

【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】	2023年8月18日提出
【発行者名】	キャピタル・インターナショナル株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 小泉 徹也
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内三丁目 2 番 3 号丸の内二重橋ビル
【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(2023年2月17日から2024年2月15日まで) 1兆円を上限とします。
【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、2023年2月16日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報により訂正するため、また、「第二部ファンド情報」及び「第三部委託会社等の情報」における訂正事項を訂正するため、本訂正届出書を提出するものです。

2【訂正の内容】

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

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(3)【ファンドの仕組み】

<訂正前>

(前略)

ファミリーファンド方式

(中略)

・委託会社は、マザーファンドに投資を行なう当ファンド以外のベビーファンドの設定・運用を行なうことがあります。2023年2月16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（2022年12月30日現在）

a.名称：キャピタル・インターナショナル株式会社

b.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

(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。2023年8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（2023年8月18日現在）

a.名称：キャピタル・インターナショナル株式会社

b.本店の所在の場所：東京都千代田区丸の内三丁目2番3号丸の内二重橋ビル

(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、2022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、2022年12月31日現在のものであり、今後、委託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。

(以下略)

<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、2023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、2023年6月30日現在のものであり、今後、委託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。

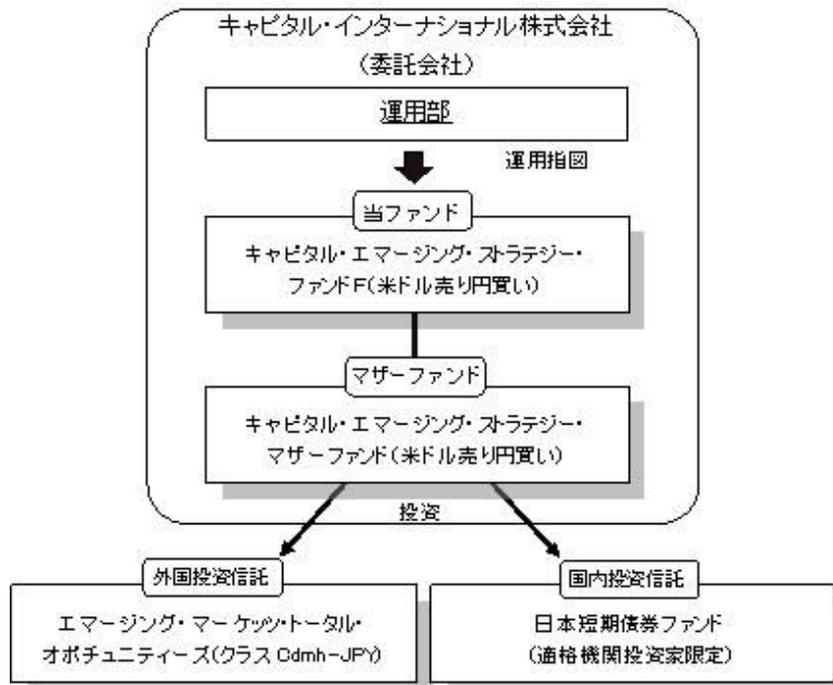
（以下略）

（3）【運用体制】

<訂正前>

運用体制

運用に係る意思決定については、委託会社の運用部が統括しており、当ファンドへの投資対象ファンドの組入方針および当ファンドの配分方針等を決定する体制としております。



内部管理体制

内部管理体制につきましては、当ファンドの基本方針に則した適正な運用を行なうべく、オペレーション部門による業務管理およびコンプライアンス部門によるモニタリングを行ない、適正性の確保に努める体制としております。

また、投資対象ファンドを含む当ファンドの運用状況およびパフォーマンスについては、運用部および法務コンプライアンス部を含む関連各部門を構成メンバーとするインベストメント・コミッティー（投資委員会）でレビューを実施する体制としております。

（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（2022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（8名）

（ ）は、各部において、当ファンドにかかる業務に従事する人数を示します。

（中略）

< 参考情報 >

投資対象ファンドにおける運用体制は、次のとおりです。

（中略）

2. 「日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）」

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

投資環境会議において国内外の経済・金融情報および各国証券市場等の調査・分析に基づく投資環境の見通しを策定し、運用戦略委員会にて運用戦略を決定します。

（中略）

運用部門は投資行動がファンドコンセプトおよびファンド毎に定めた運用計画に沿っているか自律的なチェックを行ない、逸脱がある場合は速やかな是正を指示します。また運用部から独立した管理担当部署による各種モニタリング結果がファンド管理委員会およびリスク管理委員会等を通じてフィードバックされ、必要に応じて是正を指示します。

受託会社等、ファンドの運営に関係する法人については、管理担当部署が体制、業務執行能力、信用力等のモニタリング・評価を行ない、この結果はリスク管理委員会等を通じて経営陣に報告され、必要に応じて是正が指示されます。

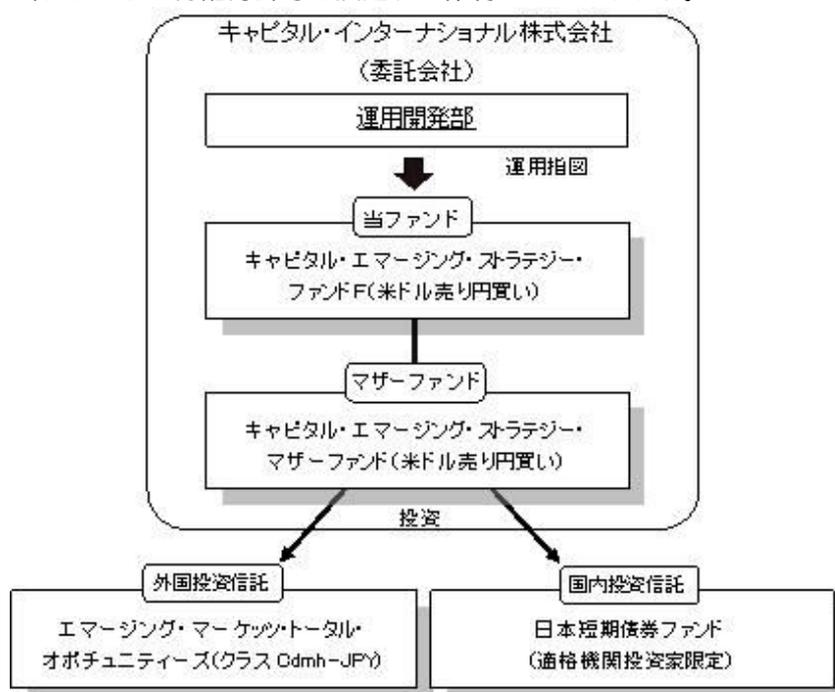
内部監査担当部署は運用、管理等業務全般について、リスク管理、内部統制、ガバナンス・プロセスの適切性・有効性を検証・評価し、その評価結果を経営陣に報告する内部監査態勢が構築されています。

上記は2022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

運用に係る意思決定については、委託会社の運用開発部が統括しており、当ファンドへの投資対象ファンドの組入方針および当ファンドの配分方針等を決定する体制としております。



内部管理体制

内部管理体制につきましては、当ファンドの基本方針に則した適正な運用を行なうべく、オペレーション部門による業務管理およびコンプライアンス部門によるモニタリングを行ない、適正性の確保に努める体制としております。

また、投資対象ファンドを含む当ファンドの運用状況およびパフォーマンスについては、運用開発部および法務コンプライアンス部を含む関連各部門を構成メンバーとするインベストメント・コミッティー（投資委員会）でレビューを実施する体制としております。

（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（2023年6月30日現在）

運用開発部（5名）/法務コンプライアンス部（3名）/オペレーション部（8名）

（ ）は、各部において、当ファンドにかかる業務に従事する人数を示します。

（中略）

<参考情報>

投資対象ファンドにおける運用体制は、次のとおりです。

（中略）

2. 「日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）」

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

投資環境会議において国内外の経済・金融情報および各国証券市場等の調査・分析に基づく投資環境の見通しを策定し、運用戦略・管理委員会にて運用戦略を決定します。

（中略）

運用部門は投資行動がファンドコンセプトおよびファンド毎に定めた運用計画に沿っているか自律的なチェックを行ない、運用部門内の管理担当部署は逸脱がある場合は速やかな是正を指示します。また、運用戦略・管理委員会を通じて運用状況のモニタリングを行ない、運用部門内での自律的牽制により運用改善を図る他、運用部から独立した管理担当部署による各種モニタリング結果がファンド管理委員会およびリスク管理委員会等を通じてフィードバックされ、必要に応じて部署間連携の上で是正・改善の検討が行なわれます。

受託会社等、ファンドの運営に関係する法人については、管理担当部署が体制、業務執行能力、信用力等のモニタリング・評価を行ない、この結果は商品企画委員会等を通じて経営陣に報告され、必要に応じて是正が指示されます。

内部監査担当部署は運用、管理等業務全般について、リスク管理、内部統制、ガバナンス・プロセスの適切性・有効性を検証・評価し、その評価結果を経営陣に報告する内部監査態勢が構築されています。

* 組織変更等により、前記の名称および内容は変更となる場合があります。

上記は2023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）

<リスク管理体制>

（中略）

オペレーション部	運用部による発注の適正な執行および決済、ファンドの信託財産の正確な計理処理を図り、管理徹底に努めております。
----------	--

<参考情報> 投資対象ファンドにおけるリスク管理体制

（中略）

2. 三菱UFJ国際投信株式会社の投資リスクに対する管理体制

（中略）

具体的な、投資リスクに対するリスク管理体制は以下のとおりです。

トレーディング担当部署

有価証券等の売買執行および発注にかかる法令等の遵守および監視・牽制を行ないます。

コンプライアンス担当部署

法令上の禁止行為、約款の投資制限等のモニタリングを通じ、法令等遵守状況を把握・管理し、必要に応じて改善の指導を行ないます。

リスク管理担当部署

運用リスク全般の状況をモニタリング・管理するとともに、運用実績の分析および評価を行ない、必要に応じて改善策等を提言します。また、事務・情報資産・その他のリスクの統括的管理を行なっています。

内部監査担当部署

同社のすべての業務から独立した立場より、リスク管理体制の適切性および有効性について評価を行ない、改善策の提案等を通して、リスク管理機能の維持・向上をはかります。

上記は2022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）

< リスク管理体制 >

（中略）

オペレーション部 運用開発部による発注の適正な執行および決済、ファンドの信託財産の正確な計理処理を図り、管理徹底に努めております。

< 参考情報 > 投資対象ファンドにおけるリスク管理体制

（中略）

2. 三菱UFJ国際投信株式会社の投資リスクに対する管理体制

（中略）

具体的な、投資リスクに対するリスク管理体制は以下のとおりです。

コンプライアンス担当部署

法令上の禁止行為、約款の投資制限等のモニタリングを通じ、法令等遵守のための管理態勢の状況を把握・管理し、必要に応じて改善の指導を行ないます。

リスク管理担当部署

運用リスク全般の状況をモニタリング・管理するとともに、運用実績の分析および評価を行ない、必要に応じて改善策等を提言します。また、事務・情報資産・その他のリスクの統括的管理を行なっています。

内部監査担当部署

同社のすべての業務から独立した立場より、リスク管理体制の適切性および有効性について評価を行ない、改善策の提案等を通して、リスク管理機能の維持・向上をはかります。

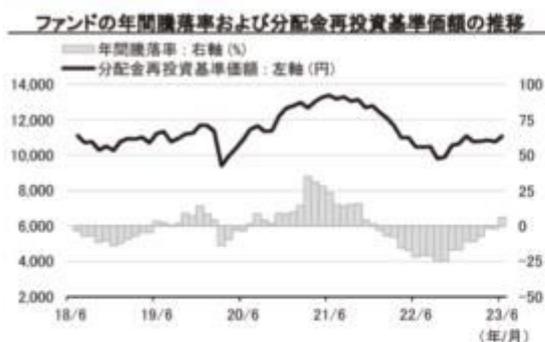
* 組織変更等により、前記の名称および内容は変更となる場合があります。

上記は2023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。

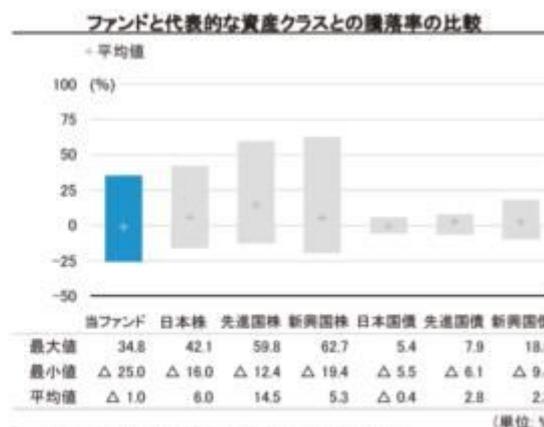
原届出書の第二部ファンド情報 第1ファンドの状況 3投資リスク リスクの定量的比較につきましては、以下の内容に更新・訂正されます。

