

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書の訂正届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	平成30年8月17日提出
【発行者名】	キャピタル・インターナショナル株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 トーマス・クワントリル
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内二丁目1番1号 明治安田生命ビル
【事務連絡者氏名】	原田 伸健
【電話番号】	03(6366)1000
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	キャピタル・グローバル・アロケーション・ファンドF（限定為替ヘッジ）
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	継続募集額(平成30年2月16日から平成31年2月14日まで) 3,000億円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、半期報告書を提出しましたので、平成30年2月15日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報により訂正するため、また、「第二部ファンド情報」及び「第三部委託会社等の情報」における訂正事項を訂正するため、本訂正届出書を提出するものです。

2【訂正の内容】

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

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(3)【ファンドの仕組み】

<訂正前>

(前略)

委託会社の概況（2017年12月29日現在）

(以下略)

<訂正後>

(前略)

委託会社の概況（2018年6月29日現在）

(以下略)

2【投資方針】

(2)【投資対象】

<訂正前>

(前略)

<参考情報2> 投資対象ファンドの概要等

(中略)

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

(中略)

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

<訂正後>

(前略)

<参考情報2> 投資対象ファンドの概要等

(中略)

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

(中略)

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

(3)【運用体制】

< 訂正前 >

（前略）

（参考情報）

キャピタル・インターナショナル株式会社の運用部門等の人員体制（2017年12月29日現在）

運用部（3名）／法務コンプライアンス部（2名）／オペレーション部（8名）

（ ）は、各部において、当ファンドにかかる業務に従事する人数を示します。

（中略）

< 参考情報 >

投資対象ファンドにおける運用体制は、次のとおりです。

（中略）

2. 「日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）」

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

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

（中略）

上記は2017年12月29日現在の運用体制等です。運用体制等は、今後、予告なく変更される場合があります。

< 訂正後 >

（前略）

（参考情報）

キャピタル・インターナショナル株式会社の運用部門等の人員体制（2018年6月29日現在）

運用部（3名）／法務コンプライアンス部（2名）／オペレーション部（8名）

（ ）は、各部において、当ファンドにかかる業務に従事する人数を示します。

（中略）

< 参考情報 >

投資対象ファンドにおける運用体制は、次のとおりです。

（中略）

2. 「日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）」

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

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

（中略）

上記は2018年6月29日現在の運用体制等です。運用体制等は、今後、予告なく変更される場合があります。

3【投資リスク】

< 訂正前 >

（前略）

<参考情報> 投資対象ファンドにおけるリスク管理体制

1．キャピタル・グループのリスク管理体制

（中略）

2．三菱UFJ国際投信株式会社の投資リスクに対する管理体制

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

（中略）

<流動性リスクに対する管理体制>

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

上記は2017年12月29日現在のリスク管理体制等です。リスク管理体制は、今後、予告なく変更される場合があります。

<訂正後>

（前略）

<参考情報> 投資対象ファンドにおけるリスク管理体制

1．キャピタル・グループのリスク管理体制

（中略）

2．三菱UFJ国際投信株式会社の投資リスクに対する管理体制

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

（中略）

<流動性リスクに対する管理体制>

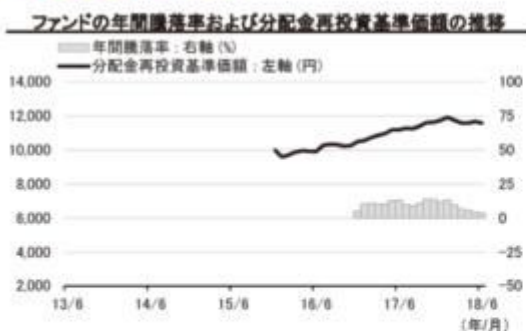
流動性リスクは、運用部門で市場の流動性の把握に努め、投資対象・売買数量等を適切に選択することによりコントロールしています。また、運用部門から独立したリスク管理担当部署においても流動性についての情報収集や分析・管理を行ない、この結果はリスク管理に関する会議体等に報告されます。

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

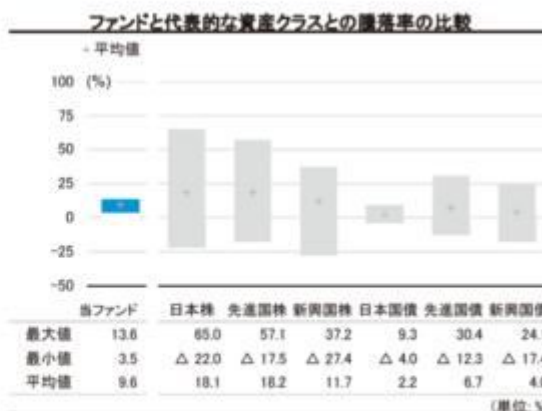
原届出書の第二部ファンド情報 第1ファンドの状況 3投資リスク リスクの定量的比較につきましては、以下の内容に更新・訂正されます。

<更新・訂正後>

リスクの定量的比較



(注1) 年間騰落率は、2016年12月から2018年6月までの各月末における1年間の騰落率を表示したもので、分配金再投資基準価額を基に算出しています。
(注2) 分配金再投資基準価額は、設定日(2015年12月30日)を10,000として指数化しています。
(注3) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額と異なる場合があります。



(注1) 全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。
(注2) 代表的な資産クラスの騰落率は、2013年7月から2018年6月までの5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
(注3) ファンドの騰落率は、2016年12月から2018年6月までの各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。

<各資産クラスの指数>

日本株・・・TOPIX(配当込み)

先進国株・・・MSCIコクサイ・インデックス(税引前配当再投資/円ベース)

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

日本国債・・・NOMURA-BPI国債

先進国債・・・FTSE世界国債インデックス(除く日本/円ベース)

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

※ 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

「ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較」に用いた指数について

「日本株」の資産クラスはTOPIX(配当込み)を表示しております。

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

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

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

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

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

「日本国債」の資産クラスはNOMURA-BPI国債を表示しております。

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

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

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

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

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

4【手数料等及び税金】

(5)【課税上の取扱い】

<訂正前>

課税上は、株式投資信託として取扱われ、個人受益者、法人受益者毎に以下の取扱いとなります。以下の取扱い内容は、2017年12月29日現在のものであり、今後、税制改正等により変更される場合がありますのでご留意ください。

税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

（以下略）

<訂正後>

課税上は、株式投資信託として取扱われ、個人受益者、法人受益者毎に以下の取扱いとなります。以下の取扱内容は、2018年6月29日現在のものであり、今後、税制改正等により変更される場合がありますのでご注意ください。

税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

（以下略）

5【運用状況】

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

<更新・訂正後>

（1）【投資状況】

キャピタル・グローバル・アロケーション・ファンドF（限定為替ヘッジ）

平成30年 6月29日現在

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（%）
親投資信託受益証券	日本	8,961,628,865	100.07
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		6,587,496	0.07
合計(純資産総額)		8,955,041,369	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・グローバル・アロケーション・マザーファンド（限定為替ヘッジ）

平成30年 6月29日現在

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（%）
投資信託受益証券	日本	4,829,825	0.05
投資証券	ルクセンブルク	8,956,987,629	99.94
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		0	0.00
合計(純資産総額)		8,961,817,454	100.00

(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資産の時価の比率をいいます。

（参考）キャピタル・グループ・グローバル・アロケーション・ファンド（LUX）

平成30年6月29日現在

資産の種類	国/地域名	時価合計（円）	投資比率（%）
	米国	6,327,030,401	18.35
	英国	2,904,200,843	8.42
	フランス	1,766,183,724	5.12

株式	日本	1,320,338,300	3.83	
	ブラジル	826,474,353	2.40	
	スイス	791,501,924	2.30	
	ドイツ	680,788,407	1.97	
	スペイン	581,912,959	1.69	
	オランダ	571,627,231	1.66	
	中国	507,542,484	1.47	
	台湾	410,735,730	1.19	
	香港	381,493,483	1.11	
	イタリア	315,776,161	0.92	
	ロシア	308,818,206	0.90	
	ニュージーランド	303,035,109	0.88	
	カナダ	293,079,761	0.85	
	スウェーデン	273,020,619	0.79	
	インド	240,500,915	0.70	
	ペルー	236,387,277	0.69	
	デンマーク	194,200,341	0.56	
	フィンランド	188,357,601	0.55	
	ベルギー	152,924,014	0.44	
	チリ	128,799,405	0.37	
	オーストラリア	120,964,635	0.35	
	イスラエル	90,113,169	0.26	
	インドネシア	87,523,306	0.25	
	ポルトガル	84,112,042	0.24	
	メキシコ	81,139,756	0.24	
	韓国	74,426,385	0.22	
	アルゼンチン	59,905,261	0.17	
	債券	米国	5,461,409,483	15.84
		日本	1,472,417,274	4.27
		ポーランド	432,429,650	1.25
メキシコ		405,787,267	1.18	
英国		398,219,077	1.15	
ドイツ		395,181,371	1.15	
韓国		261,067,349	0.76	
イタリア		239,476,055	0.69	
マレーシア		235,121,187	0.68	
インド		234,932,712	0.68	
タイ		213,659,401	0.62	
カナダ		196,470,675	0.57	
スペイン		195,945,786	0.57	
ポルトガル		157,343,190	0.46	
アイルランド		156,147,208	0.45	
ブラジル		139,746,034	0.41	
ベルギー		138,348,432	0.40	
オーストラリア		131,738,853	0.38	
オランダ		124,045,255	0.36	
フランス		118,971,377	0.35	
ペルー		117,700,553	0.34	
イスラエル		116,636,400	0.34	
国際機関		103,296,681	0.30	
カタール		86,555,231	0.25	
インドネシア		65,630,439	0.19	
南アフリカ		62,111,750	0.18	
スイス		57,830,024	0.17	
サウジアラビア		54,642,123	0.16	
チリ		51,610,828	0.15	
ウルグアイ		48,904,114	0.14	
コロンビア		42,868,244	0.12	
デンマーク		41,800,898	0.12	
アラブ首長国連邦		37,119,176	0.11	
中国	36,902,242	0.11		
ノルウェー	30,836,472	0.09		
フィリピン	10,309,229	0.03		
銀行預金、その他資産（負債控除後）	2,104,624,439	6.10		
純資産総額	34,480,750,281	100.00		

（注）投資比率は、キャピタル・グループ・グローバル・アロケーション・ファンド（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

平成30年1月24日現在

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
特殊債券	日本	99,978,000	4.15
社債券	日本	2,217,201,000	92.08
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		90,777,420	3.77
合計(純資産総額)		2,407,956,420	100.00

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

(注)当該情報は委託会社が入手可能な直近日（平成30年1月24日）現在の情報です。

（２）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

キャピタル・グローバル・アロケーション・ファンドF（限定為替ヘッジ）

a. 上位30銘柄

平成30年 6月29日現在

順位	国/地域	種類	銘柄名	口数 (口)	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	親投資信託 受益証券	キャピタル・グローバル・アロ ケーション・マザーファンド（限 定為替ヘッジ）	7,473,006,059	1.2008	8,973,965,235	1.1992	8,961,628,865	100.07

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

b. 種類別投資比率

平成30年 6月29日現在

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	100.07
合計	100.07

（参考）キャピタル・グローバル・アロケーション・マザーファンド（限定為替ヘッジ）

a. 上位30銘柄

平成30年 6月29日現在

順位	国/地域	種類	銘柄名	口数 (口)	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ルクセンブルク	投資証券	キャピタル・グループ・グローバル・アロケーション・ファンド（LUX）（クラスCh-JPY）	4,243,006.93	2,114.34	8,971,163,827	2,111	8,956,987,629	99.94
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）	4,579,770	1.0545	4,829,367	1.0546	4,829,825	0.05

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

b.種類別投資比率

平成30年 6月29日現在

種類	投資比率 (%)
投資信託受益証券	0.05
投資証券	99.94
合計	100.00

(参考) キャピタル・グループ・グローバル・アロケーション・ファンド (LUX)

