 7.65% 24/11/2021	MXN	58,150,000	2,920,606	0.24
Petroleos Mexicanos, Reg. S 7.19% 12/09/2024	MXN	155,000,000	7,061,270	0.59
Petroleos Mexicanos, Reg. S 6.875% 16/10/2025	USD	11,000,000	12,071,400	1.01
			<u>78,197,881</u>	<u>6.56</u>
<i>Morocco</i>				
Morocco Government Bond, Reg. S 2% 30/09/2030	EUR	130,000	161,413	0.02
Morocco Government Bond, Reg. S 3% 15/12/2032	USD	1,200,000	1,221,612	0.10
			<u>1,383,025</u>	<u>0.12</u>
<i>Mozambique</i>				
Mozambique Government Bond, Reg. S 5% 15/09/2031	USD	2,120,000	1,950,905	0.16
			<u>1,950,905</u>	<u>0.16</u>
<i>Namibia</i>				
Namibia Government Bond, Reg. S 5.5% 03/11/2021	USD	8,525,000	8,751,995	0.73
			<u>8,751,995</u>	<u>0.73</u>
<i>Pakistan</i>				
Pakistan Government Bond, Reg. S 6.875% 05/12/2027	USD	850,000	890,315	0.08
Third Pakistan International Sukuk Co. Ltd. (The), Reg. S 5.5% 13/10/2021	USD	4,150,000	4,211,669	0.35
			<u>5,101,984</u>	<u>0.43</u>
<i>Panama</i>				
Panama Government Bond 3.75% 17/04/2026	USD	4,470,000	4,900,752	0.41
Panama Government Bond 3.16% 23/01/2030	USD	2,100,000	2,329,687	0.20
Panama Government Bond 2.252% 29/09/2032	USD	2,165,000	2,238,069	0.19
Panama Government Bond 4.3% 29/04/2053	USD	236,000	300,900	0.02
Panama Government Bond 3.87% 23/07/2060	USD	750,000	886,875	0.07
			<u>10,656,283</u>	<u>0.89</u>
<i>Peru</i>				
Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 5.875% 05/07/2034	USD	391,886	474,107	0.04

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

As at 31 December 2020

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Peru Government Bond 2.392% 23/01/2026	USD	2,525,000	2,697,988	0.23
Peru Government Bond 6.15% 12/08/2032	PEN	6,360,000	2,138,544	0.18
Peru Government Bond 5.4% 12/08/2034	PEN	800,000	244,022	0.02
Peru Government Bond 5.35% 12/08/2040	PEN	35,175,000	10,119,607	0.85
			15,674,268	1.32
<i>Philippines</i>				
Philippine Government Bond 6.375% 15/01/2032	USD	1,300,000	1,861,938	0.16
Philippine Government Bond 3.7% 01/03/2041	USD	2,081,000	2,412,015	0.20
			4,273,953	0.36
<i>Poland</i>				
Poland Government Bond 5.75% 23/09/2022	PLN	24,960,000	7,342,010	0.62
			7,342,010	0.62
<i>Qatar</i>				
Qatar Government Bond, Reg. S 3.4% 16/04/2025	USD	3,800,000	4,195,990	0.35
Qatar Government Bond, Reg. S 4.5% 23/04/2028	USD	2,873,000	3,486,026	0.29
Qatar Government Bond, Reg. S 4% 14/03/2029	USD	680,000	807,500	0.07
Qatar Government Bond, Reg. S 3.75% 16/04/2030	USD	1,800,000	2,121,885	0.18
Qatar Government Bond, Reg. S 4.4% 16/04/2050	USD	2,663,000	3,477,612	0.29
			14,089,013	1.18
<i>Romania</i>				
Romania Government Bond 3.25% 22/03/2021	RON	9,950,000	2,502,386	0.21
Romania Government Bond 3.65% 28/07/2025	RON	5,000,000	1,311,686	0.11
Romania Government Bond, Reg. S 2.75% 26/02/2026	EUR	3,740,000	5,058,143	0.42
Romania Government Bond, Reg. S 3.624% 26/05/2030	EUR	2,327,000	3,398,785	0.29
Romania Government Bond, Reg. S 2.124% 16/07/2031	EUR	4,250,000	5,521,586	0.46
Romania Government Bond, Reg. S 3.5% 03/04/2034	EUR	150,000	218,633	0.02
Romania Government Bond, Reg. S 4.625% 03/04/2049	EUR	2,340,000	3,870,670	0.32
Romania Government Bond, Reg. S 3.375% 28/01/2050	EUR	1,481,000	2,086,526	0.18
			23,968,415	2.01
<i>Russian Federation</i>				
Russian Federal Bond - OFZ 7.5% 18/08/2021	RUB	568,233,000	7,833,609	0.66
Russian Federal Bond - OFZ 7% 25/01/2023	RUB	134,000,000	1,903,839	0.16
Russian Federal Bond - OFZ 7.1% 16/10/2024	RUB	117,120,000	1,698,477	0.14
Russian Federal Bond - OFZ 8.15% 03/02/2027	RUB	142,000,000	2,184,217	0.18
Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/01/2028	RUB	248,050,000	3,624,800	0.30
Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17/09/2031	RUB	224,730,000	3,649,921	0.31
Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033	RUB	69,230,000	1,055,167	0.09
Russian Federal Bond - OFZ 7.25% 10/05/2034	RUB	571,640,000	8,414,627	0.70
Russian Federation 2.5% 02/02/2028	RUB	265,000,000	4,022,908	0.34
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4.75% 27/05/2026	USD	400,000	462,758	0.04
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4.25% 23/06/2027	USD	3,200,000	3,658,000	0.31