< 更新・訂正後 >

リスクの定量的比較



(注1) 年間騰落率は、2018年7月から2023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。



(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) ファンドの騰落率および代表的な資産クラスの騰落率は、2018年7月から2023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。

<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JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」)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JPXが有しています。なお、ファンドは、JPXにより提供、保証または販売されるものではなく、JPX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、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社(以下「NFRG」)が公表している指数で、その知的財産権はNFRGに帰属します。なお、NFRG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>

信託報酬の総額(消費税等相当額を含みます。)は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に**年率0.803%(税抜0.73%)**の率を乗じて得た額とします。

(中略)

	委託会社	販売会社	受託会社
役務の内容	委託した資金の運用等の対価として	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価として	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行等の対価として
配分(年率/税抜)	0.70%	0.01%	0.02%

・マザーファンドに信託報酬はかかりません。

<投資対象ファンドの信託報酬を含めた実質的な負担>

当ファンドの信託報酬 年率0.803%(税抜0.73%)

投資対象とする外国投資信託の信託報酬(*1) 年率0.00%

投資対象とする国内投資信託の信託報酬(*2) 年率0.007%

実質的な負担(*3) **年率0.81%程度(税込)**

(中略)

(*3) 当ファンドは他の投資信託証券を実質的な投資対象としており、投資対象ファンドにおける所定の信託報酬を含めて受益者が実質的に負担する信託報酬の概算を表示していますが、投資対象ファンドの

実質組入比率は運用状況に応じて変動するため、受益者が実質的に負担する実際の信託報酬の率および上限額は事前に表示することができません。

<訂正後>

信託報酬の総額(消費税等相当額を含みます。)は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に**年率0.803%(税抜0.73%)**(* 1)の率を乗じて得た額とします。

(中略)

	委託会社	販売会社	受託会社
役務の内容	委託した資金の運用等の対価として	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価として	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行等の対価として
配分(年率/税抜)	0.70%(* 2)	0.01%	0.02%

・マザーファンドに信託報酬はかかりません。

(* 1) 信託報酬は、2023年8月22日より、**年率0.715%(税抜0.650%)**となります。

(* 2) 委託会社配分は、2023年8月22日より、0.620%となります。

<投資対象ファンドの信託報酬を含めた実質的な負担>

当ファンドの信託報酬	年率0.803%(税抜0.73%)
投資対象とする外国投資信託の信託報酬(* 1)	年率0.00%
投資対象とする国内投資信託の信託報酬(* 2)	年率0.007%

実質的な負担(* 3) **年率0.81%程度(税込)**(* 4)

(中略)

(* 3) 当ファンドは他の投資信託証券を実質的な投資対象としており、投資対象ファンドにおける所定の信託報酬を含めて受益者が実質的に負担する信託報酬の概算を表示していますが、投資対象ファンドの実質組入比率は運用状況に応じて変動するため、受益者が実質的に負担する実際の信託報酬の率および上限額は事前に表示することができません。

(* 4) 実質的な負担は、2023年8月22日より、実質的な負担は**年率0.722%程度(税込)**となります。

(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、2022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。

(中略)

<個人受益者に対する課税>

(中略)

少額投資非課税制度および未成年者少額投資非課税制度

公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度および未成年者少額投資非課税制度の適用対象です。

少額投資非課税制度「愛称：NISA(ニーサ)」および未成年者少額投資非課税制度「愛称：ジュニアNISA」をご利用の場合

「NISA」および「ジュニアNISA」は、上場株式、公募株式投資信託等にかかる非課税制度です。「NISA」および「ジュニアNISA」をご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。販売会社で非課税口座を開設する等、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

(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、2023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。

(中略)

< 個人受益者に対する課税 >

(中略)

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」

公募株式投資信託は税法上、NISA（少額投資非課税制度）の適用対象であり、2024年1月1日以降は一定の要件を満たした場合にNISAの適用対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合

少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」は、少額上場株式等に関する非課税制度です。

NISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となりますが、2024年1月1日以降は、一定の額を上限として、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得および譲渡所得が無期限で非課税となります。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設する等、一定の条件に該当する方が対象となります。また、2024年1月1日以降は、税法上の要件を満たした商品を購入した場合に限り、非課税の適用を受けることができます。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

(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）

2023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	29,392,256,848	99.77
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		66,980,018	0.22
合計(純資産総額)		29,459,236,866	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）

2023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	4,860,385	0.01

投資証券	ルクセンブルク	29,640,946,247	99.90
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		22,632,160	0.07
合計(純資産総額)		29,668,438,792	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)

2023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	5,551,884,463	7.27
	インド	2,842,752,856	3.72
	フランス	1,925,299,703	2.52
	香港	1,759,435,328	2.30
	ブラジル	1,182,939,834	1.55
	韓国	1,132,996,427	1.48
	シンガポール	1,087,564,236	1.42
	台湾	1,031,594,897	1.35
	インドネシア	1,015,642,799	1.33
	米国	979,644,005	1.28
	日本	864,698,999	1.13
	英国	772,901,502	1.01
	メキシコ	736,098,456	0.96
	南アフリカ	715,649,851	0.94
	カザフスタン	648,459,520	0.85
	オランダ	644,953,172	0.84
	スロベニア	642,827,520	0.84
	デンマーク	408,567,540	0.53
	ナイジェリア	403,077,827	0.53
	カナダ	353,131,932	0.46
	スウェーデン	290,983,332	0.38
	ベトナム	233,409,497	0.31
	ロシア	224,414,967	0.29
	チリ	215,556,668	0.28
	イスラエル	176,635,668	0.23
	ベルギー	164,866,001	0.22
	ノルウェー	159,030,003	0.21
	スイス	142,016,330	0.19
	トルコ	40,958,941	0.05
	アラブ首長国連邦	28,705,040	0.04
	メキシコ	6,267,297,672	8.20
	ブラジル	4,426,824,917	5.80
	米国	2,617,868,183	3.43
	インドネシア	2,021,966,273	2.65
	コロンビア	1,751,320,782	2.29
	南アフリカ	1,627,293,802	2.13
	ドミニカ共和国	1,481,751,460	1.94
	アルゼンチン	1,474,560,474	1.93
	カタール	1,358,576,302	1.78
	ルーマニア	1,351,983,969	1.77
	サウジアラビア	859,151,980	1.12
	ハンガリー	848,451,803	1.11
	ギリシャ	812,278,338	1.06
	アラブ首長国連邦	807,177,389	1.06
	韓国	761,773,145	1.00

債券			
	ルワンダ	592,634,492	0.78
	チュニジア	559,464,577	0.73
	アルバニア	557,763,532	0.73
	ノルウェー	530,446,401	0.69
	ペルー	501,029,419	0.66
	ナミビア	490,418,353	0.64
	アンゴラ	482,277,408	0.63
	マレーシア	458,540,916	0.60
	パナマ	457,396,403	0.60
	モンゴル	445,112,488	0.58
	ポーランド	427,502,914	0.56
	オランダ	380,185,720	0.50
	セネガル	379,915,155	0.50
	チェコ共和国	303,259,070	0.40
	中国	299,972,565	0.39
	ウルグアイ	273,966,591	0.36
	タイ	257,759,424	0.34
	セルビア	251,709,843	0.33
	スリランカ	233,809,650	0.31
	エジプト	224,087,064	0.29
	オマーン	218,705,551	0.29
	フィリピン	215,363,306	0.28
	コートジボワール	200,568,532	0.26
	香港	197,300,365	0.26
	ホンジュラス	196,817,944	0.26
	カザフスタン	185,798,140	0.24
	イスラエル	169,583,941	0.22
	ケニア	160,930,571	0.21
	インド	155,569,763	0.20
	英国	121,473,451	0.16
	ナイジェリア	93,464,995	0.12
	トルコ	90,540,704	0.12
	ウクライナ	89,725,614	0.12
	スペイン	77,421,730	0.10
	ガボン	72,031,153	0.09
	モロッコ	62,388,222	0.08
	チリ	56,827,700	0.07
	モザンビーク	46,293,075	0.06
	エチオピア	40,164,889	0.05
	スブラ ナショナル	29,403,210	0.04
	英領バージン諸島	27,914,588	0.04
	ジョージア	26,037,688	0.03
	カナダ	21,309,139	0.03
	銀行預金、その他資産（負債控除後）	10,880,808,775	14.24
	純資産総額	76,388,668,831	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

2023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	1,496,449,000	95.08
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		77,355,297	4.92
合計(純資産総額)		1,573,804,297	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（2023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

2023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）	27,531,151,038	1.0014	27,571,135,195	1.0676	29,392,256,848	99.77

(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

2023年6月30日現在

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.77
合計	99.77

(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

2023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・マーケット・トータル・オ ポチュニティーズ(LUX)(クラス Cdmh-JPY)	41,689,094.582	713.97	29,764,831,269	711	29,640,946,247	99.90
2	日本	投資信託受 益証券	日本短期債券ファンド(適格機関 投資家限定)	4,631,585	1.0492	4,859,458	1.0494	4,860,385	0.01

(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

2023年6月30日現在

種類	投資比率（％）
投資信託受益証券	0.01
投資証券	99.90
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

2023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) 株式/債券 (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	AMERICA MOVIL SAB DE CV MXN SR UNSEC 9.5% 01- 27-31	9.5 2031/1/27	メキシコ 債券 社債	204,500,000	99.7825 メキシコ・ペソ	1,727,061,312	2.26
2	BRAZIL NTNB BRL 10.0% 01-01-31	10 2031/1/1	ブラジル 債券 国債・政府 関連債	53,900,000	96.0857 ブラジル・レア ル	1,547,449,670	2.03
3	BRAZIL NTNB BRL I/L 6.0% 08-15- 50	6 2023/7/21	ブラジル 債券 国債・政府 関連債	1,089,000	4,349.9135 ブラジル・レア ル	1,415,394,962	1.85
4	US TREASURY NOTE 1.5% 02-29-24	1.5 2024/2/29	米国 債券 国債・政府 関連債	7,850,000	97.4453 米ドル	1,107,909,138	1.45
5	AIA GROUP LTD	- -	香港 株式 金融	720,600	79.70 香港ドル	1,061,223,825	1.39
6	PETROLEOS MEXICANOS SR UNSEC 6.875% 10- 16-25	6.875 2025/10/16	メキシコ 債券 社債	7,370,000	96.1355 米ドル	1,026,182,965	1.34
7	TENCENT HOLDINGS LTD	- -	中国 株式 コミュニ ケーショ ン・サービ ス	163,400	333.60 香港ドル	1,007,238,938	1.32
8	UNITED STATES OF AMERICA BILL ZERO CPN 24/OCT/2023 0.000% 24-10- 2023	0 2023/10/24	米国 債券 国債・政府 関連債	6,950,000	98.3187 米ドル	989,679,482	1.30
9	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	- -	インドネシ ア 株式 金融	10,042,400	9,222.9621 インドネシア・ ルピー	894,761,741	1.17
10	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	- -	台湾 株式 情報技術	327,455	573.00 台湾ドル	874,574,049	1.14