上位30銘柄

平成30年6月29日現在

順位	銘柄	利率 (%) (上段) 償還日 (下段)	国/地域 (上段) 資産 (中段) 業種/種類 (下段)	数量	評価単価 (上段) 通貨 (下段)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
1	US TREASURY NOTE	2.375 2023/1/31	米国 債券 国債証券	5,425,000	98.55701 米ドル	590,865,783	1.71
2	HSBC HOLDINGS PLC	- -	英国 株式 金融	468,400	7.098 英ポンド	480,355,682	1.39
3	ASTRAZENECA PLC (GBP)	- -	英国 株式 ヘルスケア	62,000	52.24 英ポンド	467,955,880	1.36
4	JAPAN GVT 346 JPY BD	0.1 2027/3/20	日本 債券 国債証券	415,000,000	100.9419 日本円	418,908,885	1.21
5	AIRBUS SE	- -	フランス 株式 資本財・サー ビス	31,200	98.12 ユーロ	391,288,333	1.13
6	ROYAL DUTCH SHELL PLC B (LONDON)	- -	英国 株式 エネルギー	98,400	27.285 英ポンド	387,908,332	1.12
7	OCADO GROUP PLC	- -	英国 株式 一般消費財・ サービス	259,500	10.32 英ポンド	386,925,285	1.12
8	MERCK & CO INC	- -	米国 株式 ヘルスケア	57,790	60.30 米ドル	385,098,286	1.12
9	US TREASURY NOTE	2.75 2028/2/15	米国 債券 国債証券	3,400,000	99.217 米ドル	372,792,003	1.08
10	AMADEUS IT GROUP SA A	- -	スペイン 株式 情報技術	41,600	67.00 ユーロ	356,248,381	1.03
11	PAGSEGURO DIGITAL LTD CL A	- -	ブラジル 株式 情報技術	114,719	27.82 米ドル	352,690,740	1.02
12	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	- -	英国 株式 生活必需品	59,600	38.77 英ポンド	333,850,562	0.97
13	BROADCOM INC	- -	米国 株式 情報技術	12,023	244.90 米ドル	325,389,258	0.94

14	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	-	米国 株式 生活必需品	35,700	81.66 米ドル	322,165,604	0.93
15	PERNOD RICARD SA	-	フランス 株式 生活必需品	18,040	139.35 ユーロ	321,312,981	0.93
16	TOTAL SA	-	フランス 株式 エネルギー	46,200	52.17 ユーロ	308,958,299	0.90
17	RIO TINTO PLC	-	英国 株式 素材	49,000	41.84 英ポンド	296,208,698	0.86
18	US TREASURY NOTE	2.375 2027/5/15	米国 債券 国債証券	2,750,000	96.37989 米ドル	292,900,896	0.85
19	NESTLE SA	-	スイス 株式 生活必需品	34,025	76.30 スイス・フラン	287,614,878	0.83
20	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO	-	台湾 株式 情報技術	369,000	212.00 台湾ドル	282,714,203	0.82
21	US TREASURY NOTE	2.0 2020/1/31	米国 債券 国債証券	2,575,000	99.26794 米ドル	282,480,077	0.82
22	MICROSOFT CORP	-	米国 株式 情報技術	25,235	98.63 米ドル	275,051,439	0.80
23	SCHLUMBERGER LTD	-	米国 株式 エネルギー	36,300	67.01 米ドル	268,811,486	0.78
24	TEMENOS AG	-	スイス 株式 情報技術	16,000	146.20 スイス・フラン	259,152,875	0.75
25	CREDICORP LTD	-	ベルー 株式 金融	9,665	221.32 米ドル	236,387,277	0.69
26	UNITEDHEALTH GROUP INC	-	米国 株式 ヘルスケア	8,600	244.90 米ドル	232,749,531	0.68
27	JPMORGAN CHASE & CO	-	米国 株式 金融	19,700	104.93 米ドル	228,437,542	0.66
28	TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD H	-	中国 株式 情報技術	722,000	22.15 香港ドル	225,179,375	0.65
29	JAPAN GVT 161 JPY BD	0.6 2037/6/20	日本 債券 国債証券	210,000,000	102.4088 日本円	215,058,480	0.62
30	US TREASURY NOTE	1.875 2022/9/30	米国 債券 国債証券	2,000,000	96.71575 米ドル	213,761,151	0.62

(注) 投資比率は、キャピタル・グループ・グローバル・アロケーション・ファンド(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

平成30年1月24日現在

国名	銘柄名	利率 (%)	償還日	種類	額面 (千円)	評価額		投資 比率 (%)
						単価 (円)	金額 (円)	
日本	第41回東日本高速 道路	0.005	2019/6/20	特殊債券	100,000	99.978	99,978,000	4.15

日本	第16回フランス相互信用連合銀行円貨社債(2015)	0.269	2018/10/15	社債券	100,000	100.099	100,099,000	4.16
日本	第1回バンコ・サントアンデル・エセ・アー非上位円貨社債(2017)	0.568	2023/1/11	社債券	100,000	100.063	100,063,000	4.16
日本	第9回モルガン・スタンレー円貨社債(2014)	0.557	2018/5/22	社債券	100,000	100.139	100,139,000	4.16
日本	第19回ルノー円貨社債(2017)	0.36	2020/7/6	社債券	100,000	100.232	100,232,000	4.16
日本	第1回ソシエテ・ジェネラル非上位円貨社債(2017)	0.448	2022/5/26	社債券	100,000	100.442	100,442,000	4.17
日本	第237回四国電力社債(一般担保付)	2.05	2018/11/22	社債券	100,000	101.654	101,654,000	4.22
日本	第316回北海道電力	1.164	2020/6/25	社債券	100,000	102.503	102,503,000	4.26
日本	第5回ヤフー(社債間限定同順位特約付)	0.2	2022/12/7	社債券	100,000	99.837	99,837,000	4.15
日本	第4回富士フィルムホールディングス(社債間限定同順位特約付)	0.005	2020/3/3	社債券	100,000	99.808	99,808,000	4.14
日本	第50回日本電気(社債間限定同順位特約付)	0.29	2022/6/15	社債券	100,000	100.043	100,043,000	4.15
日本	第31回ソニー	0.23	2021/9/17	社債券	100,000	100.072	100,072,000	4.16
日本	第1回三井住友トラスト・パナソニックファイナンス(社債間限定同順位特約付)	0.12	2020/10/30	社債券	100,000	99.993	99,993,000	4.15
日本	第66回クレディセゾン(社債間限定同順位特約付)	0.09	2020/12/22	社債券	100,000	99.904	99,904,000	4.15
日本	第7回あおぞら銀行(社債間限定同順位特約付)	0.08	2019/9/9	社債券	100,000	99.941	99,941,000	4.15
日本	第28回三菱東京UFJ銀行(劣後特約付)	1.56	2021/1/20	社債券	100,000	104.01	104,010,000	4.32
日本	第6回りそな銀行(劣後特約付)	2.084	2020/3/4	社債券	100,000	103.917	103,917,000	4.32
日本	第8回三井住友信託銀行(社債間限定同順位特約付)	0.234	2019/7/22	社債券	100,000	100.279	100,279,000	4.16
日本	第23回三井住友銀行(劣後特約付)	1.61	2020/12/17	社債券	100,000	104.036	104,036,000	4.32

日本	第38回日産フィナンシャルサービス(社債間限定同順位特約付)	0.001	2019/6/20	社債券	100,000	99.726	99,726,000	4.14
日本	第67回アコム(特定社債間限定同順位特約付)	0.5	2019/6/6	社債券	100,000	100.221	100,221,000	4.16
日本	第69回日立キャピタル(社債間限定同順位特約付)	0.08	2020/12/18	社債券	100,000	99.905	99,905,000	4.15
日本	第43回野村ホールディングス	0.454	2019/2/25	社債券	100,000	100.377	100,377,000	4.17

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

(注) 当該情報は委託会社が入手可能な直近日(平成30年1月24日)現在の情報です。

【投資不動産物件】

キャピタル・グローバル・アロケーション・ファンドF(限定為替ヘッジ)

該当事項はありません。

(参考) キャピタル・グローバル・アロケーション・マザーファンド(限定為替ヘッジ)

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・グローバル・アロケーション・ファンドF(限定為替ヘッジ)

該当事項はありません。

(参考) キャピタル・グローバル・アロケーション・マザーファンド(限定為替ヘッジ)

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・グローバル・アロケーション・ファンドF(限定為替ヘッジ)

期	純資産総額(円)		1口当たり純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1期 (平成28年11月21日)	560,747,978	560,747,978	1.0177	1.0177
第2期 (平成29年11月20日)	4,746,506,988	4,746,506,988	1.1541	1.1541
平成29年 6月末日	2,381,465,202		1.1178	

7月末日	2,737,702,000		1.1267
8月末日	3,885,220,314		1.1234
9月末日	4,155,701,845		1.1397
10月末日	4,568,218,912		1.1601
11月末日	5,072,989,051		1.1614
12月末日	5,855,678,559		1.1725
平成30年 1月末日	6,511,011,148		1.1900
2月末日	8,044,080,187		1.1739
3月末日	8,469,227,626		1.1562
4月末日	8,720,986,922		1.1566
5月末日	8,862,485,427		1.1657
6月末日	8,955,041,369		1.1568

(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・グローバル・アロケーション・ファンドF（限定為替ヘッジ）

期	計算期間	1口当たりの分配金（円）
第1期	平成27年12月30日～平成28年11月21日	0
第2期	平成28年11月22日～平成29年11月20日	0

【収益率の推移】

キャピタル・グローバル・アロケーション・ファンドF（限定為替ヘッジ）

期	計算期間	収益率（％）
第1期	平成27年12月30日～平成28年11月21日	1.8
第2期	平成28年11月22日～平成29年11月20日	13.4
第3中間計算期間末	平成29年11月21日～平成30年 5月20日	1.8

(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・グローバル・アロケーション・ファンドF（限定為替ヘッジ）

下記計算期間中の設定および解約の実績ならびに当該計算期間末の発行済口数は次のとおりです。

期	計算期間	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済口数（口）
---	------	---------	---------	----------

第1期	平成27年12月30日～平成28年11月21日	560,822,140	9,845,544	550,976,596
第2期	平成28年11月22日～平成29年11月20日	3,656,794,782	94,894,212	4,112,877,166
第3中間計算期間末	平成29年11月21日～平成30年5月20日	3,917,993,995	630,935,718	7,399,935,443

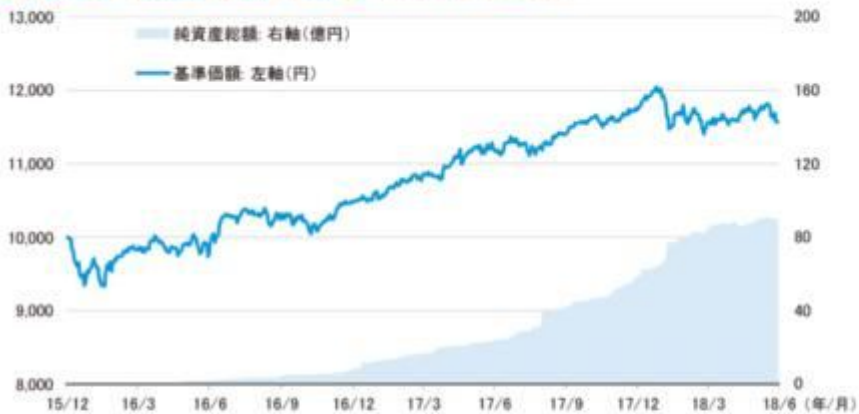
(注)第1期の設定口数には当初申込期間中の設定口数を含みます。

(注)本邦外における設定および解約の実績はありません。

参考情報

2018年6月29日現在

基準価額・純資産の推移(設定～2018年6月29日)



分配金の推移

第1期	2016年11月	0円
第2期	2017年11月	0円
	設定未累計	0円

分配金は1万口当たり、税引前

主要な資産の状況(2018年6月29日現在)

<キャピタル・グローバル・アロケーション・マザーファンド(限定為替ヘッジ)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・グローバル・アロケーション・ファンド(LUX)(クラスCh-JPY)	99.94
2	日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)	0.05

<キャピタル・グループ・グローバル・アロケーション・ファンド(LUX)の主要な資産の状況等>

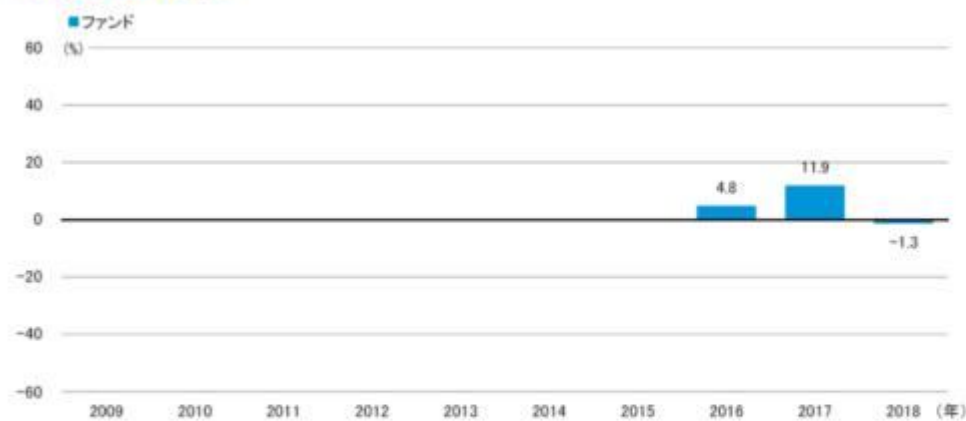
(2018年6月29日現在)