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

As at 31 December 2020

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4.375% 21/03/2029	USD	600,000	701,222	0.06
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 5.1% 28/03/2035	USD	400,000	506,744	0.04
			39,716,289	3.33
<i>Saudi Arabia</i>				
Saudi Government Bond, Reg. S 3.25% 26/10/2026	USD	4,230,000	4,693,397	0.39
			4,693,397	0.39
<i>Senegal</i>				
Senegal Government Bond, Reg. S 8.75% 13/05/2021	USD	2,100,000	2,157,578	0.18
Senegal Government Bond, Reg. S 6.25% 30/07/2024	USD	5,263,000	5,813,968	0.49
Senegal Government Bond, Reg. S 4.75% 13/03/2028	EUR	2,540,000	3,316,740	0.28
			11,288,286	0.95
<i>Serbia</i>				
Serbia Government Bond, Reg. S 3.125% 15/05/2027	EUR	7,250,000	9,974,711	0.84
Serbia Government Bond, Reg. S 1.5% 26/06/2029	EUR	1,400,000	1,773,010	0.15
			11,747,721	0.99
<i>Singapore</i>				
COSL Singapore Capital Ltd., Reg. S 2.5% 24/06/2030	USD	460,000	448,192	0.04
Temasek Financial I Ltd., Reg. S 2.25% 06/04/2051	USD	4,600,000	4,652,283	0.39
			5,100,475	0.43
<i>South Africa</i>				
South Africa Government Bond 5.875% 30/05/2022	USD	2,200,000	2,356,272	0.20
South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	46,000,000	2,989,189	0.25
South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	ZAR	61,120,000	3,426,815	0.29
			8,772,276	0.74
<i>Sri Lanka</i>				
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.25% 27/07/2021	USD	2,271,000	1,976,633	0.17
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 5.75% 18/01/2022	USD	900,000	705,879	0.06
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 5.875% 25/07/2022	USD	629,000	438,300	0.04
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 5.75% 18/04/2023	USD	1,335,000	860,421	0.07
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.125% 03/06/2025	USD	4,607,000	2,777,100	0.23
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.75% 18/04/2028	USD	1,338,000	771,865	0.06
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7.55% 28/03/2030	USD	515,000	297,335	0.03
			7,827,533	0.66

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)  
As at 31 December 2020

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Thailand</i>				
Thailand Government Bond 3.775% 25/06/2032	THB	68,100,000	2,875,969	0.24
			2,875,969	0.24
<i>Tunisia</i>				
Banque Centrale de Tunisie International Bond, Reg. S 6.75% 31/10/2023	EUR	9,275,000	10,833,382	0.91
Banque Centrale de Tunisie International Bond, Reg. S 5.625% 17/02/2024	EUR	2,495,000	2,828,800	0.24
Banque Centrale de Tunisie International Bond, Reg. S 6.375% 15/07/2026	EUR	320,000	359,849	0.03
			14,022,031	1.18
<i>Turkey</i>				
Turkey Government Bond 4.1% 05/06/2024	TRY	4,365,000	756,319	0.06
Turkey Government Bond 4.25% 13/03/2025	USD	2,360,000	2,372,527	0.20
Turkey Government Bond 10.6% 11/02/2026	TRY	1,800,000	226,907	0.02
Turkey Government Bond 7.625% 26/04/2029	USD	740,000	855,892	0.07
Turkey Government Bond 6% 14/01/2041	USD	1,750,000	1,731,494	0.15
			5,943,139	0.50
<i>Ukraine</i>				
Ukraine Government Bond 18% 24/03/2021	UAH	22,715,000	817,751	0.07
Ukraine Government Bond 16% 11/08/2021	UAH	105,500,000	3,852,602	0.32
Ukraine Government Bond 15.36% 29/09/2021	UAH	21,385,000	792,706	0.07
Ukraine Government Bond 17% 11/05/2022	UAH	4,100,000	155,298	0.01
Ukraine Government Bond 11.67% 22/11/2023	UAH	45,946,000	1,623,233	0.14
Ukraine Government Bond 15.84% 26/02/2025	UAH	37,300,000	1,480,214	0.12
Ukraine Government Bond, Reg. S 8.994% 01/02/2024	USD	925,000	1,049,329	0.09
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2024	USD	8,312,000	9,261,264	0.78
Ukraine Government Bond, Reg. S 6.75% 20/06/2026	EUR	3,815,000	5,147,743	0.43
Ukraine Government Bond, Reg. S 9.75% 01/11/2028	USD	3,200,000	3,946,080	0.33
Ukraine Government Bond, Reg. S 4.375% 27/01/2030	EUR	500,000	585,787	0.05
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.375% 25/09/2032	USD	450,000	495,844	0.04
Ukraine Government Bond, Reg. S, FRN 0% 31/05/2040	USD	5,680,000	5,872,524	0.49
			35,080,375	2.94
<i>United Arab Emirates</i>				
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 1.7% 02/03/2031	USD	4,015,000	4,022,042	0.34
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.875% 16/04/2050	USD	450,000	549,900	0.04
			4,571,942	0.38
<i>United States of America</i>				
NBM US Holdings, Inc., Reg. S 6.625% 06/08/2029	USD	200,000	229,771	0.02
US Treasury 2.875% 15/05/2049	USD	8,525,000	11,005,324	0.92
			11,235,095	0.94