11	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・政府 関連債	6,141,000	97.9761 米ドル	871,430,704	1.14
12	NETEASE INC	- -	中国 株式 コミュニ ケーショ ン・サービ ス	288,800	152.60 香港ドル	814,340,690	1.07
13	NATIONAL BANK OF GREECE SA EUR REG S SR UNSEC (B) 2.75% 10-08- 26/25	2.75 2026/10/8	ギリシャ 債券 社債	5,510,000	93.6462 ユーロ	812,278,338	1.06
14	SINGAPORE TELECOM LTD	- -	シンガポ ール 株式 コミュニ ケーショ ン・サービ ス	2,887,700	2.5219 シンガポール・ ドル	777,674,233	1.02
15	ARGENTINA REP OF FRN 07-09-30/23	0.5 2030/7/9	アルゼンチ ン 債券 国債・政府 関連債	16,086,984	32.9703 米ドル	768,195,090	1.01
16	CEMEX SAB DE CV PRP REG S SUB (H) 9.125% 12- 31-79/06-14-28	9.125 2079/12/31	メキシコ 債券 社債	4,960,000	101.2984 米ドル	727,709,361	0.95
17	DANONE SA	- -	フランス 株式 生活必需品	82,447	55.44 ユーロ	719,550,356	0.94
18	SA GLOBAL SUKUK LTD REG S SR UNSEC 0.946% 06- 17-24	0.946 2024/6/17	サウジアラ ビア 債券 社債	5,200,000	95.4324 米ドル	718,741,486	0.94
19	HDFC BANK LTD	- -	インド 株式 金融	234,114	1,676.5037 インド・ルピー	692,777,463	0.91
20	SOUTH AFRICA GVT ZAR 8.25% 03-31- 32	8.25 2032/3/31	南アフリカ 債券 国債・政府 関連債	106,750,000	84.01 南アフリカ・ラ ンド	691,450,656	0.91
21	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	- -	中国 株式 公益事業	1,395,900	26.50 香港ドル	683,525,299	0.89
22	HALYK SAVINGS BANK OF KAZAKHSTAN OJSC GDR REG S	- -	カザフスタ ン 株式 金融	317,534	14.10 米ドル	648,459,520	0.85
23	NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD GDR REG S	- -	スロベニア 株式 金融	279,691	14.60 ユーロ	642,827,520	0.84
24	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	- -	英国 株式 生活必需品	132,748	26.02 英ポンド	631,046,894	0.83
25	RIWANDA GOVT BOND REG S 5.5% 08- 09-31	5.5 2031/8/9	ルワンダ 債券 国債・政府 関連債	5,400,000	75.7739 米ドル	592,634,492	0.78

26	ROMANIA GOVT BOND EUR REG S 2.75% 02-26-26	2.75 2026/2/26	ルーマニア 債券 国債・政府 関連債	3,740,000	95.2958 ユーロ	561,058,926	0.73
27	REPUBLIC OF ALBANIA EUR REG S 5.9% 06-09-28	5.9 2028/6/9	アルバニア 債券 国債・政府 関連債	3,620,000	97.8765 ユーロ	557,763,532	0.73
28	KOTAK MAHINDRA BANK LTD	- -	インド 株式 金融	168,792	1,842.0961 インド・ルピー	548,815,023	0.72
29	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD PREF	- -	韓国 株式 情報技術	81,823	60,500.00 韓国ウォン	544,131,954	0.71
30	STATE OF QATAR REG S 4.4% 04- 16-50	4.4 2050/4/16	カタール 債券 国債・政府 関連債	3,750,000	91.4335 米ドル	496,603,911	0.65

(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

2023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35回フランス相互 信用連合銀行(BFC M)円貨社債(2021)	0.279	2026/10/21	社債券	100,000	97.33	97,330,000	6.18
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	99.99	99,990,000	6.35
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	99.583	99,583,000	6.33
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	100.028	100,028,000	6.36
日本	第15回楽天グループ (社債間限定同順位 特約付)	0.5	2024/12/2	社債券	100,000	97.348	97,348,000	6.19
日本	第16回富士フイルム ホールディングス(社 債間限定同順位特約 付)(ソーシャルボン ド)	0.1	2025/4/18	社債券	100,000	99.634	99,634,000	6.33
日本	第67回神戸製鋼所 (社債間限定同順位 特約付)	0.2	2026/6/10	社債券	100,000	99.033	99,033,000	6.29

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	99.95	99,950,000	6.35
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	99.67	99,670,000	6.33
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	99.856	99,856,000	6.34
日本	第29回SBIホールディングス(社債間限定同順位特約付)	1.00	2025/7/22	社債券	100,000	99.709	99,709,000	6.34
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	100.01	100,010,000	6.35
日本	第32回三菱UFJリース(社債間限定同順位特約付)	0.695	2024/10/25	社債券	100,000	100.617	100,617,000	6.39
日本	第27回野村ホールディングス	2.107	2025/9/24	社債券	100,000	103.767	103,767,000	6.59
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	99.924	99,924,000	6.35

(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(2023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
第6期 (2021年11月22日)	19,107,596,896	19,107,596,896	1.2993	1.2993
第7期 (2022年11月21日)	26,751,521,253	26,751,521,253	1.0419	1.0419
2022年 6月末日	21,471,750,630		1.0460	
7月末日	21,982,650,271		1.0454	
8月末日	22,746,008,771		1.0479	
9月末日	24,488,812,479		0.9786	
10月末日	25,200,699,251		0.9890	
11月末日	27,140,431,839		1.0537	
12月末日	27,514,546,436		1.0642	
2023年 1月末日	28,884,394,106		1.1079	
2月末日	28,186,216,077		1.0761	
3月末日	28,523,584,996		1.0791	
4月末日	28,651,513,723		1.0847	
5月末日	28,445,315,869		1.0760	
6月末日	29,459,236,866		1.1067	

(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
第6期	2020年11月21日～2021年11月22日	0
第7期	2021年11月23日～2022年11月21日	0

【収益率の推移】

キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドF（米ドル売り円買い）

期	計算期間	収益率（％）
第1期	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期	2020年11月21日～2021年11月22日	8.1
第7期	2021年11月23日～2022年11月21日	19.8
第8中間計算期間末	2022年11月22日～2023年 5月21日	4.0

(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期	2020年11月21日～2021年11月22日	10,523,492,639	1,130,956,175	14,706,208,849
第7期	2021年11月23日～2022年11月21日	12,354,325,263	1,384,644,911	25,675,889,201
第8中間計算期間末	2022年11月22日～2023年 5月21日	1,658,566,855	922,455,407	26,412,000,649

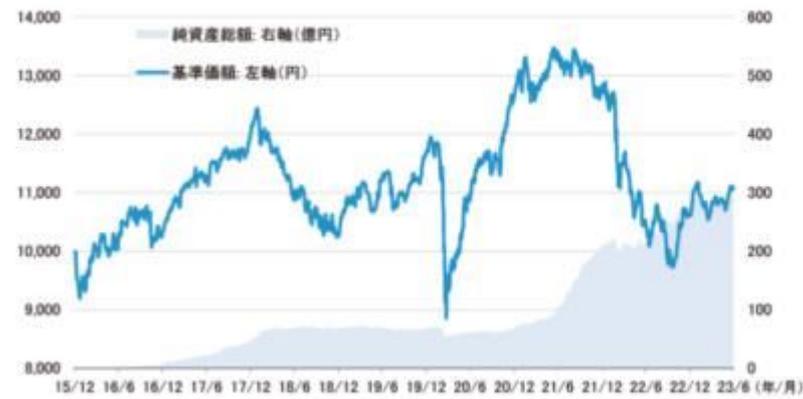
(注)第1期の設定口数には当初申込期間中の設定口数を含みます。

(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

2023年6月30日現在

基準価額・純資産の推移(設定～2023年6月30日)



分配金の推移

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
第6期	2021年11月	0円
第7期	2022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(2023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)	99.90
2	日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)	0.01

<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>

(2023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	AMERICA MOVIL SAB DE CV MXN SR UNSEC 9.5% 01-27-31	メキシコ	債券	社債	2.26
2	BRAZIL NTNBR BRL 10.0% 01-01-31	ブラジル	債券	国債・政府関連債	2.03
3	BRAZIL NTNBR BRL I/L 8.0% 08-15-50	ブラジル	債券	国債・政府関連債	1.85
4	US TREASURY NOTE 1.5% 02-29-24	米国	債券	国債・政府関連債	1.45
5	AIA GROUP LTD.	香港	株式	金融	1.41
6	PETROLEOS MEXICANOS SR UNSEC 6.875% 10-16-25	メキシコ	債券	社債	1.34
7	TENCENT HOLDINGS LTD.	中国	株式	コミュニケーション・サービス	1.32
8	UNITED STATES OF AMERICA BILL ZERO CPN 24/OCT/2023 0.00% 24-10-2023	米国	債券	国債・政府関連債	1.30
9	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	インドネシア	株式	金融	1.17
10	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO., LTD.	台湾	株式	情報技術	1.14

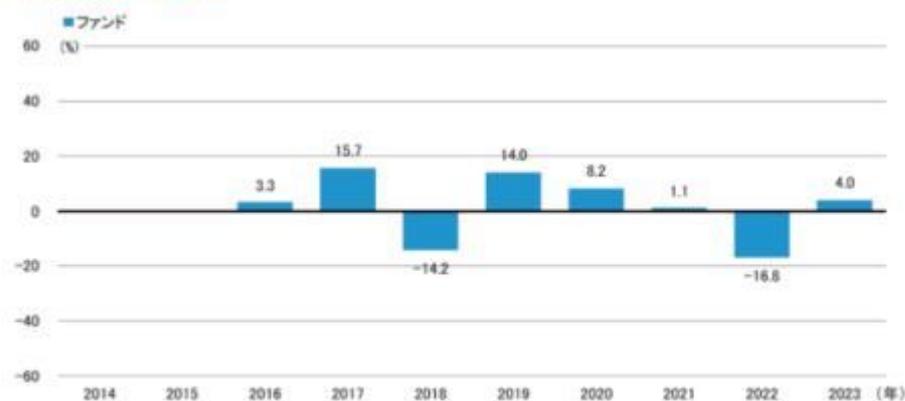
資産別構成比率

資産	証券種別	投資比率(%)
株式		34.53
債券		51.23
	国債・政府関連債	37.67
	社債	13.56
	その他証券	-
現金・その他		14.24

国別構成比率

国名	証券種別		合計
	株式	債券	
メキシコ	0.96	8.20	9.17
中国	7.27	0.39	7.66
ブラジル	1.55	5.80	7.34
米国	1.28	3.43	4.71
インドネシア	1.33	2.65	3.98
その他国	22.14	30.76	52.90
現金・その他			14.24

年間収益率の推移



ファンドにはベンチマークはありません。

ファンドの年間収益率は、税引前分配金を再投資したものとして算出しています。

2023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2【管理及び運営】

2【換金（解約）手続等】

< 訂正前 >

（前略）

（6）換金代金は、原則として換金申込受付日から起算して6営業日目から販売会社でお支払いします。

（以下略）

< 訂正後 >

（前略）

（6）換金代金は、原則として換金申込受付日から起算して6営業日目（*1）から販売会社でお支払いします。

（*1）換金代金のお支払いは、2023年8月22日受付分より、原則、換金申込受付日から起算して5営業日目から販売会社でお支払いします。

（以下略）

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8期中間計算期間（2022年11月22日から2023年5月21日まで）の中間財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる中間監査を受けております。

【中間財務諸表】

【キャピタル・エマージング・ストラテジー・ファンドF（米ドル売り円買い）】

(1) 【中間貸借対照表】

(単位：円)

	第7期 2022年11月21日現在	第8期中間計算期間 2023年5月21日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	144,299,557	219,406,538
親投資信託受益証券	26,723,824,426	28,602,936,439
流動資産合計	26,868,123,983	28,822,342,977
資産合計	26,868,123,983	28,822,342,977
負債の部		
流動負債		
未払解約金	22,513,192	79,899,949
未払受託者報酬	2,554,689	3,077,896
未払委託者報酬	90,691,313	109,265,227
未払利息	415	1,803
その他未払費用	843,121	957,309
流動負債合計	116,602,730	193,202,184
負債合計	116,602,730	193,202,184
純資産の部		
元本等		
元本	25,675,889,201	26,412,000,649
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	1,075,632,052	2,217,140,144
元本等合計	26,751,521,253	28,629,140,793
純資産合計	26,751,521,253	28,629,140,793
負債純資産合計	26,868,123,983	28,822,342,977