上位10銘柄					
順位	銘柄名	国名/地域名	資産	業種/証券種別	投資比率(%)
1	US TREASURY NOTE 2.375% 01-31-23	米国	債券	国債証券	1.71
2	HSBC HOLDINGS PLC	英国	株式	金融	1.39
3	ASTRAZENECA PLC (GBP)	英国	株式	ヘルスケア	1.36
4	JAPAN GVT 346 JPY BD 0.1% 03-20-27	日本	債券	国債証券	1.21
5	AIRBUS SE (BEARER)	フランス	株式	資本財・サービス	1.13
6	ROYAL DUTCH SHELL PLC B (LONDON)	英国	株式	エネルギー	1.12
7	OCADO GROUP PLC	英国	株式	一般消費財・サービス	1.12
8	MERCK & CO INC	米国	株式	ヘルスケア	1.12
9	US TREASURY NOTE 2.75% 02-15-28	米国	債券	国債証券	1.08
10	AMADEUS IT GROUP SA A (BEARER)	スペイン	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		58.88
債券		35.01
	国債証券	27.82
	社債券	5.74
	その他証券	1.45
現金・その他		6.10

国別構成比率			
国名	株式	債券	合計
米国	18.35	15.84	34.19
英国	8.42	1.15	9.58
日本	3.83	4.27	8.10
フランス	5.12	0.35	5.47
ドイツ	1.97	1.15	3.12
その他国	21.18	12.26	33.44
現金・その他			6.10

年間収益率の推移



ファンドにはベンチマークはありません。

ファンドの年間収益率は、税引前分配金を再投資したものとして算出。

2018年は6月末までの収益率を表示。

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

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

第3【ファンドの経理状況】

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

- (1) 当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条の3及び第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。
なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第3期中間計算期間（平成29年11月21日から平成30年5月20日まで）の中間財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる中間監査を受けております。

【中間財務諸表】

【キャピタル・グローバル・アロケーション・ファンドF（限定為替ヘッジ）】

(1) 【中間貸借対照表】

(単位：円)

	第2期 平成29年11月20日現在	第3期中間計算期間 平成30年5月20日現在
資産の部		
流動資産		
金銭信託	-	4,359,188
コール・ローン	84,438,913	46,052,525
親投資信託受益証券	4,732,009,452	8,669,239,021
流動資産合計	4,816,448,365	8,719,650,734
資産合計		
4,816,448,365		
負債の部		
流動負債		
未払金	53,830,000	-
未払解約金	2,997,505	-
未払受託者報酬	361,111	774,511
未払委託者報酬	11,916,682	25,558,892
未払利息	231	378
その他未払費用	835,848	942,648
流動負債合計	69,941,377	27,276,429
負債合計		
69,941,377		
純資産の部		
元本等		
元本	4,112,877,166	7,399,935,443
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	633,629,822	1,292,438,862
元本等合計	4,746,506,988	8,692,374,305
純資産合計		
4,746,506,988		
負債純資産合計		
4,816,448,365		
8,719,650,734		

(2) 【中間損益及び剰余金計算書】

	第2期中間計算期間 自 平成28年11月22日 至 平成29年 5月21日	第3期中間計算期間 自 平成29年11月21日 至 平成30年 5月20日
営業収益		
有価証券売買等損益	94,764,644	115,133,569
営業収益合計	94,764,644	115,133,569
営業費用		
支払利息	18,170	59,398
受託者報酬	142,265	774,511
委託者報酬	4,694,664	25,558,892
その他費用	329,548	943,854
営業費用合計	5,184,647	27,336,655
営業利益又は営業損失（ ）	89,579,997	87,796,914
経常利益又は経常損失（ ）	89,579,997	87,796,914
中間純利益又は中間純損失（ ）	89,579,997	87,796,914
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（ ）	496,121	57,440
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	9,771,382	633,629,822
剰余金増加額又は欠損金減少額	88,245,260	673,041,240
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	88,245,260	673,041,240
剰余金減少額又は欠損金増加額	753,255	102,086,554
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	753,255	102,086,554
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	186,347,263	1,292,438,862

(3) 【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(中間貸借対照表に関する注記)

第2期 平成29年11月20日現在	第3期中間計算期間 平成30年 5月20日現在
1. 当該計算期間の末日における受益権の総数 4,112,877,166口	1. 当該中間計算期間の末日における受益権の総数 7,399,935,443口
2. 当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	2. 当該中間計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額
1口当たり純資産額 1.1541円	1口当たり純資産額 1.1747円
(1万口当たり純資産額) (11,541円)	(1万口当たり純資産額) (11,747円)

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

該当事項はありません。

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	第2期 自 平成28年11月22日 至 平成29年11月20日	第3期中間計算期間 自 平成29年11月21日 至 平成30年 5月20日
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	中間貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1) 親投資信託受益証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	(1) 親投資信託受益証券 同左 (2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれることもあります。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

当ファンドの中間計算期間における元本額の変動

項目	第2期	第3期中間計算期間
	自 平成28年11月22日 至 平成29年11月20日	自 平成29年11月21日 至 平成30年 5月20日
期首元本額	550,976,596円	4,112,877,166円
期中追加設定元本額	3,656,794,782円	3,917,993,995円
期中一部解約元本額	94,894,212円	630,935,718円

（参考）

キャピタル・グローバル・アロケーション・マザーファンド（限定為替ヘッジ）

当ファンドは、「キャピタル・グローバル・アロケーション・マザーファンド（限定為替ヘッジ）」受益証券を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された親投資信託受益証券はすべて同マザーファンドの受益証券であります。

開示対象ファンドの中間計算期間末日（以下「計算日」という。）における同マザーファンドの状況は次に示すとおりであります。それらは監査意見の対象外であります。

貸借対照表

（単位：円）

平成30年 5月20日現在	
資産の部	
流動資産	
投資信託受益証券	4,833,031
投資証券	8,664,595,910
流動資産合計	8,669,428,941
資産合計	8,669,428,941
負債の部	
流動負債	
流動負債合計	-
負債合計	-
純資産の部	
元本等	
元本	7,124,621,155
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	1,544,807,786
元本等合計	8,669,428,941
純資産合計	8,669,428,941
負債純資産合計	8,669,428,941

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	平成30年 5月20日現在	
1. 計算日における受益権の総数		7,124,621,155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	1.2168円
	(1万口当たり純資産額)	(12,168円)

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	自 平成29年11月21日 至 平成30年 5月20日
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
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	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれることもあります。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

開示対象ファンドの中間計算期間における当該親投資信託の元本額の変動及び計算日の元本の内訳

項目	平成30年 5月20日現在
同計算期間の期首元本額	3,965,481,817円
同計算期間の追加設定元本額	3,489,832,383円
同計算期間の一部解約元本額	330,693,045円
計算日の元本額	7,124,621,155円
元本額の内訳	
キャピタル・グローバル・アロケーション・ファンドF（限定為替ヘッジ）	7,124,621,155円

キャピタル・グループ・グローバル・アロケーション・ファンド（LUX）

「キャピタル・グローバル・アロケーション・マザーファンド（限定為替ヘッジ）」は、円建ての「キャピタル・グループ・グローバル・アロケーション・ファンド（LUX）（クラスCh-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、2017年12月31日付けで、ルクセンブルクにおいて一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠した財務書類が作成されております。この財務書類は独立監査人であるプライスウォーターハウスクーパース・ソシエテ・コオペラティブの監査を受けております。以下の「投資明細表」「純資産価額計算書」「損益および純資産変動計算書」および「投資証券口数変動計算書」等は、原文の財務書類から委託会社が抜粋・翻訳したものでありますが、これらは監査意見の対象外であります。

キャピタル・グループ・グローバル・アロケーション・ファンド（LUX）

投資明細表

2017年12月31日現在

投資銘柄	通貨	数量/額面	評価額 (USD)	投資比率 (%)
公的な市場に上場している譲渡可能な有価証券と短期金融商品				
債券				
オーストラリア				
Australia Government Bond, Reg. S 5.75% 15/05/2021	AUD	465,000	404,666	0.24
Australia Government Bond, Reg. S 5.75% 15/07/2022	AUD	550,000	492,617	0.29
Australia Government Bond, Reg. S 3.25% 21/04/2029	AUD	50,000	41,037	0.02
			938,320	0.55
ベルギー				
Anheuser Busch InBev Finance, Inc. 3.65% 01/02/2026	USD	20,000	20,670	0.01
Anheuser Busch InBev Finance, Inc. 4.9% 01/02/2046	USD	10,000	11,626	0.01
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1% 22/06/2026	EUR	110,000	137,914	0.08
			170,210	0.10
ブラジル				
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2021	BRL	100,000	220,726	0.13
Vale Overseas Ltd. 6.25% 10/08/2026	USD	65,000	75,465	0.04
			296,191	0.17
カナダ				
Canada Government Bond 2.25% 01/06/2025	CAD	850,000	688,176	0.40
Province of Quebec Canada 2.375% 31/01/2022	USD	46,000	45,840	0.03
Thomson Reuters Corp. 4.3% 23/11/2023	USD	30,000	31,699	0.02
			765,715	0.45
チリ				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.5% 01/03/2021	CLP	15,000,000	24,974	0.02

Enel Americas SA 4% 25/10/2026	USD	5,000	5,101	-
			30,075	0.02
コロンビア				
Colombian TES 7.5% 26/08/2026	COP	450,000,000	161,371	0.09
Colombian TES 6% 28/04/2028	COP	100,000,000	32,226	0.02
Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045	USD	25,000	25,612	0.02
			219,209	0.13
デンマーク				
Nykredit Realkredit A/S 2% 01/10/2037	DKK	3,714,971	624,032	0.36
Realkredit Danmark A/S 2% 01/10/2037	DKK	284,351	47,787	0.03
			671,819	0.39
フランス				
BPCE SA, 144A 5.15% 21/07/2024	USD	211,000	229,061	0.13
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2% 25/05/2048	EUR	75,000	95,097	0.05
France Government Bond OAT, Reg. S 2.25% 25/05/2024	EUR	260,000	354,360	0.21
France Government Bond OAT, Reg. S 0.5% 25/05/2026	EUR	200,000	241,101	0.14
France Government Bond OAT, Reg. S 3.25% 25/05/2045	EUR	30,000	48,585	0.03
Orange SA, STEP 9% 01/03/2031	USD	30,000	45,093	0.03
Total Capital International SA 2.875% 17/02/2022	USD	60,000	60,852	0.04
			1,074,149	0.63
ドイツ				
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2% 04/01/2022	EUR	100,000	131,361	0.08
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2026	EUR	425,000	521,778	0.30
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 15/08/2046	EUR	385,000	606,695	0.35
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.25% 15/08/2048	EUR	125,000	149,671	0.09
Daimler International Finance BV, Reg. S 1.75% 10/04/2018	USD	50,000	49,967	0.03
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2.125% 07/03/2022	USD	58,000	57,642	0.03
			1,517,114	0.88
インド				
Housing Development Finance Corp. Ltd., Reg. S 6.875% 30/04/2020	INR	20,000,000	312,885	0.18
Indian Renewable Energy Development Agency Ltd., Reg. S 7.125% 10/10/2022	INR	20,000,000	309,760	0.18
National Highways Authority of India, Reg. S 7.3% 18/05/2022	INR	10,000,000	157,977	0.09
NTPC Ltd., Reg. S 7.25% 03/05/2022	INR	10,000,000	158,504	0.10
			939,126	0.55
アイルランド				
Ireland Government Bond 5.4% 13/03/2025	EUR	70,000	113,528	0.07
Ireland Government Bond, Reg. S 3.9% 20/03/2023	EUR	220,000	316,491	0.18
Ireland Government Bond, Reg. S 1% 15/05/2026	EUR	425,000	523,800	0.30
Ireland Government Bond, Reg. S 2% 18/02/2045	EUR	25,000	31,535	0.02
			985,354	0.57
イスラエル				
Israel Government Bond 3.15% 30/06/2023	USD	200,000	204,860	0.12
Israel Government Bond 2% 31/03/2027	ILS	1,050,000	310,953	0.18
Israel Government Bond 5.5% 31/01/2042	ILS	170,000	72,595	0.04
			588,408	0.34
イタリア				
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.625% 13/09/2023	EUR	100,000	150,842	0.09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.9% 01/08/2022	EUR	300,000	362,745	0.21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 15/09/2022	EUR	350,000	433,557	0.25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 15/03/2023	EUR	60,000	72,134	0.04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/03/2024	EUR	170,000	243,420	0.14

Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4.75% 01/08/2023	EUR	200,000	289,101	0.17
			1,551,799	0.90
日本				
Japan Government Ten Year Bond 1.2% 20/06/2021	JPY	35,000,000	324,817	0.19
Japan Government Ten Year Bond 0.8% 20/09/2022	JPY	65,000,000	601,542	0.35
Japan Government Ten Year Bond 0.3% 20/12/2024	JPY	55,000,000	500,315	0.29
Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/09/2026	JPY	50,000,000	447,414	0.26
Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/03/2027	JPY	55,000,000	491,752	0.29
Japan Government Thirty Year Bond 2% 20/03/2042	JPY	10,000,000	114,715	0.07
Japan Government Thirty Year Bond 1.7% 20/03/2044	JPY	22,000,000	240,448	0.14
Japan Government Thirty Year Bond 0.6% 20/12/2046	JPY	30,000,000	253,227	0.15
Japan Government Twenty Year Bond 2.2% 20/03/2030	JPY	5,000,000	55,304	0.03
Japan Government Twenty Year Bond 1.7% 20/06/2033	JPY	78,000,000	835,765	0.49
Japan Government Twenty Year Bond 0.6% 20/06/2037	JPY	60,000,000	537,950	0.31
			4,403,249	2.57
メキシコ				
Mexican Bonos 6.5% 10/06/2021	MXN	5,500,000	270,448	0.16
Mexican Bonos 10% 05/12/2024	MXN	8,800,000	504,920	0.29
Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026	MXN	11,500,000	517,586	0.30
Mexican Bonos 10% 20/11/2036	MXN	800,000	49,695	0.03
Mexican Udibonos 4% 13/06/2019	MXN	200,000	60,906	0.04
Mexican Udibonos 4% 15/11/2040	MXN	200,000	63,497	0.04
Mexico Government Bond 4.15% 28/03/2027	USD	300,000	311,475	0.18
			1,778,527	1.04
オランダ				
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 3.875% 25/07/2023	EUR	100,000	139,932	0.08
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 4% 15/07/2019	EUR	20,000	25,726	0.02
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2.25% 15/07/2022	EUR	50,000	66,744	0.04
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2% 15/07/2024	EUR	40,000	53,950	0.03
			286,352	0.17
ノルウェー				
Norway Government Bond, Reg. S, 144A 3.75% 25/05/2021	NOK	2,915,000	388,879	0.22
Norway Government Bond, Reg. S, 144A 3% 14/03/2024	NOK	400,000	53,673	0.03
Statoil ASA 3.7% 01/03/2024	USD	60,000	63,075	0.04
			505,627	0.29
フィリピン				
Philippine Government Bond 4.95% 15/01/2021	PHP	5,000,000	103,501	0.06
			103,501	0.06
ポーランド				
Poland Government Bond 1.5% 25/04/2020	PLN	1,700,000	484,612	0.28
Poland Government Bond 5.25% 25/10/2020	PLN	920,000	287,844	0.17
Poland Government Bond 5.75% 25/10/2021	PLN	690,000	223,455	0.13
Poland Government Bond 5.75% 23/09/2022	PLN	1,550,000	508,733	0.30
Poland Government Bond 4% 25/10/2023	PLN	150,000	45,960	0.03
Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025	PLN	1,500,000	434,860	0.25
			1,985,464	1.16
ポルトガル				
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 2.875% 15/10/2025	EUR	700,000	927,164	0.54
			927,164	0.54
サウジアラビア				
KSA Sukuk Ltd., 144A 2.894% 20/04/2022	USD	200,000	198,888	0.12
			198,888	0.12

南アフリカ					
South Africa Government Bond 7.75% 28/02/2023	ZAR	1,110,000	89,273	0.05	
South Africa Government Bond 6.5% 28/02/2041	ZAR	2,400,000	137,094	0.08	
			226,367	0.13	
韓国					
Korea Treasury 4.25% 10/06/2021	KRW	75,000,000	74,627	0.04	
			74,627	0.04	
スペイン					
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3.8% 30/04/2024	EUR	215,000	307,112	0.18	
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.95% 30/04/2026	EUR	230,000	291,291	0.17	
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.3% 31/10/2026	EUR	150,000	179,790	0.10	
			778,193	0.45	
国際機関					
European Investment Bank 2.25% 15/03/2022	USD	153,000	152,443	0.09	
International Finance Corp. 6.3% 25/11/2024	INR	15,000,000	236,948	0.14	
			389,391	0.23	
スイス					
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 2.125% 12/09/2025	GBP	100,000	134,278	0.08	
			134,278	0.08	
タイ					
Bank of Thailand 1.49% 28/08/2019	THB	5,500,000	168,809	0.10	
Thailand Government Bond 1.875% 17/06/2022	THB	8,700,000	268,286	0.15	
Thailand Government Bond 2.125% 17/12/2026	THB	2,300,000	69,503	0.04	
			506,598	0.29	
英国					
Barclays Bank plc, Reg. S 10% 21/05/2021	GBP	50,000	84,819	0.05	
HSBC Holdings plc 4% 30/03/2022	USD	110,000	114,956	0.07	
Reynolds American, Inc. 4.45% 12/06/2025	USD	20,000	21,353	0.01	
Reynolds American, Inc. 5.85% 15/08/2045	USD	20,000	25,048	0.01	
Shell International Finance BV 2.5% 12/09/2026	USD	110,000	106,644	0.06	
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 2.4% 23/09/2021	USD	40,000	39,401	0.02	
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 3.2% 23/09/2026	USD	10,000	9,793	0.01	
UK Treasury, Reg. S 3.75% 07/09/2020	GBP	10,000	14,681	0.01	
UK Treasury, Reg. S 1.75% 07/09/2022	GBP	280,000	396,018	0.23	
UK Treasury, Reg. S 4.25% 07/12/2027	GBP	150,000	260,440	0.15	
UK Treasury, Reg. S 4.5% 07/09/2034	GBP	50,000	96,002	0.06	
UK Treasury, Reg. S 3.25% 22/01/2044	GBP	50,000	87,935	0.05	
UK Treasury, Reg. S 4.25% 07/12/2046	GBP	110,000	231,374	0.14	
			1,488,464	0.87	
アメリカ合衆国					
Abbott Laboratories 3.75% 30/11/2026	USD	100,000	102,848	0.06	
AbbVie, Inc. 2.5% 14/05/2020	USD	20,000	20,072	0.01	
AbbVie, Inc. 3.6% 14/05/2025	USD	20,000	20,589	0.01	
Allergan Funding SCS 3.45% 15/03/2022	USD	5,000	5,084	-	
Allergan Funding SCS 3.8% 15/03/2025	USD	65,000	66,259	0.04	
Allergan Funding SCS 4.55% 15/03/2035	USD	10,000	10,606	0.01	
Allergan Funding SCS 4.75% 15/03/2045	USD	24,000	25,626	0.01	
Altria Group, Inc. 4.25% 09/08/2042	USD	40,000	42,040	0.02	
American Campus Communities Operating Partnership LP, REIT 3.75% 15/04/2023	USD	100,000	102,665	0.06	
AT&T, Inc. 3.4% 15/05/2025	USD	50,000	49,225	0.03	
AT&T, Inc. 4.25% 01/03/2027	USD	100,000	102,102	0.06	
AT&T, Inc. 3.9% 14/08/2027	USD	115,000	115,961	0.07	
AT&T, Inc. 4.9% 14/08/2037	USD	140,000	142,397	0.08	
Bank of America Corp. 3.875% 01/08/2025	USD	70,000	73,893	0.04	
Becton Dickinson and Co. 3.734% 15/12/2024	USD	5,000	5,127	-	

Berkshire Hathaway Energy Co. 3.75% 15/11/2023	USD	60,000	62,549	0.04
Chubb INA Holdings, Inc. 2.875% 03/11/2022	USD	10,000	10,141	0.01
Chubb INA Holdings, Inc. 3.35% 03/05/2026	USD	20,000	20,427	0.01
Citigroup, Inc. 2.75% 25/04/2022	USD	100,000	99,886	0.06
Citigroup, Inc. 3.875% 25/10/2023	USD	60,000	62,731	0.04
CMS Energy Corp. 3.6% 15/11/2025	USD	25,000	25,631	0.01
Duke Energy Corp. 3.75% 15/04/2024	USD	100,000	104,561	0.06
Enbridge Energy Partners LP 7.375% 15/10/2045	USD	50,000	66,614	0.04
Energy Transfer LP 4.2% 15/04/2027	USD	5,000	4,982	-
Essex Portfolio LP, REIT 3.5% 01/04/2025	USD	30,000	30,297	0.02
Exelon Corp. 3.497% 01/06/2022	USD	90,000	91,799	0.05
Exelon Corp. 3.4% 15/04/2026	USD	20,000	20,037	0.01
FirstEnergy Corp. 3.9% 15/07/2027	USD	50,000	51,317	0.03
FirstEnergy Corp. 4.85% 15/07/2047	USD	30,000	33,586	0.02
General Electric Co. 3.15% 07/09/2022	USD	20,000	20,327	0.01
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3.625% 22/01/2023	USD	70,000	72,385	0.04
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4.75% 21/10/2045	USD	30,000	34,418	0.02
Halliburton Co. 3.8% 15/11/2025	USD	10,000	10,407	0.01
JPMorgan Chase & Co. 2.55% 01/03/2021	USD	50,000	50,044	0.03
Kimco Realty Corp., REIT 3.4% 01/11/2022	USD	5,000	5,104	-
Kimco Realty Corp., REIT 2.7% 01/03/2024	USD	25,000	24,235	0.01
Kinder Morgan Energy Partners LP 3.5% 01/03/2021	USD	20,000	20,355	0.01
Kinder Morgan, Inc. 3.05% 01/12/2019	USD	70,000	70,636	0.04
Kinder Morgan, Inc. 4.3% 01/06/2025	USD	45,000	46,935	0.03
Kinder Morgan, Inc. 5.55% 01/06/2045	USD	50,000	54,874	0.03
Kraft Heinz Foods Co. 3.5% 06/06/2022	USD	40,000	40,967	0.02
Kroger Co. (The) 3.5% 01/02/2026	USD	50,000	49,988	0.03
McDonald's Corp. 3.7% 30/01/2026	USD	10,000	10,439	0.01
Medtronic, Inc. 3.5% 15/03/2025	USD	80,000	83,047	0.05
Morgan Stanley 4% 23/07/2025	USD	30,000	31,435	0.02
Morgan Stanley 3.125% 27/07/2026	USD	40,000	39,487	0.02
Newell Brands, Inc. 4.2% 01/04/2026	USD	60,000	62,713	0.04
Pacific Gas & Electric Co. 3.85% 15/11/2023	USD	20,000	20,870	0.01
Philip Morris International, Inc. 2% 21/02/2020	USD	60,000	59,642	0.03
Philip Morris International, Inc. 2.9% 15/11/2021	USD	40,000	40,504	0.02
Prologis LP, REIT 3.75% 01/11/2025	USD	25,000	26,248	0.02
Public Service Enterprise Group, Inc. 2% 15/11/2021	USD	80,000	78,163	0.05
Sunoco Logistics Partners Operations LP 4% 01/10/2027	USD	67,000	65,809	0.04
Time Warner, Inc. 4.75% 29/03/2021	USD	50,000	53,255	0.03
Union Pacific Corp. 2.95% 15/01/2023	USD	60,000	61,048	0.04
United Technologies Corp. 3.1% 01/06/2022	USD	70,000	71,335	0.04
US Treasury 1.375% 31/07/2018	USD	490,000	489,376	0.29
US Treasury 1.25% 31/12/2018	USD	450,000	447,532	0.26
US Treasury 1.25% 30/04/2019	USD	1,350,000	1,339,404	0.78
US Treasury 1.625% 30/06/2019	USD	960,000	956,722	0.56
US Treasury 1.625% 31/08/2019	USD	185,000	184,250	0.11
US Treasury 1.375% 15/12/2019	USD	450,000	445,567	0.26
US Treasury 1.375% 31/08/2020	USD	550,000	541,985	0.32
US Treasury 1.125% 28/02/2021	USD	460,000	447,362	0.26
US Treasury 1.375% 31/05/2021	USD	270,000	263,948	0.15
US Treasury 2% 31/08/2021	USD	130,000	129,583	0.08
US Treasury 1.25% 31/10/2021	USD	410,000	397,218	0.23
US Treasury 2% 15/11/2021	USD	430,000	428,747	0.25
US Treasury 1.875% 31/03/2022	USD	300,000	296,631	0.17
US Treasury 0.125% 15/04/2022	USD	850,000	856,151	0.50
US Treasury 1.75% 30/06/2022	USD	1,650,000	1,620,222	0.94
US Treasury 1.875% 30/09/2022	USD	2,000,000	1,971,172	1.15
US Treasury 1.375% 31/08/2023	USD	960,000	915,049	0.53