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)  
As at 31 December 2020

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Uruguay</i>				
Uruguay Government Bond 3.875% 02/07/2040	UYU	152,915,000	4,337,939	0.36
			4,337,939	0.36
<b>Total Bonds</b>			<b>550,803,108</b>	<b>46.24</b>
<b>Equities</b>				
<i>Argentina</i>				
Loma Negra Cia Industrial Argentina SA, ADR	USD	104,673	643,739	0.05
			643,739	0.05
<i>Belgium</i>				
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	131,333	9,146,853	0.77
			9,146,853	0.77
<i>Brazil</i>				
Azul SA, ADR Preference	USD	201,967	4,608,887	0.39
BR Malls Participacoes SA	BRL	867,000	1,652,478	0.14
CCR SA	BRL	1,593,227	4,131,679	0.35
Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participacoes	BRL	1,329,034	7,543,014	0.63
Fleury SA	BRL	152,576	793,694	0.06
Gerdau SA, ADR Preference	USD	1,322,400	6,175,608	0.52
Gol Linhas Aereas Inteligentes SA, ADR Preference	USD	81,704	802,333	0.07
Hypera SA	BRL	339,185	2,236,550	0.19
Lojas Americanas SA	BRL	385,345	1,517,135	0.13
Lojas Americanas SA Preference	BRL	639,943	3,239,017	0.27
Nexa Resources SA	USD	354,065	3,413,187	0.28
Odontoprev SA	BRL	259,800	727,752	0.06
PagueSeguro Digital Ltd. 'A'	USD	21,765	1,237,993	0.10
Rede D'Or Sao Luiz SA	BRL	450,500	5,923,751	0.50
Vale SA, ADR	USD	435,783	7,303,723	0.61
Vale SA	BRL	174,886	2,944,396	0.25
			54,251,197	4.55
<i>Canada</i>				
Barrick Gold Corp.	USD	379,080	8,635,442	0.72
			8,635,442	0.72
<i>China</i>				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	525,516	15,767,276	1.32
BeiGene Ltd., ADR	USD	40,750	10,529,392	0.88
BOC Aviation Ltd., Reg. S	HKD	59,500	514,225	0.04
CanSino Biologics, Inc., Reg. S 'H'	HKD	312,600	7,116,963	0.60
China East Education Holdings Ltd., Reg. S	HKD	1,194,750	2,872,658	0.24
China Gas Holdings Ltd.	HKD	438,600	1,742,530	0.15
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	286,500	623,079	0.05
China Resources Gas Group Ltd.	HKD	840,000	4,469,555	0.37
China Tower Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	8,904,000	1,309,336	0.11
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	96,200	1,412,142	0.12
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. 'A'	CNY	125,050	3,090,206	0.26
Hutchison China MediTech Ltd., ADR	USD	277,561	8,887,503	0.75
HUYA, Inc., ADR	USD	27,659	551,244	0.05
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd. 'A'	CNY	315,165	5,371,463	0.45
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	8,800	2,688,523	0.23

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)  
As at 31 December 2020

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Legend Biotech Corp., ADR	USD	157,150	4,425,344	0.37
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	1,117,699	6,545,484	0.55
NetEase, Inc.	HKD	134,700	2,564,572	0.21
OneConnect Financial Technology Co. Ltd., ADR	USD	50,200	989,442	0.08
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	634,000	7,769,157	0.65
Poly Property Services Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	120,800	952,071	0.08
Shanghai International Airport Co. Ltd. 'A'	CNY	110,000	1,272,608	0.11
Tencent Holdings Ltd.	HKD	269,600	19,613,722	1.65
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	1,002,300	13,290,823	1.12
Yeahka Ltd.	HKD	428,200	2,076,804	0.17
Yunnan Energy New Material Co. Ltd.	CNY	97,000	2,102,917	0.18
			128,549,039	10.79
<i>Denmark</i>				
Carlsberg A/S 'B'	DKK	17,764	2,843,453	0.24
			2,843,453	0.24
<i>France</i>				
Hermes International	EUR	1,600	1,719,301	0.14
Kering SA	EUR	1,778	1,291,092	0.11
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	8,382	5,231,550	0.44
Safran SA	EUR	17,617	2,495,454	0.21
			10,737,397	0.90
<i>Hong Kong</i>				
AIA Group Ltd.	HKD	1,423,400	17,442,615	1.46
ESR Cayman Ltd., Reg. S	HKD	555,400	1,991,644	0.17
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	757,000	5,883,204	0.49
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	59,960	3,287,090	0.28
Sands China Ltd.	HKD	179,600	788,832	0.07
			29,393,385	2.47
<i>India</i>				
Asian Paints Ltd.	INR	102,383	3,873,648	0.33
Avenue Supermarts Ltd., Reg. S	INR	68,271	2,582,184	0.22
Berger Paints India Ltd.	INR	191,300	1,988,337	0.17
Coforge Ltd.	INR	40,068	1,483,422	0.12
Godrej Consumer Products Ltd.	INR	167,300	1,694,695	0.14
HDFC Bank Ltd.	INR	421,022	8,276,100	0.70
HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	162,145	1,501,230	0.13
ICICI Bank Ltd.	INR	314,295	2,301,482	0.19
Indus Towers Ltd.	INR	535,999	1,686,470	0.14
Info Edge India Ltd.	INR	27,858	1,814,016	0.15
Infosys Ltd.	INR	456,374	7,843,630	0.66
ITC Ltd.	INR	434,515	1,242,873	0.10
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	359,619	9,821,818	0.82
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	32,866	3,440,815	0.29
Reliance Industries Ltd.	INR	134,302	3,649,088	0.31
United Spirits Ltd.	INR	115,869	916,977	0.08
Varun Beverages Ltd.	INR	346,243	4,340,862	0.36
			58,457,647	4.91