(2) 【中間損益及び剰余金計算書】

	第7期中間計算期間 自 2021年11月23日 至 2022年5月22日	第8期中間計算期間 自 2022年11月22日 至 2023年5月21日
営業収益		
有価証券売買等損益	3,942,984,545	1,199,112,013
営業収益合計	3,942,984,545	1,199,112,013
営業費用		
支払利息	68,525	51,911
受託者報酬	2,269,302	3,077,896
委託者報酬	80,560,134	109,265,227
その他費用	834,229	959,251
営業費用合計	83,732,190	113,354,285
営業利益又は営業損失（ ）	4,026,716,735	1,085,757,728
経常利益又は経常損失（ ）	4,026,716,735	1,085,757,728
中間純利益又は中間純損失（ ）	4,026,716,735	1,085,757,728
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（ ）	61,032,453	33,456,506
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	4,401,388,047	1,075,632,052
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,133,504,738	128,975,406
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	1,133,504,738	128,975,406
剰余金減少額又は欠損金増加額	209,957,459	39,768,536
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	209,957,459	39,768,536
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	1,359,251,044	2,217,140,144

（3）【中間注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
2. その他中間財務諸表作成のための重要な事項	ファンドの計算期間 当ファンドの計算期間は、原則として毎年11月21日から翌年11月20日までとなっておりますが、第8期中間計算期間は信託約款の定めにより、2022年11月22日から2023年5月21日までとなっております。

（中間貸借対照表に関する注記）

第7期 2022年11月21日現在	第8期中間計算期間 2023年5月21日現在
1. 当該計算期間の末日における受益権の総数 25,675,889,201口	1. 当該中間計算期間の末日における受益権の総数 26,412,000,649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 1.0419円 (1万口当たり純資産額) (10,419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 1.0839円 (1万口当たり純資産額) (10,839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7期 自 2021年11月23日 至 2022年11月21日	第8期中間計算期間 自 2022年11月22日 至 2023年5月21日
1.貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	中間貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2.時価の算定方法	(1)親投資信託受益証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	(1)親投資信託受益証券 同左 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左
3.金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価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7期	第8期中間計算期間
	自 2021年11月23日 至 2022年11月21日	自 2022年11月22日 至 2023年5月21日
期首元本額	14,706,208,849円	25,675,889,201円
期中追加設定元本額	12,354,325,263円	1,658,566,855円
期中一部解約元本額	1,384,644,911円	922,455,407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）

2023年5月21日現在	
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	32,640,177
投資信託受益証券	4,855,290
投資証券	28,845,361,067
流動資産合計	28,882,856,534
資産合計	
28,882,856,534	
負債の部	
流動負債	
未払金	9,973,000
未払解約金	27,000
未払利息	89
流動負債合計	10,000,089
負債合計	
10,000,089	
純資産の部	
元本等	
元本	27,636,651,058
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	1,236,205,387
元本等合計	28,872,856,445
純資産合計	
28,872,856,445	
負債純資産合計	
28,882,856,534	

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	2023年5月21日現在	
1. 計算日における受益権の総数		27,636,651,058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	1.0447円
	(1万口当たり純資産額)	(10,447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 2022年11月22日 至 2023年5月21日
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1) 投資信託受益証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2) 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	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

開示対象ファンドの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	2023年5月21日現在
同計算期間の期首元本額	26,983,677,777円
同計算期間の追加設定元本額	1,052,858,894円
同計算期間の一部解約元本額	399,885,613円
計算日の元本額	27,636,651,058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）	247,567,036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）	9,992,953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）	27,379,091,069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 dmh JPY）」（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います。）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、2022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 2022

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 9.5% 12/11/2025	USD	3,020,000	3,115,311	0.56
Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	650,000	572,182	0.11
			<u>3,687,493</u>	<u>0.67</u>
<i>Argentina</i>				
Argentina Government Bond 0.5% 09/07/2029	EUR	157,846	43,338	0.01
Argentina Government Bond 0.125% 09/07/2030	EUR	5,383,750	1,447,329	0.26
Argentina Government Bond 3.5% 09/07/2041	USD	1,500,000	426,884	0.07
Argentina Government Bond, FRN 0.5% 09/07/2030	USD	21,343,360	5,809,441	1.05
Argentina Government Bond, FRN 1.5% 09/07/2035	USD	13,559,849	3,473,296	0.63
			<u>11,200,288</u>	<u>2.02</u>
<i>Brazil</i>				
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2025	BRL	12,800,000	1,802,504	0.33
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2026	BRL	1,350,000	1,789,131	0.32
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031	BRL	52,400,000	8,681,878	1.57
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	21,490,000	3,894,078	0.70
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	8,000,000	1,393,337	0.25
Brazil Notas do Tesouro Nacional Inflation Linked Bond, FRN 6% 15/08/2026	BRL	230,000	1,760,259	0.32
MV24 Capital BV, Reg. S 6.748% 01/06/2034	USD	1,691,588	1,548,708	0.28
			<u>20,869,895</u>	<u>3.77</u>
<i>Canada</i>				
Aris Mining Corp., Reg. S 6.875% 09/08/2026	USD	200,000	157,102	0.03
			<u>157,102</u>	<u>0.03</u>
<i>Chile</i>				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 01/03/2035	CLP	175,000,000	204,596	0.04
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 4% 01/03/2023	CLP	275,000,000	320,553	0.06
Chile Government Bond 2.75% 31/01/2027	USD	2,145,000	1,976,435	0.35
Chile Government Bond 3.5% 31/01/2034	USD	200,000	170,885	0.03
			<u>2,672,469</u>	<u>0.48</u>
<i>China</i>				
Bluestar Finance Holdings Ltd., Reg. S, FRN 3.1% 31/12/2164	USD	200,000	191,553	0.03
China Development Bank 3.43% 14/01/2027	CNY	5,500,000	808,613	0.15
China Government Bond 2.36% 02/07/2023	CNY	1,700,000	244,638	0.04
China Government Bond 2.85% 04/06/2027	CNY	3,000,000	434,791	0.08
China Government Bond 3.13% 21/11/2029	CNY	1,400,000	205,743	0.04
China Government Bond 3.86% 22/07/2049	CNY	3,200,000	509,576	0.09
China Government Bond 3.32% 15/04/2052	CNY	760,000	111,621	0.02
ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3.375% 12/05/2026	USD	250,000	218,061	0.04
Meituan, Reg. S 2.125% 28/10/2025	USD	200,000	177,130	0.03

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

As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030	USD	250,000	193,028	0.04
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.39% 03/06/2030	USD	250,000	203,834	0.04
			<u>3,298,588</u>	<u>0.60</u>
<i>Colombia</i>				
Colombia Government Bond 4.5% 28/01/2026	USD	1,365,000	1,287,399	0.23
Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	4,280,000	4,298,179	0.78
Colombia Government Bond 5% 15/06/2045	USD	252,000	172,382	0.03
Colombia Government Bond 5.2% 15/05/2049	USD	200,000	136,967	0.02
Colombia Government Bond 4.125% 15/05/2051	USD	230,000	138,423	0.03
Colombia Titulos De Tesoreria 5.75% 03/11/2027	COP	14,799,200,000	2,315,549	0.42
Colombia Titulos De Tesoreria 7% 26/03/2031	COP	18,500,000,000	2,702,863	0.49
Colombia Titulos De Tesoreria 7% 30/06/2032	COP	1,570,000,000	220,958	0.04
Colombia Titulos De Tesoreria 7.25% 18/10/2034	COP	1,600,000,000	218,148	0.04
Colombia Titulos De Tesoreria 9.25% 28/05/2042	COP	1,800,000,000	269,105	0.05
Colombia Titulos De Tesoreria 7.25% 26/10/2050	COP	3,650,000,000	428,471	0.08
Colombia Titulos De Tesoreria 6% 28/04/2028	COP	500,000,000	77,187	0.01
Oleoducto Central SA, Reg. S 4% 14/07/2027	USD	200,000	176,784	0.03
			<u>12,442,415</u>	<u>2.25</u>
<i>Costa Rica</i>				
Costa Rica Government Bond, Reg. S 4.25% 26/01/2023	USD	4,113,000	4,103,102	0.74
			<u>4,103,102</u>	<u>0.74</u>
<i>Czech Republic</i>				
Czech Republic Government Bond 0.45% 25/10/2023	CZK	3,550,000	149,713	0.03
Czech Republic Government Bond, Reg. S 2.4% 17/09/2025	CZK	14,500,000	595,973	0.11
Czech Republic Government Bond, Reg. S 2.5% 25/08/2028	CZK	8,000,000	308,061	0.05
			<u>1,053,747</u>	<u>0.19</u>
<i>Dominican Republic</i>				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8.9% 15/02/2023	DOP	76,500,000	1,357,433	0.24
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.875% 29/01/2026	USD	1,945,000	1,967,524	0.35
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4.5% 30/01/2030	USD	757,000	647,287	0.12
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.875% 30/01/2060	USD	950,000	700,312	0.13
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.95% 25/01/2027	USD	6,141,000	6,030,528	1.09
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045	USD	450,000	392,390	0.07
			<u>11,095,474</u>	<u>2.00</u>
<i>Egypt</i>				
Egypt Government Bond, Reg. S 5.577% 21/02/2023	USD	1,300,000	1,296,100	0.23
Egypt Government Bond, Reg. S 4.55% 20/11/2023	USD	810,000	785,114	0.14
Egypt Government Bond, Reg. S 4.75% 11/04/2025	EUR	3,780,000	3,622,872	0.66
Egypt Government Bond, Reg. S 4.75% 16/04/2026	EUR	3,928,000	3,509,034	0.63

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

As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Egypt Government Bond, Reg. S 5.625% 16/04/2030	EUR	200,000	149,114	0.03
Egypt Government Bond, Reg. S 7.053% 15/01/2032	USD	830,000	609,519	0.11
Egypt Government Bond, Reg. S 8.75% 30/09/2051	USD	450,000	303,840	0.06
			<u>10,275,593</u>	<u>1.86</u>
<i>Estonia</i>				
Estonia Government Bond, Reg. S 4% 12/10/2032	EUR	860,000	945,169	0.17
			<u>945,169</u>	<u>0.17</u>
<i>Ethiopia</i>				
Ethiopia Government Bond, Reg. S 6.625% 11/12/2024	USD	4,745,000	2,981,284	0.54
			<u>2,981,284</u>	<u>0.54</u>
<i>Gabon</i>				
Gabon Government Bond, Reg. S 7% 24/11/2031	USD	300,000	246,720	0.04
Gabon Government Bond, Reg. S 6.95% 16/06/2025	USD	275,000	261,250	0.05
			<u>507,970</u>	<u>0.09</u>
<i>Georgia</i>				
Georgia Government Bond, Reg. S 2.75% 22/04/2026	USD	200,000	181,723	0.03
			<u>181,723</u>	<u>0.03</u>
<i>Ghana</i>				
Ghana Government Bond, Reg. S 6.375% 11/02/2027	USD	270,000	104,633	0.02
Ghana Government Bond, Reg. S 8.125% 18/01/2026	USD	430,000	176,369	0.03
			<u>281,002</u>	<u>0.05</u>
<i>Greece</i>				
National Bank of Greece SA, Reg. S, FRN 2.75% 08/10/2026	EUR	6,150,000	5,908,088	1.07
			<u>5,908,088</u>	<u>1.07</u>
<i>Honduras</i>				
Honduras Government Bond, Reg. S 6.25% 19/01/2027	USD	1,150,000	1,017,540	0.18
Honduras Government Bond, Reg. S 5.625% 24/06/2030	USD	600,000	483,955	0.09
			<u>1,501,495</u>	<u>0.27</u>
<i>Hong Kong</i>				
CMB International Leasing Management Ltd., Reg. S 3.625% 03/07/2029	USD	200,000	167,273	0.03
Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S, FRN 5.824% 24/02/2023	USD	393,000	391,759	0.07
Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5% 19/11/2025	USD	250,000	231,087	0.04
Kasikombank PCL, Reg. S, FRN 3.343% 02/10/2031	USD	1,148,000	1,011,691	0.18
Melco Resorts Finance Ltd., 144A 5.375% 04/12/2029	USD	1,900,000	1,527,771	0.28
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031	USD	360,000	261,396	0.05
			<u>3,590,977</u>	<u>0.65</u>
<i>Hungary</i>				
Hungary Government Bond 1.5% 23/08/2023	HUF	460,000,000	1,152,974	0.21
Hungary Government Bond 3.25% 22/10/2031	HUF	190,000,000	334,540	0.06