US Treasury 2.25% 31/12/2023	USD	150,000	149,713	0.09
US Treasury 2% 30/04/2024	USD	950,000	932,793	0.54
US Treasury 2% 30/06/2024	USD	950,000	931,749	0.54
US Treasury 2.125% 31/07/2024	USD	1,850,000	1,827,894	1.07
US Treasury 1.625% 15/02/2026	USD	70,000	66,100	0.04
US Treasury 2% 15/11/2026	USD	265,000	256,425	0.15
US Treasury 2.25% 15/02/2027	USD	775,000	764,735	0.45
US Treasury 2.375% 15/05/2027	USD	1,600,000	1,596,655	0.93
US Treasury 2.875% 15/05/2043	USD	70,000	71,918	0.04
US Treasury 3% 15/02/2047	USD	425,000	446,563	0.26
US Treasury 3% 15/05/2047	USD	500,000	525,781	0.31
US Treasury Inflation Indexed 0.131% 15/04/2020	USD	30,000	31,543	0.02
US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/04/2021	USD	460,000	476,819	0.28
US Treasury Inflation Indexed 0.394% 15/07/2023	USD	180,000	192,298	0.11
US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/07/2024	USD	380,000	390,076	0.23
US Treasury Inflation Indexed 0.258% 15/01/2025	USD	45,000	46,447	0.03
US Treasury Inflation Indexed 0.375% 15/01/2027	USD	680,000	689,444	0.40
US Treasury Inflation Indexed 1.445% 15/02/2044	USD	65,000	79,462	0.05
US Treasury Inflation Indexed 1.033% 15/02/2046	USD	80,000	88,957	0.05
Verizon Communications, Inc. 4.5% 10/08/2033	USD	150,000	157,669	0.09
Williams Partners LP 4.5% 15/11/2023	USD	40,000	42,349	0.02
			24,270,031	14.14
ウルグアイ				
Uruguay Government Bond, 144A 8.5% 15/03/2028	UYU	1,475,000	51,322	0.03
Uruguay Government Bond, Reg. S 9.875% 20/06/2022	UYU	2,500,000	92,226	0.05
			143,548	0.08
債券合計			47,947,758	27.94
株式				
アルゼンチン				
Grupo Financiero Galicia SA, ADR	USD	15,400	1,014,090	0.59
			1,014,090	0.59
オーストラリア				
Boral Ltd.	AUD	80,000	486,252	0.28
			486,252	0.28
ブラジル				
B3 SA Brasil Bolsa Balcao	BRL	72,100	495,143	0.29
			495,143	0.29
カナダ				
CCL Industries, Inc.	CAD	2,275	105,117	0.06
Enbridge, Inc.	USD	4,920	192,421	0.11
Enbridge, Inc.	CAD	18,790	734,858	0.43
			1,032,396	0.60
チリ				
Enel Americas SA, ADR	USD	100,200	1,119,234	0.65
			1,119,234	0.65
中国				
Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	HKD	272,000	727,622	0.42
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	90,000	642,211	0.38
TravelSky Technology Ltd. 'H'	HKD	405,000	1,215,594	0.71
			2,585,427	1.51
デンマーク				
Orsted A/S	DKK	15,000	818,815	0.48
			818,815	0.48
フィンランド				
Kone OYJ 'B'	EUR	10,700	574,903	0.34
Nokian Renkaat OYJ	EUR	31,090	1,410,066	0.82
			1,984,969	1.16
フランス				

Accor SA	EUR	16,500	851,294	0.50
Air Liquide SA	EUR	2,128	268,222	0.16
Airbus SE	EUR	7,750	771,803	0.45
BioMerieux	EUR	4,830	432,849	0.25
BNP Paribas SA	EUR	4,000	298,763	0.17
Edenred	EUR	11,400	330,741	0.19
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	2,030	597,720	0.35
Pernod Ricard SA	EUR	10,295	1,629,906	0.95
Peugeot SA	EUR	45,265	920,847	0.54
Societe Generale SA	EUR	23,735	1,225,997	0.71
			7,328,142	4.27
ドイツ				
Axel Springer SE	EUR	12,700	992,457	0.58
Carl Zeiss Meditec AG	EUR	11,300	701,778	0.41
Linde AG	EUR	1,675	391,198	0.23
MTU Aero Engines AG	EUR	2,912	521,998	0.30
ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	12,500	430,521	0.25
Siemens AG	EUR	3,470	483,588	0.28
			3,521,540	2.05
香港				
AIA Group Ltd.	HKD	83,000	708,058	0.41
Link REIT	HKD	53,000	491,479	0.29
Power Assets Holdings Ltd.	HKD	43,300	365,505	0.21
			1,565,042	0.91
インド				
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	8,900	904,863	0.53
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	30,400	481,142	0.28
Reliance Industries Ltd.	INR	40,000	577,212	0.33
			1,963,217	1.14
インドネシア				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	303,600	490,056	0.29
			490,056	0.29
イスラエル				
Teva Pharmaceutical Industries Ltd., ADR	USD	24,000	454,800	0.27
			454,800	0.27
イタリア				
Ferrari NV	EUR	4,850	508,895	0.30
			508,895	0.30
日本				
Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPY	4,600	937,963	0.55
Hamamatsu Photonics KK	JPY	12,800	430,548	0.25
Harmonic Drive Systems, Inc.	JPY	16,900	988,427	0.58
Keyence Corp.	JPY	1,600	896,312	0.52
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	5,000	670,956	0.39
Nintendo Co. Ltd.	JPY	3,200	1,169,807	0.68
Shin Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	8,300	843,444	0.49
			5,937,457	3.46
メキシコ				
Coca Cola Femsa SAB de CV	MXN	85,000	592,028	0.34
			592,028	0.34
オランダ				
ABN AMRO Group NV, CVA	EUR	24,000	774,623	0.45
ASML Holding NV	EUR	6,535	1,138,124	0.66
Coca Cola European Partners plc	USD	20,015	797,598	0.47
Koninklijke DSM NV	EUR	5,577	533,117	0.31
Randstad Holding NV	EUR	8,375	514,897	0.30
			3,758,359	2.19
ニュージーランド				
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	NZD	94,500	961,050	0.56
			961,050	0.56
ポルトガル				
EDP Energias de Portugal SA	EUR	191,300	662,198	0.39

			662,198	0.39
ロシア				
LUKOIL PJSC, ADR	USD	13,270	765,016	0.44
Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	65,600	1,110,608	0.65
			1,875,624	1.09
韓国				
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	356	847,310	0.49
			847,310	0.49
スペイン				
Bankia SA	EUR	108,400	518,564	0.30
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	EUR	13,250	304,765	0.18
International Consolidated Airlines Group SA	GBP	62,000	544,948	0.32
			1,368,277	0.80
スウェーデン				
Assa Abloy AB 'B'	SEK	34,180	710,009	0.41
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	60,000	574,904	0.34
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	111,000	1,518,231	0.88
Volvo AB 'B'	SEK	20,250	376,952	0.22
			3,180,096	1.85
スイス				
Flughafen Zurich AG	CHF	4,470	1,022,488	0.59
Geberit AG	CHF	2,260	995,193	0.58
Nestle SA	CHF	22,075	1,898,389	1.11
Temenos Group AG	CHF	7,530	965,929	0.56
			4,881,999	2.84
台湾				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	285,000	2,197,943	1.28
			2,197,943	1.28
英国				
AstraZeneca plc	GBP	20,845	1,441,248	0.84
BAE Systems plc	GBP	169,300	1,309,766	0.76
British American Tobacco plc, ADR	USD	2,280	152,737	0.09
British American Tobacco plc	GBP	58,200	3,943,081	2.30
Croda International plc	GBP	7,900	471,872	0.28
HSBC Holdings plc	GBP	300,043	3,106,735	1.81
Rio Tinto plc	GBP	16,500	878,178	0.51
Royal Dutch Shell plc 'A'	GBP	33	1,105	-
Royal Dutch Shell plc 'B'	GBP	57,275	1,939,819	1.13
			13,244,541	7.72
アメリカ合衆国				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	356	375,010	0.22
Alphabet, Inc. 'C'	USD	425	444,720	0.26
Altria Group, Inc.	USD	25,300	1,806,673	1.05
Amazon.com, Inc.	USD	745	871,255	0.51
Amphenol Corp. 'A'	USD	8,825	774,835	0.45
Analog Devices, Inc.	USD	3,735	332,527	0.19
Apple, Inc.	USD	3,140	531,382	0.31
BlackRock, Inc.	USD	1,150	590,766	0.34
Bristol Myers Squibb Co.	USD	700	42,896	0.03
Broadcom Ltd.	USD	2,550	655,095	0.38
Caterpillar, Inc.	USD	6,390	1,006,936	0.59
Chemours Co. (The)	USD	420	21,025	0.01
Chevron Corp.	USD	5,000	625,950	0.37
Coca Cola Co. (The)	USD	14,000	642,320	0.37
ConocoPhillips	USD	17,540	962,771	0.56
Constellation Brands, Inc. 'A'	USD	3,600	822,852	0.48
Cummins, Inc.	USD	2,175	384,192	0.22
DowDuPont, Inc.	USD	15,003	1,068,514	0.62
Equinix, Inc., REIT	USD	2,030	920,037	0.54
Express Scripts Holding Co.	USD	12,000	895,680	0.52
General Electric Co.	USD	23,255	405,800	0.24
General Motors Co.	USD	9,500	389,405	0.23
Gilead Sciences, Inc.	USD	8,000	573,120	0.33

Home Depot, Inc. (The)	USD	5,755	1,090,745	0.64
Humana, Inc.	USD	960	238,147	0.14
Intel Corp.	USD	18,000	830,880	0.48
J.P. Morgan Chase & Co.	USD	16,790	1,795,523	1.05
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	4,575	504,714	0.29
Medtronic plc	USD	6,925	559,194	0.33
Merck & Co., Inc.	USD	17,030	958,278	0.56
Mettler Toledo International, Inc.	USD	1,160	718,643	0.42
Microsoft Corp.	USD	24,755	2,117,543	1.23
NIKE, Inc. 'B'	USD	9,100	569,205	0.33
Northrop Grumman Corp.	USD	1,970	604,613	0.35
Occidental Petroleum Corp.	USD	10,000	736,600	0.43
Philip Morris International, Inc.	USD	10,560	1,115,664	0.65
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	2,500	360,725	0.21
Priceline Group, Inc. (The)	USD	230	399,680	0.23
Procter & Gamble Co. (The)	USD	4,000	367,520	0.21
Robert Half International, Inc.	USD	3,790	210,497	0.12
Schlumberger Ltd.	USD	12,700	855,853	0.50
Symantec Corp.	USD	15,330	430,160	0.25
Tesla, Inc.	USD	1,350	420,322	0.25
UnitedHealth Group, Inc.	USD	5,800	1,278,668	0.75
Visa, Inc. 'A'	USD	5,000	570,100	0.33
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	8,500	617,270	0.36
Wells Fargo & Co.	USD	13,750	834,212	0.49
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	14,000	493,640	0.29
Zoetis, Inc.	USD	9,250	666,370	0.39
			34,488,527	20.10
株式合計			99,363,427	57.90
公的な市場に上場している譲渡可能な有価証券と短期金融商品の合計			147,311,185	85.84
その他の規制のある市場で取引されている譲渡可能な有価証券と短期金融商品				
債券				
カナダ				
Canada Government Bond 1% 01/09/2022	CAD	275,000	210,385	0.12
Cenovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027	USD	110,000	109,913	0.06
Enbridge, Inc. 3.7% 15/07/2027	USD	28,000	28,165	0.02
			348,463	0.20
ドイツ				
EMD Finance LLC, Reg. S 3.25% 19/03/2025	USD	50,000	50,351	0.03
			50,351	0.03
日本				
Japan Government CPI Linked Bond 0.1% 10/09/2024	JPY	27,000,000	253,337	0.15
Japan Government CPI Linked Bond 0.1% 10/03/2027	JPY	15,000,000	142,567	0.08
			395,904	0.23
マレーシア				
Malaysia Government Bond 3.58% 28/09/2018	MYR	126,000	31,314	0.02
Malaysia Government Bond 3.659% 15/10/2020	MYR	27,000	6,733	-
Malaysia Government Bond 3.62% 30/11/2021	MYR	325,000	80,724	0.05
Malaysia Government Bond 3.8% 17/08/2023	MYR	1,510,000	373,537	0.22
Malaysia Government Bond 3.955% 15/09/2025	MYR	500,000	122,807	0.07
Malaysia Government Bond 3.9% 30/11/2026	MYR	300,000	73,230	0.04
Malaysia Government Bond 4.498% 15/04/2030	MYR	850,000	210,452	0.12
			898,797	0.52
メキシコ				
Petroleos Mexicanos 5.625% 23/01/2046	USD	270,000	250,560	0.15
			250,560	0.15
スイス				
Roche Holdings, Inc., 144A 3.35% 30/09/2024	USD	200,000	206,957	0.12
			206,957	0.12
英国				
Baxalta, Inc. 4% 23/06/2025	USD	5,000	5,175	-
Niagara Mohawk Power Corp., Reg. S 3.508% 01/10/2024	USD	5,000	5,178	0.01
			10,353	0.01