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

As at 31 December 2020

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Indonesia</i>				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	1,188,600	2,863,638	0.24
			2,863,638	0.24
<i>Japan</i>				
Keyence Corp.	JPY	9,700	5,448,647	0.46
SMC Corp.	JPY	4,300	2,621,519	0.22
Tokyo Electron Ltd.	JPY	4,700	1,747,906	0.14
			9,818,072	0.82
<i>Kazakhstan</i>				
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	621,996	7,246,253	0.61
			7,246,253	0.61
<i>Mexico</i>				
America Movil SAB de CV, ADR 'L'	USD	199,955	2,907,346	0.25
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	2,726,600	6,461,793	0.54
			9,369,139	0.79
<i>Netherlands</i>				
ASML Holding NV	EUR	11,985	5,820,718	0.49
			5,820,718	0.49
<i>Russian Federation</i>				
Alrosa PJSC	USD	4,021,700	5,347,851	0.45
Detsky Mir PJSC	USD	3,913,626	7,172,434	0.60
Gazprom PJSC, ADR	USD	659,069	3,686,832	0.31
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	RUB	2,483,801	5,359,841	0.45
Rosneft Oil Co. PJSC, Reg. S, GDR	USD	1,096,300	6,183,132	0.52
Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	583,001	8,465,174	0.71
TCS Group Holding plc, Reg. S, GDR	USD	142,100	4,675,090	0.39
Yandex NV 'A'	USD	147,408	10,256,649	0.86
			51,147,003	4.29
<i>Singapore</i>				
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	252,900	4,791,628	0.40
Sea Ltd., ADR	USD	7,900	1,572,495	0.13
			6,364,123	0.53
<i>Slovenia</i>				
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	504,753	5,549,684	0.47
			5,549,684	0.47
<i>South Africa</i>				
AngloGold Ashanti Ltd.	ZAR	332,657	7,753,772	0.65
Discovery Ltd.	ZAR	1,261,793	13,183,784	1.11
MTN Group	ZAR	1,670,169	6,840,930	0.57
			27,778,486	2.33
<i>South Korea</i>				
NHN KCP Corp.	KRW	22,969	1,448,381	0.12
Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	112,000	7,588,328	0.64
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	275,830	20,567,274	1.72
			29,603,983	2.48

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)  
As at 31 December 2020

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Spain</i>				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	1,352,000	6,664,492	0.56
			6,664,492	0.56
<i>Sweden</i>				
Epiroc AB 'B'	SEK	162,401	2,743,660	0.23
			2,743,660	0.23
<i>Switzerland</i>				
ABB Ltd.	CHF	53,495	1,493,123	0.13
			1,493,123	0.13
<i>Taiwan</i>				
MediaTek, Inc.	TWD	128,660	3,420,493	0.29
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	1,069,455	20,172,651	1.69
Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	480,000	1,981,636	0.17
			25,574,780	2.15
<i>United Kingdom</i>				
British American Tobacco plc	GBP	279,200	10,339,307	0.87
Network International Holdings plc, Reg. S	GBP	1,475,366	6,589,361	0.55
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	20,736	1,855,081	0.15
Spirax-Sarco Engineering plc	GBP	8,552	1,320,934	0.11
Unilever plc	GBP	98,382	5,908,882	0.50
			26,013,565	2.18
<i>United States of America</i>				
Abbott Laboratories	USD	22,600	2,474,474	0.21
MercadoLibre, Inc.	USD	1,923	3,221,448	0.27
Philip Morris International, Inc.	USD	73,011	6,044,581	0.51
			11,740,503	0.99
<i>Vietnam</i>				
Vinhomes JSC, Reg. S	VND	1,961,842	7,606,839	0.64
			7,606,839	0.64
<b>Total Equities</b>			<b>540,056,213</b>	<b>45.33</b>
<b>Total Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing</b>			<b>1,090,859,321</b>	<b>91.57</b>
<b>Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market</b>				
<b>Bonds</b>				
<i>Brazil</i>				
Braskem Netherlands Finance BV, 144A 4.5% 31/01/2030	USD	300,000	308,625	0.03
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4.5% 31/01/2030	USD	350,000	360,063	0.03
Brazil Government Bond 10% 01/01/2029	BRL	4,255,000	985,944	0.08
Brazil Notas do Tesouro Nacional 2.021% 15/05/2023	BRL	132,000	976,500	0.08
Brazil Notas do Tesouro Nacional, FRN 1.977% 15/08/2050	BRL	103,000	938,666	0.08
BRAZIL NTN, FRN 1.977% 15/08/2024	BRL	250,000	1,901,579	0.16