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)
As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Hungary Government Bond, Reg. S 2.125% 22/09/2031	USD	437,000	325,599	0.06
			<u>1,813,113</u>	<u>0.33</u>
<i>India</i>				
Azure Power Energy Ltd., Reg. S 3.575% 19/08/2026	USD	186,100	144,227	0.03
Export-Import Bank of India, Reg. S 3.875% 01/02/2028	USD	210,000	195,277	0.04
Export-Import Bank of India, Reg. S 3.25% 15/01/2030	USD	222,000	192,923	0.03
Greenko Investment Co., Reg. S 4.875% 16/08/2023	USD	200,000	196,250	0.04
ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027	USD	200,000	192,250	0.03
Summit Digital Infrastructure Ltd., Reg. S 2.875% 12/08/2031	USD	450,000	346,257	0.06
			<u>1,267,184</u>	<u>0.23</u>
<i>Indonesia</i>				
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 3.75% 30/03/2026	USD	3,230,000	3,004,049	0.54
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.398% 09/06/2031	USD	395,000	328,933	0.06
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 5.8% 15/05/2050	USD	200,000	168,006	0.03
Indonesia Government Bond 6.5% 15/02/2031	IDR	2,300,000,000	143,755	0.02
Indonesia Government Bond 8.75% 15/05/2031	IDR	9,030,000,000	647,779	0.12
Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032	IDR	6,300,000,000	390,080	0.07
Indonesia Government Bond 4.65% 20/09/2032	USD	535,000	524,747	0.09
Indonesia Government Bond 7.5% 15/06/2035	IDR	4,700,000,000	311,502	0.06
Indonesia Government Bond 7% 15/05/2027	IDR	3,980,000,000	262,391	0.05
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 3.875% 17/07/2029	USD	600,000	532,948	0.10
			<u>6,314,190</u>	<u>1.14</u>
<i>Israel</i>				
Israel Government Bond 3.75% 31/03/2024	ILS	1,600,000	455,540	0.08
Israel Government Bond 0.5% 30/04/2025	ILS	800,000	211,264	0.04
Israel Government Bond 2.875% 16/03/2026	USD	200,000	190,839	0.03
			<u>857,643</u>	<u>0.15</u>
<i>Kazakhstan</i>				
Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 10.95% 06/05/2026	KZT	602,000,000	1,046,000	0.19
			<u>1,046,000</u>	<u>0.19</u>
<i>Kenya</i>				
Kenya Government Bond, Reg. S 6.875% 24/06/2024	USD	850,000	784,750	0.14
			<u>784,750</u>	<u>0.14</u>
<i>Korea, Republic of</i>				
Export-Import Bank of Korea 4.25% 15/09/2027	USD	1,225,000	1,204,676	0.22
Export-Import Bank of Korea 2.5% 29/06/2041	USD	2,000,000	1,404,418	0.25
Hana Bank, Reg. S 3.25% 30/03/2027	USD	1,050,000	972,190	0.18
Korea Development Bank (The) 4.25% 08/09/2032	USD	600,000	569,017	0.10
SK Hynix, Inc., Reg. S 1.5% 19/01/2026	USD	200,000	173,414	0.03
			<u>4,323,715</u>	<u>0.78</u>

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

As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Lithuania</i>				
Lithuania Government Bond, Reg. S 4.125% 25/04/2028	EUR	1,510,000	1,660,141	0.30
			<u>1,660,141</u>	<u>0.30</u>
<i>Malaysia</i>				
Misc Capital Two Labuan Ltd., Reg. S 3.75% 06/04/2027	USD	255,000	231,402	0.04
Petronas Capital Ltd., Reg. S 3.5% 21/04/2030	USD	270,000	246,934	0.05
			<u>478,336</u>	<u>0.09</u>
<i>Mexico</i>				
Alpek SAB de CV, Reg. S 3.25% 25/02/2031	USD	200,000	166,939	0.03
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 7.45% 15/11/2029	USD	400,000	316,448	0.06
Corp. Inmobiliaria Vesta SAB de CV, Reg. S 3.625% 13/05/2031	USD	200,000	160,850	0.03
Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	MXN	83,500,000	4,170,651	0.75
Mexican Bonos 8% 07/11/2047	MXN	8,050,000	368,714	0.07
Mexican Bonos 10% 05/12/2024	MXN	120,671,900	6,211,788	1.12
Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	MXN	140,300,000	6,793,352	1.23
Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	MXN	8,400,000	399,229	0.07
Mexican Bonos 10% 20/11/2036	MXN	7,800,000	428,749	0.08
Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	4,100,000	183,797	0.03
Mexican Udibonos Inflation Linked Bond, FRN 4.5% 04/12/2025	MXN	6,100,000	2,383,005	0.43
Mexico Cetes 0% 03/10/2024	MXN	46,000,000	1,961,337	0.35
Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/07/2047	USD	1,670,000	1,289,816	0.23
Mexico Government Bond 5% 27/04/2051	USD	420,000	342,339	0.06
Mexico Government Bond 3.75% 19/04/2071	USD	200,000	125,012	0.02
Petroleos Mexicanos 3.5% 30/01/2023	USD	1,792,000	1,787,036	0.32
Petroleos Mexicanos 6.875% 16/10/2025	USD	7,370,000	7,226,687	1.31
Petroleos Mexicanos 6.95% 28/01/2060	USD	3,716,000	2,357,425	0.43
Petroleos Mexicanos, Reg. S 7.19% 12/09/2024	MXN	13,455,800	640,457	0.12
			<u>37,313,631</u>	<u>6.74</u>
<i>Mongolia</i>				
Development Bank of Mongolia LLC, Reg. S 7.25% 23/10/2023	USD	3,104,000	2,786,461	0.50
Mongolia Government Bond, Reg. S 5.125% 07/04/2026	USD	300,000	259,522	0.05
Mongolia Government Bond, Reg. S 4.45% 07/07/2031	USD	200,000	156,043	0.03
			<u>3,202,026</u>	<u>0.58</u>
<i>Mozambique</i>				
Mozambique Government Bond, Reg. S, FRN 5% 15/09/2031	USD	420,000	323,400	0.06
			<u>323,400</u>	<u>0.06</u>
<i>Namibia</i>				
Namibia Government Bond, Reg. S 5.25% 29/10/2025	USD	3,555,000	3,341,700	0.60
			<u>3,341,700</u>	<u>0.60</u>
<i>Nigeria</i>				
Nigeria Government Bond, Reg. S 8.375% 24/03/2029	USD	430,000	357,975	0.06
			<u>357,975</u>	<u>0.06</u>

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)
As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Oman</i>				
Oman Government Bond, Reg. S 6.25% 25/01/2031	USD	1,110,000	1,120,298	0.20
Oman Sovereign Sukuk Co., Reg. S 4.397% 01/06/2024	USD	1,200,000	1,181,602	0.22
			<u>2,301,900</u>	<u>0.42</u>
<i>Panama</i>				
Panama Bonos del Tesoro 3.362% 30/06/2031	USD	2,920,000	2,372,500	0.43
Panama Government Bond 3.87% 23/07/2060	USD	500,000	324,193	0.06
Panama Government Bond 4.5% 19/01/2063	USD	200,000	141,671	0.02
Panama Notas del Tesoro 3.75% 17/04/2026	USD	180,000	169,742	0.03
			<u>3,008,106</u>	<u>0.54</u>
<i>Peru</i>				
Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 5.875% 05/07/2034	USD	163,221	158,820	0.03
Peru Bonos De Tesoreria 5.94% 12/02/2029	PEN	1,000,000	241,523	0.04
Peru Bonos De Tesoreria 6.15% 12/08/2032	PEN	1,000,000	231,515	0.04
Peru Government Bond 2.392% 23/01/2026	USD	2,730,000	2,518,322	0.46
			<u>3,150,180</u>	<u>0.57</u>
<i>Philippines</i>				
Philippines Government Bond 6.375% 15/01/2032	USD	2,715,000	3,020,078	0.54
Philippines Government Bond 6.375% 23/10/2034	USD	830,000	921,733	0.17
			<u>3,941,811</u>	<u>0.71</u>
<i>Poland</i>				
Poland Government Bond 2.25% 25/10/2024	PLN	3,600,000	761,471	0.14
Poland Government Bond 2.5% 25/07/2027	PLN	8,000,000	1,522,180	0.27
Poland Government Bond 5.5% 16/11/2027	USD	1,260,000	1,296,923	0.23
Poland Government Bond 5.75% 16/11/2032	USD	860,000	918,706	0.17
			<u>4,499,280</u>	<u>0.81</u>
<i>Qatar</i>				
Qatar Government Bond, Reg. S 3.4% 16/04/2025	USD	2,505,000	2,435,872	0.44
Qatar Government Bond, Reg. S 4% 14/03/2029	USD	400,000	393,848	0.07
Qatar Government Bond, Reg. S 3.75% 16/04/2030	USD	687,000	666,792	0.12
Qatar Government Bond, Reg. S 4.4% 16/04/2050	USD	2,270,000	2,083,297	0.37
QatarEnergy Trading LLC, Reg. S 1.375% 12/09/2026	USD	5,160,000	4,583,220	0.83
			<u>10,163,029</u>	<u>1.83</u>
<i>Romania</i>				
Romania Government Bond 3.65% 28/07/2025	RON	2,250,000	449,299	0.08
Romania Government Bond, Reg. S 2.75% 26/02/2026	EUR	3,740,000	3,792,151	0.68
Romania Government Bond, Reg. S 5% 27/09/2026	EUR	1,570,000	1,695,283	0.31
Romania Government Bond, Reg. S 6.625% 27/09/2029	EUR	760,000	819,548	0.15
Romania Government Bond, Reg. S 1.75% 13/07/2030	EUR	2,990,000	2,234,188	0.40
Romania Government Bond, Reg. S 2.124% 16/07/2031	EUR	1,820,000	1,347,205	0.24
Romania Government Bond, Reg. S 2% 14/04/2033	EUR	390,000	268,623	0.05
			<u>10,606,297</u>	<u>1.91</u>

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)
As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Rwanda</i>				
Rwanda Government Bond, Reg. S 5.5% 09/08/2031	USD	5,400,000	4,141,152	0.75
			<u>4,141,152</u>	<u>0.75</u>
<i>Saudi Arabia</i>				
Gaci First Investment Co., Reg. S 5% 13/10/2027	USD	260,000	260,646	0.05
Gaci First Investment Co., Reg. S 5.25% 13/10/2032	USD	350,000	360,456	0.07
SA Global Sukuk Ltd., Reg. S 0.946% 17/06/2024	USD	5,200,000	4,896,767	0.88
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5.5% 25/10/2032	USD	1,430,000	1,514,383	0.27
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 3.25% 26/10/2026	USD	3,630,000	3,472,854	0.63
			<u>10,505,106</u>	<u>1.90</u>
<i>Senegal</i>				
Senegal Government Bond, Reg. S 4.75% 13/03/2028	EUR	1,677,000	1,554,147	0.28
Senegal Government Bond, Reg. S 5.375% 08/06/2037	EUR	1,070,000	773,603	0.14
Senegal Government Bond, Reg. S 6.75% 13/03/2048	USD	550,000	390,359	0.07
			<u>2,718,109</u>	<u>0.49</u>
<i>Serbia</i>				
Serbia Government Bond, Reg. S 3.125% 15/05/2027	EUR	980,000	906,262	0.16
Serbia Government Bond, Reg. S 2.05% 23/09/2036	EUR	225,000	136,422	0.03
			<u>1,042,684</u>	<u>0.19</u>
<i>Singapore</i>				
Singapore Airlines Ltd., Reg. S 3.375% 19/01/2029	USD	1,481,000	1,338,557	0.24
United Overseas Bank Ltd., Reg. S 3.059% 07/04/2025	USD	800,000	769,134	0.14
			<u>2,107,691</u>	<u>0.38</u>
<i>South Africa</i>				
South Africa Government Bond 4.665% 17/01/2024	USD	1,790,000	1,766,676	0.32
South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	ZAR	9,538,119	453,378	0.08
South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032	ZAR	110,750,000	5,559,580	1.01
South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	8,500,000	397,105	0.07
South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	3,700,000	176,287	0.03
South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	ZAR	2,300,000	143,306	0.03
South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	ZAR	61,820,000	2,844,821	0.51
			<u>11,341,153</u>	<u>2.05</u>
<i>Sri Lanka</i>				
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.85% 03/11/2025	USD	950,000	306,463	0.06
			<u>306,463</u>	<u>0.06</u>
<i>Thailand</i>				
GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 2.98% 18/03/2031	USD	200,000	161,805	0.03
			<u>161,805</u>	<u>0.03</u>
<i>Tunisia</i>				
Tunisia Government Bond, Reg. S 6.75% 31/10/2023	EUR	7,904,000	7,134,643	1.29