アメリカ合衆国					
Amgen, Inc. 2.25% 19/08/2023	USD	90,000	87,389	0.05	
Apple, Inc. 2.5% 09/02/2022	USD	35,000	35,047	0.02	
Apple, Inc. 3.35% 09/02/2027	USD	25,000	25,631	0.01	
Apple, Inc. 2.9% 12/09/2027	USD	170,000	168,146	0.10	
FHLMC Q52216 3.5% 01/11/2047	USD	59,744	61,424	0.04	
GNMA MA3036 4.5% 20/08/2045	USD	24,637	26,015	0.01	
GNMA MA4588 4.5% 20/07/2047	USD	214,284	225,935	0.13	
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2.905% 24/07/2023	USD	130,000	129,212	0.08	
JPMorgan Chase & Co., FRN 3.54% 01/05/2028	USD	100,000	101,826	0.06	
Microsoft Corp. 2.4% 08/08/2026	USD	30,000	28,956	0.02	
Microsoft Corp. 3.3% 06/02/2027	USD	85,000	87,754	0.05	
Microsoft Corp. 3.7% 08/08/2046	USD	20,000	20,885	0.01	
President & Fellows of Harvard College 3.15% 15/07/2046	USD	40,000	39,101	0.02	
US Treasury 0.644% 15/01/2026	USD	270,000	284,751	0.17	
US Treasury Inflation Indexed 0.655% 15/01/2024	USD	280,000	301,138	0.18	
US Treasury Inflation Indexed 0.387% 15/07/2025	USD	50,000	52,091	0.03	
Wells Fargo & Co., FRN 3.584% 22/05/2028	USD	100,000	102,037	0.06	
			1,777,338	1.04	
債券合計			3,938,723	2.30	
株式					
フランス					
Air Liquide SA ¹	EUR	990	124,784	0.07	
			124,784	0.07	
株式合計			124,784	0.07	
その他の規制のある市場で取引されている譲渡可能な有価証券と短期金融商品の合計			4,063,507	2.37	
新規発行証券					
債券					
イタリア					
Enel Finance International NV, 144A 2.75% 06/04/2023	USD	200,000	197,281	0.12	
			197,281	0.12	
日本					
Nissan Motor Acceptance Corp., 144A 2.6% 28/09/2022	USD	190,000	187,723	0.11	
			187,723	0.11	
韓国					
Hyundai Capital America, Reg. S 2.55% 03/04/2020	USD	40,000	39,693	0.02	
			39,693	0.02	
英国					
Anglo American Capital plc, 144A 4% 11/09/2027	USD	200,000	198,922	0.12	
			198,922	0.12	
アメリカ合衆国					
Pacific Gas & Electric Co., 144A 3.3% 01/12/2027	USD	250,000	248,111	0.14	
			248,111	0.14	
債券合計			871,730	0.51	
新規発行証券合計			871,730	0.51	
UCITS準拠ファンド、もしくは他の譲渡可能証券への集合投資事業					
集団投資スキーム - UCITS					
ルクセンブルク					
JPMorgan US Dollar Treasury Liquidity - Institutional (dist.)	USD	13,070,338	13,070,338	7.61	
			13,070,338	7.61	
集団投資スキーム合計 - UCITS			13,070,338	7.61	
UCITS準拠ファンド、もしくは他の譲渡可能証券への集合投資事業合計			13,070,338	7.61	
投資総額			165,316,760	96.33	

銀行預金		2,700,162	1.57
その他の純資産/(負債)		3,598,117	2.10
純資産総額		171,615,039	100.00

TBA

国	投資銘柄	通貨	額面	評価額 (USD)	未実現利益 /(損失) (USD)	投資比率 (%)
米国	FNMA, 3.50%, 25/02/2043	USD	300,000	307,559	574	0.18
米国	FNMA, 4.00%, 25/02/2047	USD	1,070,000	1,118,120	2,410	0.65
米国	GNMA, 4.00%, 15/02/2044	USD	40,000	41,709	75	0.03
TBA ロングポジションの合計				1,467,388	3,059	0.86
TBA 総額				1,467,388	3,059	0.86

1. 証券は取締役会により公正な価値で評価されている。

先物為替予約

買通貨	購入総額	売通貨	売却総額	決済日	カウンター ・パーティ	未実現利益 /(損失) (USD)	投資比率 (%)
USD	190,192	BRL	615,670	05/01/2018	Citibank	4,628	0.01
USD	301,039	MXN	5,650,000	10/01/2018	J.P. Morgan	14,070	0.01
CHF	228,314	USD	231,017	19/01/2018	J.P. Morgan	3,556	-
EUR	890,152	USD	1,048,243	19/01/2018	J.P. Morgan	20,867	0.01
JPY	321,777,680	USD	2,841,429	19/01/2018	J.P. Morgan	16,685	0.01
NOK	1,785,938	USD	214,231	19/01/2018	J.P. Morgan	3,395	-
SEK	1,624,936	EUR	164,117	19/01/2018	Citibank	1,177	-
SEK	2,756,160	USD	328,177	19/01/2018	J.P. Morgan	8,153	0.01
USD	181,204	THB	5,900,000	19/01/2018	J.P. Morgan	79	-

先物為替予約の未実現益

72,610 0.05

EUR Hedged Share Class

EUR	279,976	CHF	325,825	19/01/2018	J.P. Morgan	1,506	-
EUR	753,283	GBP	665,046	19/01/2018	J.P. Morgan	6,322	-
EUR	792,902	JPY	105,775,556	19/01/2018	J.P. Morgan	12,782	-
EUR	5,052,790	USD	5,959,182	19/01/2018	J.P. Morgan	109,429	0.07
SEK	59	EUR	6	19/01/2018	J.P. Morgan	-	-

JPY Hedged Share Class

JPY	2,895,290,654	USD	25,578,372	19/01/2018	J.P. Morgan	138,367	0.08
-----	---------------	-----	------------	------------	-------------	---------	------

ヘッジ・シェアクラスの先物為替予約の未実現益

268,406 0.15

先物為替予約の未実現益合計

341,016 0.20

USD	329,205	ILS	1,150,000	10/01/2018	J.P. Morgan	(1,375)	-
USD	824,513	AUD	1,085,000	11/01/2018	Bank of America	(22,054)	(0.01)
USD	749,245	INR	48,375,000	16/01/2018	J.P. Morgan	(7,465)	(0.01)
USD	217,984	CAD	280,000	19/01/2018	Bank of America	(4,834)	-
USD	310,933	CAD	400,000	19/01/2018	J.P. Morgan	(7,378)	(0.01)
USD	706,707	GBP	530,000	19/01/2018	Citibank	(9,263)	-
USD	407,578	PLN	1,450,000	19/01/2018	J.P. Morgan	(8,980)	(0.01)
USD	45,065	ZAR	620,000	19/01/2018	J.P. Morgan	(4,915)	-

先物為替予約の未実現損

(66,264) (0.04)

EUR Hedged Share Class

CHF	9	EUR	8	19/01/2018	J.P. Morgan	-	-
EUR	13,645	CHF	15,986	19/01/2018	J.P. Morgan	(37)	-

EUR	7,244	GBP	6,445	19/01/2018	J.P. Morgan	(6)	-
EUR	220,732	SEK	2,182,364	19/01/2018	J.P. Morgan	(1,202)	-
GBP	18	EUR	21	19/01/2018	J.P. Morgan	-	-
JPY	2,863	EUR	21	19/01/2018	J.P. Morgan	-	-
USD	162	EUR	137	19/01/2018	J.P. Morgan	(2)	-
JPY Hedged Share Class							
JPY	170,235,541	CHF	1,484,889	19/01/2018	J.P. Morgan	(13,521)	(0.01)
JPY	875,441,758	EUR	6,563,369	19/01/2018	J.P. Morgan	(106,972)	(0.06)
JPY	440,937,492	GBP	2,919,591	19/01/2018	J.P. Morgan	(27,516)	(0.02)
JPY	127,975,545	SEK	9,476,884	19/01/2018	J.P. Morgan	(19,736)	(0.01)
JPY	34,210,092	USD	304,881	19/01/2018	J.P. Morgan	(1,018)	-
ヘッジ・シェアクラスの先物為替予約の未実現損						(170,010)	(0.10)
先物為替予約の未実現損合計						(236,274)	(0.14)
先物為替予約の未実現損益総額						104,742	0.06

国名はCIF Annual Report原本に基づき投資国を表示している。

キャピタル・グループ・グローバル・アロケーション・ファンド(LUX)

純資産価額計算書

2017年12月31日現在

(USD)

資産	
投資有価証券(時価)(注記2b)	165,316,760
TBA取引に係る投資有価証券(時価)(注記2f)	1,467,388
銀行預金	2,706,693
未収配当金および未収利息(源泉徴収税額控除後)(注記2d,5b)	488,741
投資証券引受に係る未収入金	3,140,152
TBA取引に係る未収入金(注記2f)	1,476,682
ヘッジ・エクイバレント・クラスの為替予約取引に係る未実現益(注記7)	268,406
前払費用およびその他未収入金	161,462
投資有価証券売却に係る未収入金	
先物為替予約取引に係る未実現益(注記6)	72,610
スワップ取引に係る未実現益(注記8,9)	
金融先物取引に係る未実現益(注記10)	
スワップ取引に係る未収利息	
先物為替予約取引に係る未収入金	
資産合計	175,098,894
負債	
TBA取引に係る未払金(注記2f)	2,942,710
投資有価証券買入に係る未払金	168,711
未払費用およびその他未払金	71,485
投資証券買戻に係る未払金	
ヘッジ・エクイバレント・クラスの為替予約取引に係る未実現損(注記7)	170,010
未払運用報酬(注記3a)	56,346
先物為替予約取引に係る未実現損(注記6)	66,264
当座貸越 ¹	6,531
スワップ取引に係る未実現損(注記8,9)	
委託保証金	
先物為替予約取引に係る未払金	1,798
スワップ取引に係る未払利子	
金融先物取引に係る未実現損(注記10)	

負債合計	3,483,855
純資産合計	171,615,039
投資簿価金額	153,657,882

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

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

キャピタル・グループ・グローバル・アロケーション・ファンド(LUX)

損益および純資産変動計算書

2017年12月31日現在

(USD)

収益 (注記2d)	
受取配当金 (源泉徴収税額控除後) (注記5b)	1,124,542
債券および転換社債に係る利息 (源泉徴収税額控除後) (注記5b)	716,128
銀行預金利息	6,929
スワップ取引 (注記8、9)	
その他収益 (注記5b)	
収益小計	1,847,599
費用	
運用報酬 (注記3a)	414,492
管理手数料 (注記3b)	89,211
専門家サービス	53,238
年次税 (注記5a)	29,243
デジタリー・カストディ費用およびファンド管理手数料(注記3b)	22,887
印刷費用	8,303
その他費用	6,357
スワップ取引 (注記8、9)	
費用小計	623,731
費用の払戻し (注記3d)	126,842
投資純利益 / (損失) (a)	1,350,710
実現純利益 / (損失)	
投資有価証券の売却取引 (注記2e)	284,846
金融先物取引(注記10)	
スワップ取引 (注記8)	
為替取引(注記2c)	(1,216,686)
当期実現純利益 / (損失) (b)	(931,840)
未実現評価利益 / (損失)の増減	
投資有価証券	6,248,390
為替取引(注記2c)	84,002
金融先物取引(注記10)	

スワップ取引(注記8)

当期未実現評価利益/(損失)の増減:(c)	6,332,392
当期損益(a+b+c)	6,751,262
配当金の分配(注記4)	(29,238)
当期投資証券の差引増減額	118,077,383
期首純資産総額	46,815,632
期末純資産総額	171,615,039

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

キャピタル・グループ・グローバル・アロケーション・ファンド(LUX)