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

As at 31 December 2020

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd., Reg. S 6.72% 01/12/2022	USD	585,458	554,721	0.05
Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd., Reg. S 7.827% 01/12/2026	USD	4,346,985	608,448	0.05
Odebrecht Oil & Gas Finance Ltd., Reg. S 0% Perpetual	USD	571,938	3,718	-
			6,638,264	0.56
<i>Colombia</i>				
Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 4.25% 18/07/2029	USD	2,040,000	2,196,978	0.18
			2,196,978	0.18
<i>Malaysia</i>				
Malaysia Government Bond 3.899% 16/11/2027	MYR	1,900,000	518,458	0.04
Malaysia Government Bond 3.733% 15/06/2028	MYR	10,650,000	2,884,921	0.24
Malaysia Government Bond 4.893% 08/06/2038	MYR	28,638,000	8,404,752	0.71
Malaysia Government Bond 4.467% 15/09/2039	MYR	1,000,000	280,271	0.03
Malaysia Government Bond 4.638% 15/11/2049	MYR	4,700,000	1,312,582	0.11
			13,400,984	1.13
<i>Mexico</i>				
BBVA Bancomer SA, Reg. S 6.5% 10/03/2021	USD	3,857,000	3,903,284	0.33
			3,903,284	0.33
<i>Thailand</i>				
Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 3.733% 25/09/2034	USD	4,877,000	5,087,413	0.43
			5,087,413	0.43
<i>United States of America</i>				
NBM US Holdings, Inc., Reg. S 7% 14/05/2026	USD	1,200,000	1,308,312	0.11
			1,308,312	0.11
<i>Virgin Islands (British)</i>				
Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd., Reg. S 3.625% 12/04/2027	USD	805,000	885,456	0.07
			885,456	0.07
<b>Total Bonds</b>			<b>33,420,691</b>	<b>2.81</b>
<b>Total Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market</b>			<b>33,420,691</b>	<b>2.81</b>
<b>Recently issued securities</b>				
<b>Bonds</b>				
<i>Brazil</i>				
CSN Inova Ventures, Reg. S 6.75% 28/01/2028	USD	540,000	585,360	0.05
			585,360	0.05
<i>Chile</i>				
Geopark Ltd., Reg. S 5.5% 17/01/2027	USD	350,000	350,879	0.03
			350,879	0.03
<i>Hong Kong</i>				
Sands China Ltd., Reg. S 3.8% 08/01/2026	USD	250,000	267,615	0.02
			267,615	0.02

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)  
As at 31 December 2020

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Luxembourg</i>				
Rede D'or Finance Sarl, Reg. S 4.5% 22/01/2030	USD	565,000	590,142	0.05
			590,142	0.05
<i>Mexico</i>				
Industrias Penoles SAB de CV, Reg. S 4.75% 06/08/2050	USD	200,000	232,211	0.02
			232,211	0.02
<i>Panama</i>				
AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4.375% 31/05/2030	USD	1,300,000	1,408,095	0.12
			1,408,095	0.12
<i>United Kingdom</i>				
Fresnillo plc, Reg. S 4.25% 02/10/2050	USD	200,000	219,950	0.02
			219,950	0.02
<b>Total Bonds</b>			<b>3,654,252</b>	<b>0.31</b>
<b>Total Recently issued securities</b>			<b>3,654,252</b>	<b>0.31</b>
<b>Other transferable securities and money market instruments</b>				
<b>Convertible Bonds</b>				
<i>China</i>				
Fu Ji Food & Catering Services Holdings Ltd. 0% 18/10/2010*	CNY	3,500,000	-	-
			-	-
<b>Total Convertible Bonds</b>			<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Equities</b>				
<i>Nigeria</i>				
Guaranty Trust Bank plc**	NGN	69,643,319	4,693,669	0.39
			4,693,669	0.39
<b>Total Equities</b>			<b>4,693,669</b>	<b>0.39</b>
<b>Total Other transferable securities and money market instruments</b>			<b>4,693,669</b>	<b>0.39</b>
<b>Total Investments</b>			<b>1,132,627,933</b>	<b>95.08</b>
<b>Cash</b>			<b>41,915,441</b>	<b>3.52</b>
<b>Other assets/(liabilities)</b>			<b>16,700,168</b>	<b>1.40</b>
<b>Total net assets</b>			<b>1,191,243,542</b>	<b>100.00</b>