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)
As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Tunisia Government Bond, Reg. S 5.625% 17/02/2024	EUR	1,850,000	1,560,765	0.28
			8,695,408	1.57
<i>Turkey</i>				
Turkey Government Bond 6% 14/01/2041	USD	500,000	364,238	0.07
			364,238	0.07
<i>Ukraine</i>				
Ukraine Government Bond 15.84% 26/02/2025	UAH	26,300,000	441,238	0.08
Ukraine Government Bond, Reg. S 8.994% 01/02/2026	USD	1,265,000	283,202	0.05
Ukraine Government Bond, Reg. S 6.75% 20/06/2028	EUR	300,000	59,546	0.01
Ukraine Government Bond, Reg. S 4.375% 27/01/2032	EUR	500,000	88,057	0.02
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.375% 25/09/2034	USD	250,000	47,663	0.01
Ukraine Government Bond, Reg. S, FRN 0% 01/08/2041	USD	300,000	87,105	0.01
			1,006,811	0.18
<i>United Arab Emirates</i>				
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 1.7% 02/03/2031	USD	275,000	227,482	0.04
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.875% 16/04/2050	USD	580,000	493,479	0.09
			720,961	0.13
<i>United Kingdom</i>				
HSBC Holdings plc, FRN 8.113% 03/11/2033	USD	800,000	848,872	0.15
			848,872	0.15
<i>United States of America</i>				
NBM US Holdings, Inc., Reg. S 6.625% 06/08/2029	USD	200,000	193,511	0.03
Sasol Financing USA LLC 4.375% 18/09/2026	USD	2,357,000	2,089,474	0.38
US Treasury 1.5% 29/02/2024	USD	14,177,000	13,668,753	2.47
US Treasury 2.875% 15/05/2032	USD	300,000	276,611	0.05
US Treasury 4.125% 15/11/2032	USD	870,000	887,335	0.16
			17,115,684	3.09
<i>Uruguay</i>				
Uruguay Government Inflation Linked Bond, FRN 3.875% 02/07/2040	UYU	105,967,904	3,280,090	0.59
			3,280,090	0.59
Total Bonds			261,864,508	47.29
Equities				
<i>Belgium</i>				
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	76,797	4,616,898	0.83
			4,616,898	0.83
<i>Brazil</i>				
Americanas SA	BRL	89,423	163,442	0.03
Azul SA, ADR Preference	USD	121,400	741,754	0.13
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	686,000	1,716,380	0.31
Banco Bradesco SA Preference	BRL	566,996	1,626,969	0.29
BR Malls Participacoes SA	BRL	151,688	238,460	0.04

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

As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
CM Hospitalar SA	BRL	49,496	151,214	0.03
Fleury SA	BRL	58,628	171,562	0.03
Gerdau SA Preference	BRL	42,579	236,857	0.04
Hypera SA	BRL	204,699	1,752,430	0.32
Rede D'Or Sao Luiz SA, Reg. S	BRL	44,416	248,842	0.05
TIM SA	BRL	258,146	606,281	0.11
Vale SA	BRL	45,200	760,903	0.14
			<u>8,415,094</u>	<u>1.52</u>
<i>Canada</i>				
Barrick Gold Corp.	USD	80,670	1,385,911	0.25
Sandstorm Gold Ltd.	USD	219,325	1,153,649	0.21
			<u>2,539,560</u>	<u>0.46</u>
<i>Chile</i>				
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR	USD	23,483	1,874,883	0.34
			<u>1,874,883</u>	<u>0.34</u>
<i>China</i>				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	168,200	1,857,124	0.33
BeiGene Ltd., ADR	USD	8,107	1,783,054	0.32
Brii Biosciences Ltd.	HKD	89,000	84,051	0.01
CanSino Biologics, Inc., Reg. S 'H'	HKD	6,400	54,750	0.01
China Resources Cement Holdings Ltd.	HKD	2,470,000	1,296,906	0.23
China Resources Gas Group Ltd.	HKD	755,900	2,815,171	0.51
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	6,000	339,729	0.06
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	58,800	820,308	0.15
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNY	25,210	288,597	0.05
Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	193,500	830,758	0.15
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNY	132,508	734,637	0.13
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	147,000	312,934	0.06
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	3,600	890,839	0.16
Legend Biotech Corp., ADR	USD	24,272	1,211,658	0.22
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	267,939	1,990,260	0.36
NetEase, Inc.	HKD	116,800	1,702,540	0.31
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	642,500	4,240,623	0.77
Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	867,000	535,598	0.10
Proya Cosmetics Co. Ltd. 'A'	CNY	9,500	228,925	0.04
Tencent Holdings Ltd.	HKD	171,100	7,272,127	1.31
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	85,800	658,692	0.12
Zai Lab Ltd., ADR	USD	28,205	865,894	0.16
			<u>30,815,175</u>	<u>5.56</u>
<i>Denmark</i>				
Carlsberg A/S 'B'	DKK	17,764	2,351,536	0.43
			<u>2,351,536</u>	<u>0.43</u>
<i>France</i>				
Danone SA	EUR	96,648	5,091,795	0.92
Hermes International	EUR	1,107	1,708,257	0.31

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)
As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Kering SA	EUR	1,023	523,554	0.09
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	3,656	2,655,884	0.48
Safran SA	EUR	17,617	2,201,478	0.40
TotalEnergies SE	EUR	50,568	3,156,211	0.57
			<u>15,337,179</u>	<u>2.77</u>
<i>Hong Kong</i>				
AIA Group Ltd.	HKD	810,800	8,932,587	1.61
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	193,500	1,191,342	0.22
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	703,000	4,654,915	0.84
			<u>14,778,844</u>	<u>2.67</u>
<i>India</i>				
Angel One Ltd.	INR	10,946	172,631	0.03
Asian Paints Ltd.	INR	22,122	825,877	0.15
Avenue Supermarts Ltd., Reg. S	INR	17,649	864,976	0.16
Bank of Baroda	INR	145,294	324,369	0.06
City Union Bank Ltd.	INR	610,862	1,327,520	0.24
Coforge Ltd.	INR	13,614	636,420	0.12
FSN E-Commerce Ventures Ltd.	INR	117,474	219,067	0.04
Godrej Consumer Products Ltd.	INR	75,045	791,872	0.14
HDFC Bank Ltd.	INR	175,615	3,457,038	0.62
HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	145,980	996,348	0.18
ICICI Bank Ltd.	INR	63,627	681,986	0.12
ITC Ltd.	INR	82,565	330,948	0.06
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	189,480	4,168,966	0.75
MakeMyTrip Ltd.	USD	19,976	550,738	0.10
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	6,065	613,405	0.11
Qess Corp. Ltd., Reg. S	INR	29,393	145,955	0.03
Reliance Industries Ltd.	INR	48,209	1,478,866	0.27
Tube Investments of India Ltd.	INR	28,710	963,441	0.17
Varun Beverages Ltd.	INR	74,162	1,180,770	0.21
			<u>19,731,193</u>	<u>3.56</u>
<i>Indonesia</i>				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	9,726,300	5,332,445	0.96
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	1,204,100	765,208	0.14
Bank Syariah Indonesia Tbk. PT	IDR	15,040,500	1,244,825	0.23
			<u>7,342,478</u>	<u>1.33</u>
<i>Israel</i>				
Nice Ltd., ADR	USD	5,952	1,144,570	0.21
			<u>1,144,570</u>	<u>0.21</u>
<i>Japan</i>				
Keyence Corp.	JPY	6,100	2,388,179	0.43
SMC Corp.	JPY	3,700	1,565,949	0.28
Tokyo Electron Ltd.	JPY	2,400	712,952	0.13
			<u>4,667,080</u>	<u>0.84</u>

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)
As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Kazakhstan</i>				
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	317,534	3,534,479	0.64
			<u>3,534,479</u>	<u>0.64</u>
<i>Korea, Republic of</i>				
Coupang, Inc.	USD	45,282	666,098	0.12
Hana Financial Group, Inc.	KRW	111,985	3,747,107	0.68
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	48,801	2,152,031	0.39
Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	81,823	3,292,382	0.59
			<u>9,857,618</u>	<u>1.78</u>
<i>Mexico</i>				
America Movil SAB de CV, ADR 'L'	USD	24,178	440,040	0.08
Corp. Inmobiliaria Vesta SAB de CV	MXN	85,150	203,234	0.04
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MXN	41,107	588,870	0.11
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	142,496	241,826	0.04
Megacable Holdings SAB de CV	MXN	50,866	135,162	0.02
Prologis Property Mexico SA de CV, REIT	MXN	1,524,016	4,366,398	0.79
Sitios Latinoamerica SAB de CV	MXN	24,178	11,601	-
			<u>5,987,131</u>	<u>1.08</u>
<i>Netherlands</i>				
ASML Holding NV	EUR	4,451	2,409,341	0.44
InPost SA	EUR	178,203	1,506,121	0.27
			<u>3,915,462</u>	<u>0.71</u>
<i>Norway</i>				
Golar LNG Ltd.	USD	55,038	1,254,316	0.23
			<u>1,254,316</u>	<u>0.23</u>
<i>Portugal</i>				
Galp Energia SGPS SA 'B'	EUR	676,972	9,160,419	1.65
			<u>9,160,419</u>	<u>1.65</u>
<i>Singapore</i>				
Sea Ltd., ADR	USD	16,696	868,693	0.16
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	2,887,700	5,543,962	1.00
United Overseas Bank Ltd.	SGD	55,200	1,265,939	0.23
			<u>7,678,594</u>	<u>1.39</u>
<i>Slovenia</i>				
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	279,691	3,785,937	0.68
			<u>3,785,937</u>	<u>0.68</u>
<i>South Africa</i>				
Discovery Ltd.	ZAR	264,042	1,917,220	0.35
MTN Group Ltd.	ZAR	101,252	758,446	0.14
Standard Bank Group Ltd.	ZAR	384,535	3,797,634	0.68
			<u>6,473,300</u>	<u>1.17</u>
<i>Sweden</i>				
Epiroc AB 'B'	SEK	97,452	1,570,804	0.28
			<u>1,570,804</u>	<u>0.28</u>

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

As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>Switzerland</i>				
ABB Ltd.	CHF	25,593	779,506	0.14
			779,506	0.14
<i>Taiwan, Province of China</i>				
MediaTek, Inc.	TWD	42,660	866,513	0.16
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	365,455	5,326,378	0.96
Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	200,000	503,753	0.09
			6,696,644	1.21
<i>Turkey</i>				
Sok Marketler Ticaret A/S	TRY	220,461	329,618	0.06
			329,618	0.06
<i>United Kingdom</i>				
British American Tobacco plc	GBP	171,611	6,808,617	1.23
Network International Holdings plc, Reg. S	GBP	701,468	2,512,372	0.45
Shell plc	GBP	11,700	332,487	0.06
Spirax-Sarco Engineering plc	GBP	8,552	1,098,852	0.20
Unilever plc	GBP	68,928	3,477,347	0.63
			14,229,675	2.57
<i>United States of America</i>				
Globant SA	USD	3,341	561,823	0.10
MercadoLibre, Inc.	USD	1,393	1,178,812	0.21
Philip Morris International, Inc.	USD	57,016	5,770,589	1.04
TechnipFMC plc	USD	197,874	2,412,084	0.44
			9,923,308	1.79
<i>Vietnam</i>				
Vinhomes JSC, Reg. S	VND	690,346	1,405,553	0.25
			1,405,553	0.25
Total Equities			200,196,854	36.15
Total Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing			462,061,362	83.44
Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market				
Bonds				
<i>Brazil</i>				
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4.5% 31/01/2030	USD	350,000	298,450	0.06
Brazil Government Bond 100% 01/01/2029	BRL	370,000	628,179	0.11
Brazil Treasury, FRN 237.877% 15/08/2050	BRL	572,000	4,215,802	0.76
Guara Norte SARL, Reg. S 5.198% 15/06/2034	USD	182,114	154,355	0.03
Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd., Reg. S 7.72% 01/12/2026	USD	1,100,000	294,250	0.05
			5,591,036	1.01
<i>Canada</i>				
First Quantum Minerals Ltd., 144A 6.875% 01/03/2026	USD	512,000	485,635	0.09
First Quantum Minerals Ltd., 144A 6.875% 15/10/2027	USD	250,000	235,071	0.04