投資証券口数変動計算書

2017年12月31日現在

クラスB		クラスT	
期首投資証券口数	49,451	期首投資証券口数	14,414
引受投資証券口数	195,124	引受投資証券口数	65,696
買戻し投資証券口数	(26,508)	買戻し投資証券口数	(8,505)
期末投資証券口数	218,067	期末投資証券口数	71,605
クラスBd		クラスTgd	
期首投資証券口数	6,372	期首投資証券口数	20,159
引受投資証券口数	11,621	引受投資証券口数	37,614
買戻し投資証券口数		買戻し投資証券口数	(6,944)
期末投資証券口数	17,993	期末投資証券口数	50,829
クラスBdh - EUR		クラスTgdh - EUR	
期首投資証券口数	8,132	期首投資証券口数	12,895
引受投資証券口数	128,456	引受投資証券口数	85,532
買戻し投資証券口数	(3,685)	買戻し投資証券口数	(6,784)
期末投資証券口数	132,903	期末投資証券口数	91,643
クラスBh - EUR		クラスTh - EUR	
期首投資証券口数	11,294	期首投資証券口数	8,458
引受投資証券口数	138,197	引受投資証券口数	221,240
買戻し投資証券口数	(6,880)	買戻し投資証券口数	(3,640)
期末投資証券口数	142,611	期末投資証券口数	226,058
クラスC		クラスZ	
期首投資証券口数	403,251	期首投資証券口数	1,819,807
引受投資証券口数	1,857,966	引受投資証券口数	1,691,854
買戻し投資証券口数	(59,902)	買戻し投資証券口数	(5,703)
期末投資証券口数	2,201,315	期末投資証券口数	3,505,958
クラスCh - JPY		クラスZd	
期首投資証券口数	407,381	期首投資証券口数	78,978
引受投資証券口数	2,271,527	引受投資証券口数	55,130
買戻し投資証券口数	(4,265)	買戻し投資証券口数	(2,613)

期末投資証券口数	2,674,643	期末投資証券口数	131,495
クラスN		クラスZgd	
期首投資証券口数		期首投資証券口数	3,706
引受投資証券口数	60,963	引受投資証券口数	2,903
買戻し投資証券口数		買戻し投資証券口数	(1,461)
期末投資証券口数	60,963	期末投資証券口数	5,148
クラスNh - EUR		クラスZh - EUR	
期首投資証券口数		期首投資証券口数	
引受投資証券口数	17,505	引受投資証券口数	146,562
買戻し投資証券口数		買戻し投資証券口数	(112)
期末投資証券口数	17,505	期末投資証券口数	146,450
		期末投資証券口数 総合計	9,695,186

キャピタル・インターナショナル・ファンド

財務書類に関する注記

2017年12月31日現在

1) キャピタル・インターナショナル・ファンド(以下「CIF」という。)の概要

a. 法制

CIFは、ルクセンブルク籍外国投資法人の投資証券(Societe d'Investissement a Capital Variable(以下「SICAV」という。))であり、2010年12月17日付ルクセンブルク法第1部に基つきUCITSとして設立された。

また、2013年2月1日から、CIFは自らが管理会社となるSICAVより、キャピタル・インターナショナル・マネジメント・カンパニー・S.a.r.l(以下「管理会社」という。)という名称のマネジメントカンパニーが管理会社となるSICAVへ変更となった。

尚、運営は1969年12月30日より開始されている。

b. ファンド

CIFはアンブレラ形式を採用しており、現在以下のファンド(以下「ファンド」という。)で構成されている。

キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド(LUX)

キャピタル・グループ・ジャパン・エクイティ・ファンド(LUX)

キャピタル・グループ・ワールド・ディビデント・グロワーズ(LUX)

キャピタル・グループ・グローバル・グロース・アンド・インカム・ファンド(LUX)

キャピタル・グループ・ヨーロピアン・グロース・アンド・インカム・ファンド(LUX)

キャピタル・グループ・グローバル・アロケーション・ファンド(LUX)

キャピタル・グループ・グローバル・ハイ・インカム・オポチュニティーズ(LUX)

キャピタル・グループ・グローバル・ボンド・ファンド(LUX)

キャピタル・グループ・ユーロ・ボンド・ファンド(LUX)

キャピタル・グループ・ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド(LUX)

キャピタル・グループ・ニューパースペクティブ・ファンド(LUX)

キャピタル・グループ・グローバル・アブソリュート・インカム・グロワー(LUX)

キャピタル・グループ・インベストメント・カンパニー・オブ・アメリカ(LUX)

キャピタル・グループ・ニューワールド・ファンド(LUX)

キャピタル・グループ・グローバル・インターミディエイト・ボンド・ファンド(LUX)

キャピタル・グループ・US・コーポレート・ボンド・ファンド(LUX)(設定日 2017年3月21日)

キャピタル・グループ・AMCAP・ファンド(LUX)(設定日 2017年6月16日)

キャピタル・グループ・US・ハイ・イールド・ファンド(LUX)(設定日 2017年10月30日)

c. 投資証券クラスおよび通貨

各ファンドは、A、A4、A7、A9、A11、B、C、N、T、X、Z、ZLのクラスに分かれる。また、いくつかのクラスはエクイバレント・クラスにさらに分かれる。

純資産価額の発表、投資証券の取引の申込および報告書の作成は各支払通貨で行なわれている。ただし、ヘッジ・エクイバレント・クラス、分配型ヘッジ・エクイバレント・クラスに関しては特定通貨のみ。当期末時点に残高のある全てのクラスを開示している。また、残高のある全てのクラス並びに可能な支払通貨については管理会社のホームページ thecapitalgroup.com/international より入手可能となっている。

2017年11月13日付にて、キャピタル・グループ・アジア・パシフィック(除く日本)・エクイティ・ファンド(LUX)(2017年12月18日付にて償還)、キャピタル・グループ・ワールド・ディビデント・グロワーズ(LUX)、キャピタル・グループ・グローバル・グロース・アンド・インカム・ファンド(LUX)、キャピタル・グループ・グローバル・アロケーション・ファンド(LUX)、キャピタル・グループ・グローバル・ハイ・インカム・オポチュニティーズ(LUX)、キャピタル・グループ・グローバル・ボンド・ファンド(LUX)の会計通貨をユーロから米ドルへ、また、

キャピタル・グループ・ジャパン・エクイティ・ファンド(LUX)の会計通貨をユーロから日本円へ変更した。

ファンドの会計通貨(財務会計用の通貨であり、基準通貨とは異なることもある)は、米ドルであるキャピタル・グループ・アジア・パシフィック(除く日本)・エクイティ・ファンド、キャピタル・グループ・ワールド・ディビデント・グロウーズ、キャピタル・グループ・グローバル・グロース・アンド・インカム・ファンド、キャピタル・グループ・グローバル・アロケーション・ファンド、キャピタル・グループ・グローバル・ハイ・インカム・オポチュニティーズ、キャピタル・グループ・グローバル・ボンド・ファンド、キャピタル・グループ・ニューパースペクティブ・ファンド、キャピタル・グループ・グローバル・アブソリュート・インカム・グロウー、キャピタル・グループ・インベストメント・カンパニー・オブ・アメリカ、キャピタル・グループ・ニューワールド・ファンド、キャピタル・グループ・グローバル・インターミディエイト・ボンド・ファンド、キャピタル・グループ・U.S.・コーポレート・ボンド・ファンド、キャピタル・グループ・AMCAP・ファンド、および、キャピタル・グループ・U.S.・ハイ・ワールド・ファンド、および日本円であるキャピタル・グループ・ジャパン・エクイティ・ファンドを除き、ユーロである。基準通貨はファンドが投資目的に保有する現金の通貨である。

連結純資産価額計算書、並びに連結損益および純資産変動計算書は、各サブ・ファンドの純資産価額計算書、並びに損益および純資産変動計算書を、2017年12月31日現在の為替レートで会計通貨に換算し合計したものである。

d. 配当方針

- ・クラスA、A4、A7、A9、A11、B、C、N、T、X、Z、ZL並びにヘッジ・エクイバレント・クラスは、現在配当金の分配を行わないクラスである。
- ・分配型エクイバレント・クラス、並びに分配型ヘッジ・エクイバレント・クラスは、取締役会により配当金を分配するよう推奨されているクラスである。

“d”または“dh”表示のある分配型エクイバレント・クラス、並びに分配型ヘッジ・エクイバレント・クラス配当金は、一般に純投資収益(源泉徴収税額および費用を控除した後の投資収益)相当である。特定のクラスはいかなる計算期間においても純投資収益が小額あるいは発生しない場合には分配を行わないことがある。

“gd”または“gdh”表示のある分配型エクイバレント・クラス、並びに分配型ヘッジ・エクイバレント・クラス配当金は、一般に総投資収益(源泉徴収税額控除後、但し費用控除前の投資収益)の実質相当部分である。特定のクラスはいかなる計算期間においても純投資収益が小額あるいは発生しない場合には分配を行わないことがある。

“ad”または“adh”表示のある分配型エクイバレント・クラス、並びに分配型ヘッジ・エクイバレント・クラス配当金は、一般に総投資収益(源泉徴収税額および費用を控除した後の投資収益)および各クラスの為替取引にかかる実現損益相当額である。特定のクラスはいかなる計算期間においても純投資収益が小額あるいは発生しない場合には分配を行わないことがある。

“fd”表示のある分配型エクイバレント・クラス配当金は、一般に総投資収益(源泉徴収税額控除後、但し費用控除前の投資収益)の実質相当部分であり、取締役会により毎月分配するよう推奨されているクラスである。配当金は、純投資収益を超過して分配することがある。また、元本の一部からも分配を行うことがある。

詳細については、財務書類に関する注記4に開示している。

e. 会計年度

CIFの会計年度は1月1日に開始し、12月31日に終了する。

2) 重要な会計方針

a. 基本事項

当財務書類は、定款、目論見書、およびルクセンブルク法の規定、市場慣行および規制上の要件に準拠して作成されている。

b. 投資有価証券の評価

下記()に該当する場合を除き、公的な証券取引所に上場している有価証券またはその他の規制のある市場で取引されている有価証券は、ファンドの純資産計算日における各有価証券の主要取引市場で発表される直近の相場もしくはその時点で入手可能な価格、または取締役会が承認した価格情報会社より提供される直近の相場もしくはその時点で入手可能な価格を用いて評価される。また、その他の有価証券は、一もしくは複数のディーラーまたは価格情報会社から提供された価格、もしくは同等の利回り相当額により評価される。

UCITS、あるいはUCIsとして発行されている有価証券は、適用する純資産価額計算日において入手し得る直近の基準価額で評価されるが、当該有価証券が上場されている場合には上記の項目()に従って評価される場合がある。

短期金融市場商品は、額面に経過利息を加算した額、または取締役会により承認された手続きに従い誠実に決定された公正な価値で評価されることが保証される場合には償却原価法を使用して評価される。

OTCデリバティブの清算価格は取締役会により承認された清算機関からの情報に基づいて決定されることとする。

上記(i)から()に記述した価格情報元からの適正な時価提供が間に合わない場合、または純資産価額算出前に発生した事象により、上記(i)に準じて評価されたポートフォリオの評価精度が著しく影響される場合は、取締役会において、またはその指示により決定された理論価格で評価を行う。係る理論価格の適用は、より適正な純資産額の評価を行い、また結果として起こりうる短期転売を目的とする投資家による潜在的な裁定機会を排除、あるいは大幅に軽減することを意図している。

c. 外貨

ユーロ以外の通貨建て資産および負債は、2017年12月31日現在の為替レートでユーロに換算されている。また、ユーロ以外の通貨での期中取引は、取引時の為替レートでユーロに換算されている。2016年12月31日から2017年12月31日までの期間の、未決済の先物為替予約並びにその他資産および負債に係る未実現純利益または損失の変動は、「為替取引に係る未実現評価(損)益の増減」に開示されている。当期中に満期となった先物為替予約を含め、為替に係る実現純利益または損失は、「為替取引に係る実現純(損)益」に開示されている。

2017年12月31日の適用為替レートはキャピタル・グループ・ジャパン・エクイティ・ファンド(LUX)は135.193097618 日本円/ユーロ、他の全ファンドは1.199849990米ドル/ユーロが適用された。

d. 収益

配当金は、当該有価証券の配当落ち日に計上され、受取利息は日割計算で計上されている。転換社債、減債基金付社債、減債基金付コーラブル債、インデックス連動債、インフレ連動債、利付債、ユニタイズド・ボンドのプレミアムおよびディスカウントは実効金利法で償却される。その他の確定利付証券のプレミアムおよびディスカウントは定額法で償却される。

e. 投資有価証券の売却に係る実現利益または損失

投資有価証券の売却に係る実現利益または損失は平均取得原価に基づき算出されている。確定利付証券の売却による利益および損失は先入先出法で算出されている。

f. モーゲージ証券-To Be Announced取引(TBA取引)