\* 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 2020

Forward Currency Exchange Contracts							
Currency Purchased	Amount Purchased	Currency Sold	Amount Sold	Maturity Date	Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
CLP	2,091,900,000	USD	2,792,856	07/01/2021	Citibank	151,290	0.01
CLP	161,000,000	USD	207,860	07/01/2021	Morgan Stanley	18,732	-
CNH	19,200,000	USD	2,943,063	07/01/2021	BNY Mellon	9,080	-
CNH	62,433,000	USD	9,567,861	07/01/2021	UBS	31,678	-
CZK	230,715,000	EUR	8,771,099	07/01/2021	Citibank	26,489	-
EUR	1,150,000	USD	1,399,693	07/01/2021	Goldman Sachs	5,287	-
IDR	16,900,000,000	USD	1,193,587	07/01/2021	Citibank	9,034	-
KRW	4,140,000,000	USD	3,727,044	07/01/2021	Citibank	84,261	0.01
USD	1,934,058	KRW	2,100,000,000	07/01/2021	Standard Chartered	787	-
ZAR	39,000,000	USD	2,534,344	07/01/2021	Goldman Sachs	118,664	0.01
THB	53,000,000	USD	1,755,781	08/01/2021	Goldman Sachs	13,227	-
TRY	7,000,000	USD	883,624	11/01/2021	UBS	56,562	0.01
USD	2,717,287	BRL	13,800,000	15/01/2021	UBS	60,214	0.01
CLP	561,000,000	USD	765,599	22/01/2021	Citibank	23,875	-
KRW	2,040,000,000	USD	1,867,191	22/01/2021	Citibank	11,165	-
USD	4,058,590	EUR	3,310,000	26/01/2021	Citibank	12,771	-
CNH	14,200,000	USD	2,174,129	29/01/2021	BNY Mellon	6,020	-
<b>Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts</b>						<b>639,136</b>	<b>0.05</b>
<b>CHF Hedged Share Class</b>							
CHF	655,217	USD	739,798	15/01/2021	J.P. Morgan	554	-
<b>EUR Hedged Share Class</b>							
EUR	21,963,130	USD	26,720,078	15/01/2021	J.P. Morgan	118,561	0.01
USD	8,257	EUR	6,726	15/01/2021	J.P. Morgan	38	-
<b>GBP Hedged Share Class</b>							
GBP	168,626,948	USD	224,843,709	15/01/2021	J.P. Morgan	5,777,033	0.49
<b>JPY Hedged Share Class</b>							
JPY	7,031,956,553	USD	67,646,205	15/01/2021	J.P. Morgan	465,713	0.04
<b>Unrealised Gain on NAV Hedged Share Classes Forward Currency Exchange Contracts</b>						<b>6,361,899</b>	<b>0.54</b>
<b>Total Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts</b>						<b>7,001,035</b>	<b>0.59</b>
EUR	2,550,000	USD	3,125,612	07/01/2021	Citibank	(10,222)	-
USD	2,990,194	CLP	2,252,900,000	07/01/2021	Citibank	(180,544)	(0.02)
USD	12,382,820	CNH	81,633,000	07/01/2021	BNY Mellon	(168,862)	(0.01)
USD	16,973,771	EUR	14,233,000	07/01/2021	Goldman Sachs	(414,990)	(0.04)
USD	1,187,298	IDR	16,900,000,000	07/01/2021	Citibank	(15,323)	-
USD	1,866,764	KRW	2,040,000,000	07/01/2021	Citibank	(11,270)	-
BRL	14,700,000	USD	2,880,461	15/01/2021	Citibank	(50,100)	-
USD	2,829,753	BRL	14,700,000	15/01/2021	UBS	(608)	-
USD	1,121,060	IDR	15,900,000,000	22/01/2021	Citibank	(8,778)	-
USD	2,751,852	BRL	14,300,000	29/01/2021	UBS	(540)	-
<b>Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts</b>						<b>(861,237)</b>	<b>(0.07)</b>

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

As at 31 December 2020

Forward Currency Exchange Contracts							Unrealised	
Currency Purchased	Amount Purchased	Currency Sold	Amount Sold	Maturity Date	Counterparty	Gain/(Loss) USD	% of Net Assets	
<b>CHF Hedged Share Class</b>								
CHF	15,726	USD	17,815	15/01/2021	J.P. Morgan	(45)	-	
<b>EUR Hedged Share Class</b>								
EUR	43,613	USD	53,609	15/01/2021	J.P. Morgan	(315)	-	
USD	133,593	EUR	109,462	15/01/2021	J.P. Morgan	(168)	-	
<b>JPY Hedged Share Class</b>								
JPY	167,376,509	USD	1,623,357	15/01/2021	J.P. Morgan	(2,139)	-	
USD	8,848	JPY	920,000	15/01/2021	J.P. Morgan	(63)	-	
<b>Unrealised Loss on NAV Hedged Share Classes Forward Currency Exchange Contracts</b>						<b>(2,730)</b>	<b>-</b>	
<b>Total Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts</b>						<b>(863,967)</b>	<b>(0.07)</b>	
<b>Net Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts</b>						<b>6,137,068</b>	<b>0.52</b>	

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

2020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）	35,381,898
受取配当金（源泉徴収税額控除後）	9,923,706
その他収益	465,620