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

As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
First Quantum Minerals Ltd., 144A 7.5% 01/04/2025	USD	235,000	229,219	0.04
			949,925	0.17
<i>China</i>				
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., Reg. S 1.45% 08/01/2026	USD	200,000	181,761	0.03
			181,761	0.03
<i>Colombia</i>				
Colombia Titulos De Tesoreria 704.807% 18/04/2029	COP	47,278,000	2,553,273	0.46
Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 4.25% 18/07/2029	USD	440,000	350,042	0.06
			2,903,315	0.52
<i>Hong Kong</i>				
Melco Resorts Finance Ltd., 144A 4.875% 06/06/2025	USD	200,000	184,011	0.03
			184,011	0.03
<i>Indonesia</i>				
Indonesia Government Bond 1.13% 07/07/2023	JPY	200,000,000	1,527,751	0.28
Indonesia Government Bond 0.33% 27/05/2024	JPY	200,000,000	1,512,001	0.27
			3,039,752	0.55
<i>Malaysia</i>				
Malaysia Government Bond 3.48% 15/03/2023	MYR	2,150,000	487,855	0.09
Malaysia Government Bond 3.422% 30/09/2027	MYR	1,600,000	356,533	0.07
Malaysia Government Bond 3.899% 16/11/2027	MYR	1,900,000	432,148	0.08
Malaysia Government Bond 3.733% 15/06/2028	MYR	5,000,000	1,122,105	0.20
Malaysia Government Bond 4.065% 15/06/2050	MYR	600,000	124,414	0.02
Malaysia Government Bond 3.99% 15/10/2025	MYR	1,300,000	297,114	0.05
Malaysia Government Bond 4.254% 31/05/2035	MYR	1,900,000	433,280	0.08
			3,253,449	0.59
<i>Mexico</i>				
Petroleos Mexicanos 6.49% 23/01/2027	USD	2,059,000	1,880,912	0.34
			1,880,912	0.34
<i>Peru</i>				
InRetail Consumer, Reg. S 3.25% 22/03/2028	USD	200,000	172,256	0.03
Peru Government Bond, Reg. S 6.85% 12/02/2042	PEN	800,000	186,411	0.03
Peru Government Bond, Reg. S 6.9% 12/08/2037	PEN	327,000	77,120	0.02
			435,787	0.08
<i>Philippines</i>				
Petron Corp., Reg. S, FRN 4.6% Perpetual	USD	200,000	177,500	0.03
			177,500	0.03
<i>Spain</i>				
Al Candelaria Spain SA, Reg. S 5.75% 15/06/2033	USD	250,000	190,520	0.03
EnfraGen Energia Sur SA, Reg. S 5.375% 30/12/2030	USD	535,000	375,281	0.07
			565,801	0.10
<i>Thailand</i>				
Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 3.733% 25/09/2034	USD	2,977,000	2,494,207	0.45
Thailand Government Bond 3.625% 16/06/2023	THB	15,000,000	437,976	0.08
Thailand Government Bond 1% 17/06/2027	THB	12,600,000	349,532	0.07
Thailand Government Bond 3.65% 20/06/2031	THB	24,800,000	781,365	0.14
Thailand Government Bond 3.3% 17/06/2038	THB	4,100,000	120,395	0.02
Thailand Government Bond 3.85% 12/12/2025	THB	23,300,000	713,757	0.13
			4,897,232	0.89

Capital Group Emerging Markets Total Opportunities (LUX) (continued)
As at 31 December 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
<i>United Kingdom</i>				
Fresnillo plc, Reg. S 4.25% 02/10/2050	USD	200,000	157,809	0.03
			157,809	0.03
<i>United States of America</i>				
NBM US Holdings, Inc., Reg. S 7% 14/05/2026	USD	350,000	348,124	0.06
			348,124	0.06
<i>Virgin Islands, British</i>				
Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd., Reg. S 3.625% 12/04/2027	USD	200,000	192,573	0.04
			192,573	0.04
Total Bonds			24,758,987	4.47
Total Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market			24,758,987	4.47
Recently issued securities				
Bonds				
<i>Brazil</i>				
CSN Resources SA, Reg. S 5.875% 08/04/2032	USD	200,000	167,635	0.03
			167,635	0.03
Total Bonds			167,635	0.03
Total Recently issued securities			167,635	0.03
Other transferable securities and money market instruments				
Equities				
<i>Nigeria</i>				
Guaranty Trust Holding Co. plc**	NGN	60,824,520	1,398,964	0.25
			1,398,964	0.25
<i>Russian Federation</i>				
Alosa PJSC*	USD	1,281,305	-	-
Gazprom PJSC*	RUB	569,266	-	-
Rosneft Oil Co. PJSC*	RUB	372,300	-	-
Sberbank of Russia PJSC*	USD	1,864,696	-	-
TCS Group Holding plc, Reg. S, GDR 'A'	USD	103,228	-	-
Yandex NV 'A'	USD	29,982	-	-
			-	-
Total Equities			1,398,964	0.25
Total Other transferable securities and money market instruments			1,398,964	0.25
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	17,894,892	17,894,892	3.23
			17,894,892	3.23
Total Collective Investment Schemes - UCITS			17,894,892	3.23
Total Units of authorised UCITS or other collective investment undertakings			17,894,892	3.23
Total Investments			506,281,840	91.42

* 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 2022

Investments	Currency	Quantity/ Nominal Value	Market Value USD	% of Net Assets
Cash			36,041,919	6.51
Other assets/(liabilities)			11,464,555	2.07
Total net assets			553,788,314	100.00

Forward Currency Exchange Contracts

Currency Purchased	Amount Purchased	Currency Sold	Amount Sold	Maturity Date	Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	% of Net Assets
CNH	5,400,000	USD	775,996	06/01/2023	HSBC	4,413	-
KRW	450,000,000	USD	346,652	06/01/2023	J.P. Morgan	9,231	-
USD	675,954	ILS	2,300,000	06/01/2023	Citibank	21,575	0.01
ZAR	12,500,000	USD	733,728	06/01/2023	J.P. Morgan	1,763	-
CLP	1,800,000,000	USD	1,999,733	10/01/2023	Standard Chartered	120,808	0.02
USD	433,616	COP	2,100,000,000	13/01/2023	J.P. Morgan	1,261	-
EUR	400,000	USD	425,689	17/01/2023	HSBC	2,923	-
USD	1,602,437	BRL	8,400,000	19/01/2023	Citibank	16,777	0.01
HUF	135,000,000	USD	353,738	23/01/2023	HSBC	5,888	-
PLN	3,800,000	USD	861,759	23/01/2023	Goldman Sachs	4,079	-
IDR	15,000,000,000	USD	961,970	24/01/2023	Citibank	1,345	-
KRW	500,000,000	USD	394,260	03/02/2023	J.P. Morgan	1,430	-
USD	6,736,317	ZAR	108,000,000	03/02/2023	Goldman Sachs	398,704	0.07
PLN	4,500,000	USD	897,591	06/09/2023	HSBC	107,383	0.02
Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts						697,580	0.13
EUR Hedged Share Class							
EUR	14,345,907	USD	15,304,501	20/01/2023	J.P. Morgan	70,961	0.01
JPY Hedged Share Class							
JPY	27,911,515,270	USD	207,438,008	20/01/2023	J.P. Morgan	5,739,037	1.04
Unrealised Gain on NAV Hedged Share Classes Forward Currency Exchange Contracts						5,809,998	1.05
Total Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts						6,507,578	1.18
USD	1,812,912	CNH	12,760,000	05/01/2023	BNY Mellon	(31,165)	(0.01)
USD	5,563,167	GBP	4,650,000	06/01/2023	BNY Mellon	(58,897)	(0.01)
USD	354,610	KRW	450,000,000	06/01/2023	J.P. Morgan	(1,274)	-
USD	561,042	MYR	2,500,000	06/01/2023	Standard Chartered	(6,566)	-
USD	103,533	PEN	400,000	09/01/2023	J.P. Morgan	(1,747)	-
USD	216,544	CNH	1,500,000	13/01/2023	BNY Mellon	(387)	-
USD	1,884,095	KRW	2,450,000,000	13/01/2023	BNP Paribas	(53,733)	(0.01)
THB	32,000,000	USD	931,045	17/01/2023	HSBC	(5,778)	-
USD	2,117,424	EUR	2,000,000	17/01/2023	BNY Mellon	(25,638)	(0.01)
USD	519,004	MXN	10,300,000	19/01/2023	J.P. Morgan	(7,915)	-
USD	46,161,048	EUR	43,300,000	20/01/2023	BNY Mellon	(246,436)	(0.04)
USD	974,212	ZAR	17,000,000	23/01/2023	HSBC	(24,442)	(0.01)
ZAR	54,000,000	USD	3,355,281	03/02/2023	Citibank	(186,475)	(0.03)
CZK	27,000,000	USD	1,195,219	01/03/2023	Citibank	(4,216)	-
USD	515,100	CZK	13,000,000	01/03/2023	BNP Paribas	(58,346)	(0.01)
Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts						(713,015)	(0.13)
CHF Hedged Share Class							
CHF	631,089	USD	684,223	20/01/2023	J.P. Morgan	(368)	-

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

As at 31 December 2022

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							
USD	601,055	EUR	565,425	20/01/2023	J.P. Morgan	(4,948)	-
GBP Hedged Share Class							
GBP	18,714,877	USD	23,228,901	20/01/2023	J.P. Morgan	(592,677)	(0.11)
JPY Hedged Share Class							
USD	541,906	JPY	71,400,000	20/01/2023	J.P. Morgan	(3,419)	-
Unrealised Loss on NAV Hedged Share Classes Forward Currency Exchange Contracts						(601,412)	(0.11)
Total Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts						(1,314,427)	(0.24)
Net Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts						5,193,151	0.94

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
2022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）	26,786,115
受取配当金（源泉徴収税額控除後）	6,962,213
その他収益	-
証券貸付収益	1,660
銀行預金利息	658,406
スワップ取引	-
収益小計	34,408,394
費用	
運用報酬	3,507,323
管理手数料	507,157
年次税	122,772
専門家サービス	199,151
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	207,026
スワップ取引	-
税金費用	732,657
その他費用	74,879
印刷費用	17,396
当座貸越利息 *	-
費用小計	5,368,361
費用の払戻し	236,071
投資純利益 / (損失) (a)	29,276,104
実現純利益 / (損失)	
投資有価証券の売却取引	-67,258,853
金融先物取引	-
為替取引	-40,019,947
スワップ取引	-
当期実現純利益 / (損失) (b)	-107,278,800
未実現評価利益 / (損失)の増減	

投資有価証券	-121,290,791
金融先物取引	-
スワップ取引	-
為替取引	4,325,316
当期末実現評価利益 / (損失)の増減 (c)	-116,965,475
当期損益 (a+b+c)	-194,968,171
配当金の分配	-13,060,737
当期投資証券の差引増減額	-193,235,632
期首純資産総額	955,052,854
期末純資産総額	553,788,314

*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が、これらは監査意見の対象外であります。

なお、同ファンド（「日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）」）は、三菱UFJ国際投信株式会社の委嘱に基づき、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に準じて、設定日（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2022年7月23日から2023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）

（2023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35回フランス相互信用 連合銀行(BFCM)円貨 社債(2021)	0.279	2026/10/21	社債券	100,000	97.33	97,330,000
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	99.99	99,990,000
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	99.583	99,583,000
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	100.028	100,028,000
日本	第15回楽天グループ(社 債間限定同順位特約付)	0.5	2024/12/2	社債券	100,000	97.348	97,348,000
日本	第16回富士フイルムホー ルディングス(社債間限定 同順位特約付)(ソーシャ ルボンド)	0.1	2025/4/18	社債券	100,000	99.634	99,634,000

日本	第67回神戸製鋼所(社債間限定同順位特約付)	0.2	2026/6/10	社債券	100,000	99.033	99,033,000
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	99.95	99,950,000
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	99.67	99,670,000
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	99.856	99,856,000
日本	第29回SBIホールディングス(社債間限定同順位特約付)	1.00	2025/7/22	社債券	100,000	99.709	99,709,000
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	100.01	100,010,000
日本	第32回三菱UFJリース(社債間限定同順位特約付)	0.695	2024/10/25	社債券	100,000	100.617	100,617,000
日本	第27回野村ホールディングス	2.107	2025/9/24	社債券	100,000	103.767	103,767,000
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	99.924	99,924,000
合 計					1,500,000		1,496,449,000

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)

2023年6月30日現在

資産総額	29,678,530,991円
負債総額	219,294,125円
純資産総額(-)	29,459,236,866円
発行済口数	26,619,462,081口
1口当たり純資産額(/)	1.1067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)

2023年6月30日現在

資産総額	29,778,536,155円
負債総額	110,097,363円
純資産総額(-)	29,668,438,792円

発行済口数	27,789,237,010口
1口当たり純資産額(/)	1.0676円

(参考) 日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)

2023年1月22日現在

資産総額	117,495,436円
負債総額	86,437円
純資産総額(-)	117,408,999円
発行済口数	112,115,390口
1口当たり純資産額(/)	1.0472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（2022年12月30日現在）
(中略)
- (2) 会社の機構（2022年12月30日現在）
(中略)

投資運用の意思決定機構

ファンドの運用体制は、運用部がマザーファンド等を含むファンドの組入方針等、ファンドの分配方針等を決定する体制としております。

また、マザーファンド等を含むファンドの運用状況およびパフォーマンスについては、運用部および法務コンプライアンス部を含む関連各部門を構成メンバーとするインベストメント・コミッティー（投資委員会）においてレビューを実施する体制としております。

<訂正後>

- (1) 資本金の額（2023年6月30日現在）
(中略)
- (2) 会社の機構（2023年6月30日現在）
(中略)

投資運用の意思決定機構

ファンドの運用体制は、運用開発部・運用部がマザーファンド等を含むファンドの組入方針等、ファンドの分配方針等を決定する体制としております。

また、マザーファンド等を含むファンドの運用状況およびパフォーマンスについては、運用開発部・運用部および法務コンプライアンス部を含む関連各部門を構成メンバーとするインベストメント・コミッティー（投資委員会）においてレビューを実施する体制としております。

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2022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	<u>37</u>	<u>1,073,543</u>
合計	<u>37</u>	<u>1,073,543</u>

<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2023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	36	1,352,729
合計	36	1,352,729

3【委託会社等の経理状況】

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

< 訂正前 >

1．財務諸表の作成方法について

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

財務諸表に記載している金額は、千円未満の端数を切捨てて表示しております。

2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当事業年度（自2021年7月1日 至2022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、第38期事業年度（自2021年7月1日 至2022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、第39期中間会計期間（自2022年7月1日 至2022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

(2022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			4,187,671
2.前払費用			62,522
3.未収入金			1,415,987
4.未収委託者報酬			3,495,563
5.未収運用受託報酬			684,492
6.立替金			24,548
7.短期差入保証金			266,926
流動資産計			10,137,711
・固定資産			
1.有形固定資産			390,749
建物	*1	103,084	
器具備品	*1	112,542	
建設仮勘定		175,121	
2.無形固定資産			568
ソフトウェア		568	
3.投資その他の資産			908,614
(1)投資有価証券		600	
(2)保険積立金		13,837	
(3)長期差入保証金		413,004	
(4)繰延税金資産		481,173	
固定資産計			1,299,932
資産合計			11,437,643
(負債の部)			
・流動負債			
1.預り金			22,568
2.未払金			3,233,881
(1)未払手数料		2,116,589	
(2)その他未払金		1,117,292	
3.未払費用			209,514
4.未払法人税等			202,172
5.未払消費税等	*2		119,115
6.賞与引当金			616,807
7.役員賞与引当金			80,000
8.資産除去債務			425,237
流動負債計			4,909,297
・固定負債			
1.長期未払費用			57,267
2.退職給付引当金			1,808,998
3.役員退職慰労引当金			15,492
固定負債計			1,881,758
負債合計			6,791,055

(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			3,613,851
その他利益剰余金		3,613,851	
繰越利益剰余金		3,613,851	
株主資本計			4,646,587
純資産合計			4,646,587
負債・純資産合計			11,437,643

(2) 中間損益計算書

当中間会計期間

(自 2022年 7月 1日 至 2022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			5,483,986
2.運用受託報酬			762,559
3.その他営業収益	*2		5,790,976
営業収益計			12,037,522
.営業費用			
1.支払手数料	*2		8,412,062
2.広告宣伝費			113,464
3.調査費			234,810
4.営業雑経費			45,072
(1)通信費		9,031	
(2)印刷費		25,124	
(3)協会費		10,916	
営業費用計			8,805,410
.一般管理費			
1.給料			1,646,733
(1)役員報酬		25,199	
(2)給料・手当		746,697	
(3)賞与		402,224	
(4)賞与引当金繰入額		432,611	
(5)役員賞与引当金繰入額		40,000	
2.交際費			11,448
3.寄付金			1,600
4.旅費交通費			84,308
5.租税公課			33,751
6.不動産賃借料			314,531
7.退職給付費用			115,656
8.役員退職慰労引当金繰入額			3,225
9.固定資産減価償却費	*1		73,269
10.器具備品賃借料			1,853
11.消耗品費			3,979
12.事務委託費			86,244
13.採用費			14,068
14.福利厚生費			178,927

15. 共通発生経費負担額	*3		170,539
16. 諸経費			3,069
一般管理費計			2,743,207
営業利益			488,904
. 営業外収益			
1. 受取利息及び配当金			4,397
営業外収益計			4,397
. 営業外費用			
1. 為替差損			2,464
2. 固定資産除却損			7,303
営業外費用計			9,767
経常利益			483,534
税引前中間純利益			483,534
法人税、住民税及び事業税			170,429
法人税等調整額			152,978
中間純利益			466,083

(3) 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間（自2022年7月1日 至2022年12月31日）

（単位：千円）

	株主資本						純資産 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		株主資本 合計	
		資本 準備金	資本剰余金 合計	その他利益 剰余金	利益剰余金 合計		
				繰越利益 剰余金			
当期首残高	450,000	582,736	582,736	3,147,767	3,147,767	4,180,504	4,180,504
当中間期変動額							
中間純利益				466,083	466,083	466,083	466,083
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	-	-	-	466,083	466,083	466,083	466,083
当中間期末残高	450,000	582,736	582,736	3,613,851	3,613,851	4,646,587	4,646,587

[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

市場価格のない株式等以外のもの

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。

(4)役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支出に備えるため、内規に基づき、当中間会計期間末における要支給額を計上しております。

5. 収益及び費用の計上基準

(1)委託者報酬

委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき日々の純資産総額に対する一定割合として認識しています。当該報酬は時の経過と共に履行義務が充足されるという前提に基づき、投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。当該報酬は毎月、年6回、年2回もしくは年1回受け取ります。

(2)運用受託報酬

運用受託報酬は、投資顧問契約で定められた報酬に基づき、契約期間の純資産総額に対する一定割合として認識しています。当該報酬は時の経過と共に履行義務が充足されるという前提に基づき、投資顧問契約期間にわたり収益として認識しております。当該報酬は年4回、年2回もしくは年1回受け取ります。

なお、運用受託報酬には成功報酬が含まれる場合があります。成功報酬は、対象となる投資顧問契約の特定のベンチマークまたはその他のパフォーマンス目標を上回る超過運用益が発生した場合、超過運用益に対する一定割合として認識しています。当該報酬は成功報酬を受領する権利が確定した時点で収益として認識し、年1回受け取ります。

(3)その他営業収益

その他営業収益は、当社がキャピタル・グループ各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)に対する対価であり、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、認識しております。当該収益は時の経過と共に履行義務が充足されるという前提に基づき、月次で収益として認識し、毎月受け取ります。

[会計方針の変更]

1. 時価の算定に関する会計基準等の適用

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第31号 2021年6月17日、以下「時価算定会計基準指針」という。)を当中間会計期間の期首から適用し、時間算定会計基準適用指針第27-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準適用指針が定める新たな会計方針を将来にわたって適用することとしました。

これによる中間財務諸表に与える影響はありません。

[注記事項]

(中間貸借対照表関係)

当中間会計期間 (2022年12月31日現在)	
*1. 有形固定資産の減価償却累計額	183,144千円
*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2022年7月1日 至2022年12月31日)	
*1. 減価償却実施額	
有形固定資産	73,145千円
無形固定資産	124千円
*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・マネージメント・カンパニー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。	
当社が各グループ会社に提供をしている各種投資運用サービスは、重要な会計方針の5(3)に記載の通りです。	
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2022年7月1日 至2022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2022年7月1日 至2022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	591,384 千円
1年超	781,454 千円
合計	1,372,838 千円

[金融商品関係]

当中間会計期間 (2022年12月31日現在)

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)
短期差入保証金	266,926	266,903	23
長期差入保証金	413,004	360,800	52,204

(注1)短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似する金融商品は注記を省略しております。

(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。

2. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場における相場価格により算定した時価

レベル2の時価：レベル1のインプット以外の直接または間接的に観察可能なインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

(1)時価で中間貸借対照表に計上している金融商品

該当事項はありません。

(2)時価をもって中間貸借対照表価額としない金融商品

区分	時価		
	レベル1	レベル2	レベル3
短期差入保証金	-	266,903	-
長期差入保証金	-	360,800	-

(注1)時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

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

[有価証券関係]

当中間会計期間
(2022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)	600	600	-

[デリバティブ取引関係]

当中間会計期間 （自2022年7月1日 至2022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 （2022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						
<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 60%;">当事業年度期首残高</td> <td style="text-align: right;">425,405千円</td> </tr> <tr> <td>時の経過による調整額</td> <td style="text-align: right;">168千円</td> </tr> <tr> <td>当中間会計期間末残高</td> <td style="text-align: right;">425,237千円</td> </tr> </table>	当事業年度期首残高	425,405千円	時の経過による調整額	168千円	当中間会計期間末残高	425,237千円
当事業年度期首残高	425,405千円					
時の経過による調整額	168千円					
当中間会計期間末残高	425,237千円					

[収益認識関係]

当中間会計期間 （自2022年7月1日 至2022年12月31日）								
1. 収益の分解情報 当中間会計期間の収益の構成は次の通りです。								
<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 60%;">委託者報酬</td> <td style="text-align: right;">5,483,986千円</td> </tr> <tr> <td>運用受託報酬</td> <td style="text-align: right;">762,559千円</td> </tr> <tr> <td>その他営業収益</td> <td style="text-align: right;">5,790,976千円</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td style="text-align: right;">12,037,522千円</td> </tr> </table>	委託者報酬	5,483,986千円	運用受託報酬	762,559千円	その他営業収益	5,790,976千円	合計	12,037,522千円
委託者報酬	5,483,986千円							
運用受託報酬	762,559千円							
その他営業収益	5,790,976千円							
合計	12,037,522千円							
2. 収益を理解するための基礎となる情報 収益を理解するための基礎となる情報は「重要な会計方針 5. 収益及び費用の計上基準」に記載しております。								
3. 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュフローとの関係並びに当中間会計期間末において存在する顧客との契約から当中間会計期間の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報 重要性が乏しいため、記載を省略しております。								

[セグメント情報等]

当中間会計期間 （自2022年7月1日 至2022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
6,219,941千円	5,790,976千円	26,605千円	12,037,522千円

(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	5,790,976千円

[1株当たり情報]

当中間会計期間

(自2022年7月1日 至2022年12月31日)

1株当たり純資産額 82,386.30円

1株当たり中間純利益金額 8,263.89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いません。

(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 466,083千円

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 466,083千円

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（2022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(2022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(2022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(2023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(2023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(2023年3月31日現在)

(以下略)

独立監査人の中間監査報告書

2023年7月26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

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2022年11月22日から2023年5月21日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

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2023年5月21日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2022年11月22日から2023年5月21日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

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に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。

独立監査人の中間監査報告書

2023年3月24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 公認会計士 山 田 信 之
業務執行社員

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、「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2022年7月1日から2023年6月30日までの第39期事業年度の中間会計期間（2022年7月1日から2022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。

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2022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（2022年7月1日から2022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。

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、会社から独立しており、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及び監査役の責任

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。

監査役の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

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に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、企業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、監査役に対して、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

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。