銀行預金利息	171,799
スワップ取引	-
収益小計	45,943,023
費用	
運用報酬	7,366,996
管理手数料	542,277
年次税	167,318
専門家サービス	360,274
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	549,080
印刷費用	71,513
その他費用	144,114
スワップ取引	-
当座貸越利息 *	-
費用小計	9,201,572
費用の払戻し	564,908
投資純利益 / (損失) (a)	37,306,359
実現純利益 / (損失)	
投資有価証券の売却取引	-63,176,513
金融先物取引	-
為替取引	-3,681,901
スワップ取引	-
当期実現純利益 / (損失) (b)	-66,858,414
未実現評価利益 / (損失)の増減	
投資有価証券	121,306,145
金融先物取引	-
スワップ取引	-
為替取引	14,370,834
当期末実現評価利益 / (損失)の増減 (c)	135,676,979
当期損益 (a+b+c)	106,124,924
配当金の分配	-15,096,955
当期投資証券の差引増減額	-333,212,305
期首純資産総額	1,433,427,878
期末純資産総額	1,191,243,542

\*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2020年7月23日から2021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）

（2021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958回国庫短期債券	0	2021/3/22	国債証券	60,000	100.0158	60,009,480
日本	第48回韓国産業銀行円貨債券(2018)	0.23	2021/9/3	特殊債券	100,000	100.031	100,031,000
日本	第6回マラヤン・バンキング・ベルハッド円貨社債(2020)	0.224	2023/2/13	社債券	100,000	99.765	99,765,000
日本	第14回アサヒグループホールディングス(特定社債間限定同順位特約付)(グリーンボンド)	0.12	2025/10/15	社債券	100,000	100.113	100,113,000
日本	第14回セブン&アイ・ホールディングス(社債間限定同順位特約付)	0.19	2025/12/19	社債券	100,000	100.336	100,336,000
日本	第15回Zホールディングス(社債間限定同順位特約付)	0.35	2023/6/9	社債券	100,000	99.945	99,945,000
日本	第18回日立製作所(社債間限定同順位特約付)	0.06	2023/3/10	社債券	100,000	99.871	99,871,000
日本	第46回IHI(社債間限定同順位特約付)	0.22	2023/9/1	社債券	100,000	100.015	100,015,000
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	100.015	100,015,000
日本	第37回丸井グループ(社債間限定同順位特約付)	0.12	2023/12/1	社債券	100,000	99.802	99,802,000
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	101.542	101,542,000
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	99.838	99,838,000
日本	第16回東京センチュリーリース(社債間限定同順位特約付)	0.2	2021/4/14	社債券	100,000	100.024	100,024,000
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	99.991	99,991,000
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	100.055	100,055,000
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	99.955	99,955,000

日本	第5回ソフトバンク(社債間限定同順位特約付)	0.1	2023/7/28	社債券	100,000	99.928	99,928,000
合 計					1,660,000		1,661,235,480

## 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)

2021年6月30日現在

資産総額	10,063,218,473円
負債総額	15,733,386円
純資産総額( - )	10,047,485,087円
発行済口数	7,511,208,329口
1口当たり純資産額( / )	1.3377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)

2021年6月30日現在

資産総額	10,513,795,189円
負債総額	326,000,917円
純資産総額( - )	10,187,794,272円
発行済口数	8,009,473,738口
1口当たり純資産額( / )	1.2720円

(参考)日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)

2021年1月22日現在

資産総額	136,250,414円
負債総額	99,942円
純資産総額( - )	136,150,472円
発行済口数	129,286,925口
1口当たり純資産額( / )	1.0531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】

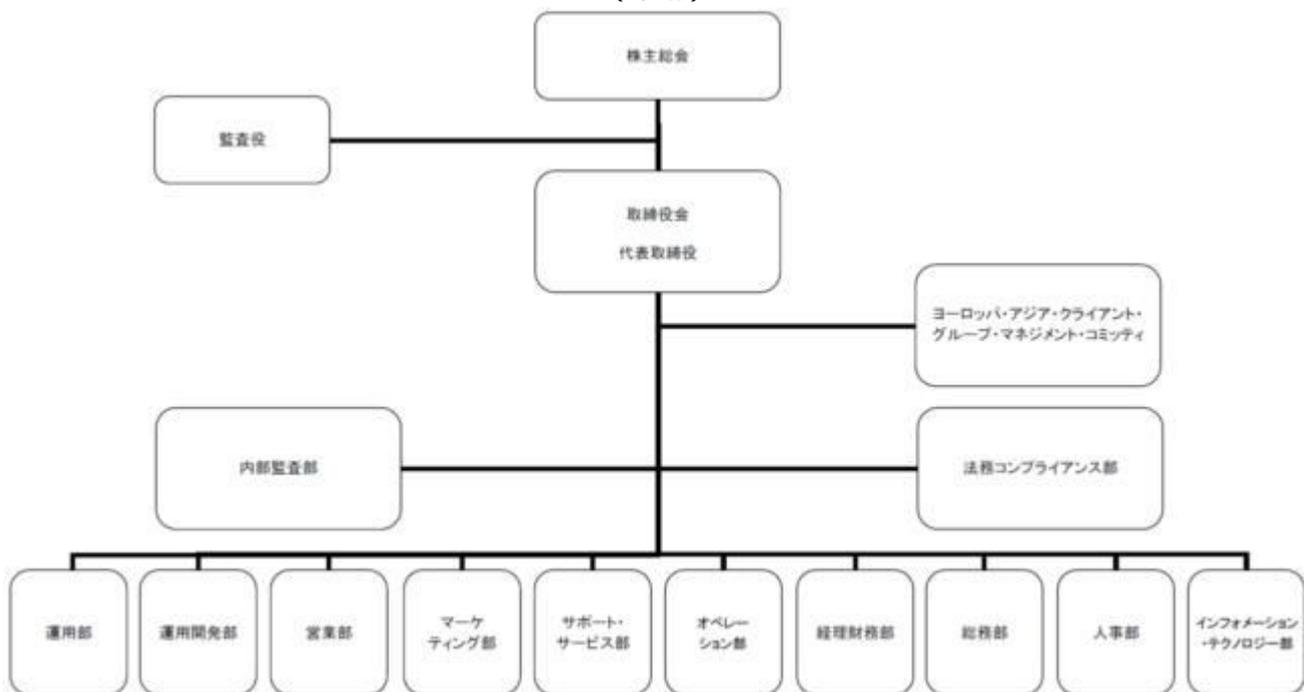
<訂正前>

(1) 資本金の額（2020年12月30日現在）

（中略）

(2) 会社の機構（2020年12月30日現在）

（中略）



（以下略）

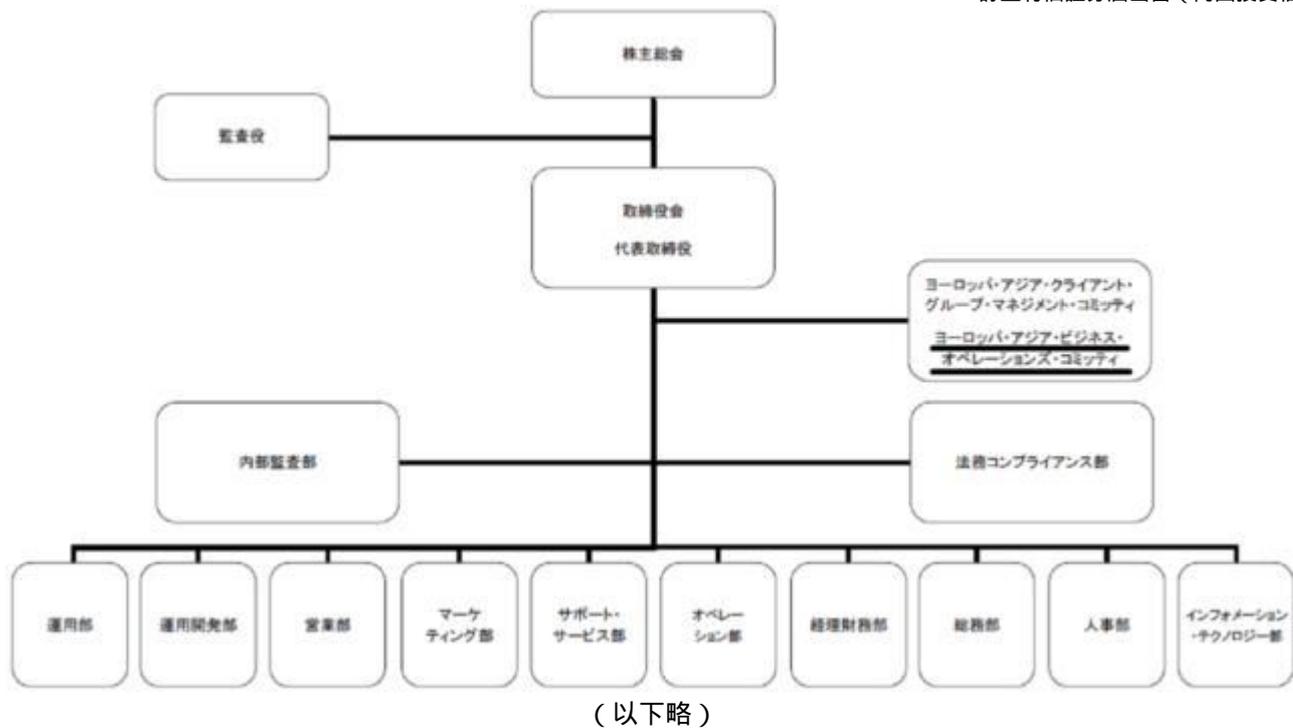
<訂正後>

(1) 資本金の額（2021年6月30日現在）

（中略）

(2) 会社の機構（2021年6月30日現在）

（中略）



## 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2020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	28	412,501
合計	28	412,501

### <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2021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	577,957
合計	29	577,957

## 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】

## &lt; 訂正前 &gt;

## ( 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（2020年9月30日現在）

（中略）

## &lt; 再信託受託会社の概要 &gt;

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9月30日現在）

（以下略）

## &lt; 訂正後 &gt;

## ( 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（2021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（2021年3月31日現在）

（中略）

## &lt; 再信託受託会社の概要 &gt;

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（2021年3月31日現在）

（以下略）

# 独立監査人の中間監査報告書

2021年7月13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  
東京事務所

指定有限責任社員 業務執行社員 公認会計士 山田信之 印

## 中間監査意見

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2020年11月21日から2021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。

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2021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（2020年11月21日から2021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。

## 中間監査意見の根拠

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。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、キャピタル・インターナショナル株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

## 中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、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て、中間監査報告書にお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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、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する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、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応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・ 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、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。
- ・ 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会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む中間監査上の重要な発見事項、及び中間監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

## 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．XBRLデータは中間監査の対象には含まれておりません。