TBA契約はファニー・メイ、フレディ・マック、ジニー・メイなどが発行するエージェンシー・モーゲージ・パススルー証券の先渡契約である。受渡しされる特定証券(特定のモーゲージ・プール)は約定日には明らかにされておらず、受渡日の2日前に通知される。しかし、受渡しされる証券は、額面金額、クーポン・レート、満期など「グッド・デリバリー」という業界基準を満たさなければならない。TBA取引は証券業・金融市場協会が発表するカレンダーに基づいて毎月一度、受渡しが行われる。

TBAポジションは投資明細表に開示されている。TBA取引により購入した債券は決済が完了するまでは購入代金は未払金に相当し、純資産価額計算書の「TBA取引に係る未払金」に開示されている。

投資明細表のネガティブ・ポジションはファンドのTBA取引の売り約定が反映されている。その約定が決済されるまでは未収入金に相当し、「TBA取引に係る未収入金」に開示されている。

TBA取引に係る実現損益および未実現評価額(償却額)の増減は「投資有価証券の売却取引に係る実現純(損)益」および「投資有価証券に係る未実現評価(損)益の増減」に開示されている。

g. スイング・プライシング調整

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

純資産価額のスイング・プライシング調整は事前に定義されたファクターに基づいて系統的に一貫して適用される。価額調整はファンドによって異なるが通常、元の純資産価額の2%を超えない。投資家の利益を保護するために、特定のファンドにおいて純資産価額のスイング・プライシング調整を保留したり、特別な状況において価額調整限度額を大きくすることもある。価額調整については純資産価額とともに管理会社のホームページ thecapitalgroup.com/international にて公開されている。現状の取引やコストを反映するため、管理会社およびそのコンダクティング・オフィサーが継続して見直しを行い、価額調整ファクターは定期的に再評価される。

2017年12月31日現在、純資産価額を調整したファンドはない。

3) 費用

a. 運用報酬

CIFは、以下に指定された年率で運用報酬を支出している。この報酬は販売会社、管理会社およびその他の仲介業者による投資家に対するサービスまたは投資関連の類似サービスの手数料として支払われている。

キャピタル・グループ・グローバル・アロケーション・ファンド(LUX)

投資証券クラスおよびエクイバレント・クラス

クラスC、並びにエクイバレント・クラス

運用報酬に関する個別契約の締結が必須となる。

b. デポジタリー・カストディ費用およびファンド管理手数料

ファンドは、デポジタリー、カストディアンおよび管理会社としてJ.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.を任命して

いる。デポジタリー・カストディ費用およびファンド管理手数料はファンドの総資産に応じて異なるほか、カストディ費用はポートフォリオの国別構成比に応じて異なる。

CIFは以下の年間実効料率にてカストディ・デポジタリー費用およびファンド管理手数料を支出した。なお、料率は期中平均純資産額に基づいて算出されている。

	デポジタリー・カストディ費用	ファンドの管理手数料
キャピタル・グループ・グローバル・アロケーション・ファンド (LUX)	0.02%	0.09%

c. 関係会社との取引

損益および純資産変動計算書上の「専門家サービス」は、2017年12月31日で終了する年度に受けた管理サービス料として管理会社から請求された総額1,066,237ユーロを含む。

d. 費用の払戻し

各投資証券クラスはあらゆるタイプの投資家のニーズに対応するべく設計されており、投資収益の一部として反映される総費用率は各クラスで異なっている。投資証券クラス間の違いについては、CIFの目論見書に、より詳細に説明されており、ホームページ thecapitalgroup.com/international より入手可能となっている。

各ファンドの総費用率(運用報酬を除く)は、管理会社が設定した以下の基準値を上回らないように運営が行なわれている。

キャピタル・グループ・グローバル・アロケーション・ファンド (LUX)	
クラスC、並びにエクイバレント・クラス	0.15%

2017年1月1日付にて、キャピタル・グループ・ワールド・ディビデント・グロウーズ、キャピタル・グループ・グローバル・アロケーション・ファンドおよびキャピタル・グループ・ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンドのクラスZ並びに各エクイバレント・クラスの払戻の基準値は0.00%に縮小された。

2017年12月31日現在、ファンドで日々発生し、管理会社によって払戻される金額の合計は以下に示すとおりである。また、この払戻に係る方針は管理会社の決定により随時変更または取り下げることができる。

	(USD)
キャピタル・グループ・グローバル・アロケーション・ファンド (LUX)	126,842

4) 配当金の分配

配当方針の詳細は、財務書類に関する注記の1) dに記載がある。

2017年12月31日に発表された配当額は当ファンドが保有しているクラスでは該当なし。

5) 税金

a. 年次税

ルクセンブルクにおいて、CIFは、各ファンドの各投資証券クラスの純資産総額に対して課される年率0.05%のみが年次税として徴収される。しかし、機関投資家専用の投資証券クラスについては、ルクセンブルクの法律で規定されるように、年率0.01%の軽減税率が2017年12月31日決算のクラスA、A4、A7、A9、C、並びに各エクイバレント・クラスに適用された。この軽減税率の適用が今後否認されないという保証はなく、また一度適用されたことが将来にわたる継続を保証するものではない。年次税は日割で計上され、四半期ごとに支払われ、四半期末の各クラスの純資産総額を基に算定されている。

b. 外国税額

有価証券に係るキャピタル・ゲインおよびインカム収益は、それぞれキャピタル・ゲイン税と源泉徴収税が課せられる。CIFはそのような税金の全額還付を見込んではいないが、ルクセンブルクと各国との租税条約に定める制限税率に従い、源泉徴収税の一部が還付される可能性がある。

CIFの方針において、源泉徴収税および各国のキャピタル・ゲイン税に関する重要な潜在的負債については未払計上を行っている。

一定条件の下、CIFは、適用される租税措置において申請価値があると見なした場合は、各国の税務当局へ還付申請を行うことがある。これらの申請は性質として複雑であり、各地域の手続規定および判例法が適用される。

不確実性が見込まれた場合、ルクセンブルクで適用される会計原則に従い、CIFは見込みでの税還付を未収計上しない。還付が確定すると、源泉徴収税やキャピタルゲイン税還付金は確定通知に基づき「その他収益」、あるいは「投資有価証券の売却取引に係る実現純益」として計上される。

2017年12月31日に終了した会計年度において、ファンドへの返済はない。

6) 先物為替予約

最適な通貨配分を達成する事を目的として、ファンドは、特定通貨の貨幣価値が下落するリスクを低減する為、先物為替予約を締結する。ファンドは、財務書類に関する注記7に記載されているヘッジ・エクイバレント・クラスの場合を除き、体系的にどの通貨に対しても通貨エクスポージャーをヘッジする事を意図しない。

先物為替予約は、報告日現在の先物為替レートに基づき評価され、その結果生じた未実現利益または損失の純変動は損益および純資産変動計算書に含まれている。

7) ヘッジ・エクイバレント・クラス

分配型を含む各ヘッジ・エクイバレント・クラスは、特定通貨以外のエクスポージャーを制限することを目的として、各ファンドのヘッジ・エクイバレント・クラスに対する資産の大部分において、J.P. Morgan Chase Bank, N.A. が為替オーバーレイ パッシブ・ヘッジの運営を行っている。

該当クラスの資金移動や純資産額の変動が小さい場合には、その都度、為替オーバーレイ パッシブ・ヘッジの調整が行なわれない場合がある。為替オーバーレイ パッシブ・ヘッジは、為替変動のエクスポージャーを完全に排除するものではなく、また該当の通貨に流動性がない場合や、他通貨と密に連動している場合などは、代替ヘッジでの運営を行う場合もある。各ヘッジ・エクイバレント・クラスのリターンが、その他の各クラスのリターンより徐々に大きく乖離していく可能性があり、また為替オーバーレイ パッシブ・ヘッジ運用によって、ポートフォリオの通貨分散から期待しうる運用利益が減少する可能性がある点について、受益者は留意する必要がある。（ファンドのポートフォリオレベルで実施されるヘッジの一部オフセット取引を含む）

為替オーバーレイ パッシブ・ヘッジに係る費用、およびヘッジ取引から生じる損益は、各ヘッジ・エクイバレント・クラスに限り負担する。

これらのクラスは "h" およびヘッジされている通貨が記載されている。

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

8) クレジット・デフォルト・スワップ

クレジット・ポートフォリオへのエクスポージャーを分散するため、またはクレジット・リスクをヘッジするため、クレジット・デフォルト・スワップ・インデックス（CDXs）に投資することがある。CDXはハイ・イールド債など似た特性のクレジット・デフォルト・スワップで構成されている。一般的なCDX取引ではプロテクションの買い手がプロテクションの売り手に契約に従って定期的に支払を行う。特定の参照債務にデフォルトや債務の再構築などのクレジット・イベントが発生した場合、プロテクションの売り手はプロテクションの買い手にそのクレジットの損失を支払わなければならない。ファンドはプロテクションの買い手または売り手としてCDX取引に参加する。

未実現損益は純資産価額計算書の「スワップ取引に係る未実現(損)益」に開示されている。実現損益および手数料は損益および純資産変動計算書の「スワップ取引に係る実現純(損)益」および「スワップ取引に係る未実現評価(損)益の増減」に開示されている。

9) 金利スワップ

金利スワップは、通常交換されずに計算根拠の役割を果たす想定元本に基づいて一定期間の金利（通常は固定金利と変動金利）を交換する事を当事者間で合意する双務契約である。

金利スワップはNAV算出日毎に時価評価される。時価は契約に基づきプライシング・エージェント、マーケット・メイカーまたは内部モデルによって評価される。未実現損益は純資産価額計算書の「スワップ取引に係る未実現(損)益」に開示されている。実現損益および手数料は損益および純資産変動計算書の「スワップ取引に係る実現純(損)益」および「スワップ取引に係る未実現評価(損)益の増減」に開示されている。

10) 金融先物取引

金融先物取引は、固定価格での原資産の先受渡しまたは将来の特定の日における原資産の価値の変動に基づく現金額を規定している。先物契約を締結する際には、サブ・ファンドは、当初証拠金として契約金額のある一定割合相当額の現金または有価証券をブローカーに預託する必要がある。変動証拠金の支払は、サブ・ファンド毎に定期的に行われ、これは未決済先物契約の時価の変動に基づいている。

金融先物取引の未実現利益/損失は、純資産価額計算書の「金融先物取引に係る未実現益/損」に開示されている。未決済金融先物取引の時価の変動は、損益および純資産変動計算書の「未実現評価利益/(損失)の増減」内の「金融先物取引」に開示されている。未決済時と決済時の先物価格の差である実現損益は決済時または期日に損益および純資産変動計算書の「実現純利益/(損失)」内の「金融先物取引」に開示されている。

11) 担保

2017年12月31日現在、店頭デリバティブの取引目的でブローカーおよびカウンターパーティーに授受された現金および非現金担保で構成された受取/支払担保は、以下のとおりである。

	サブファンド	カウンターパーティ	担保の	受取担保額	支払担保額
	通貨	/ブローカー	種類		
キャピタル・グループ・グローバル・ハイ・インカム・オポチュニティーズ (LUX)	USD	Citibank	現金	-	305,000
キャピタル・グループ・グローバル・ハイ・インカム・オポチュニティーズ (LUX)	USD	J.P.Morgan	現金	-	332,000
キャピタル・グループ・グローバル・ボンド・ファンド(LUX)	USD	Citibank	債券	-	812,000
キャピタル・グループ・グローバル・ボンド・ファンド(LUX)	USD	Goldman Sachs	債券	-	69,000
キャピタル・グループ・ユーロ・ボンド・ファンド(LUX)	EUR	Citibank	債券	-	171,000

キャピタル・グループ・ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド(LUX)	EUR	Citibank	債券	-	182,000
キャピタル・グループ・グローバル・インターミディエイト・ボンド・ファンド(LUX)	USD	Citibank	債券	-	489,000

12) クロス・インベストメント

2017年12月31日現在、サブ・ファンド間のクロス・インベストメント総額は9,916,036ユーロである。クロス・インベストメント総額を除いた年末時点における総純資産総額は7,011,063,329ユーロになる。

サブ・ファンド	クロス・インベストメント	通貨	時価(USD)
キャピタル・グループ・グローバル・アブソリュート・インカム・グロワー(LUX)	キャピタル・グループ・グローバル・ハイ・インカム・オポチュニティーズ(LUX)	USD	11,897,756

13) リスクエクスポージャーの算出方法

金融派生商品の利用に起因する海外エクスポージャーの算出方法は、全てのファンドにおいてCSSF通達11/512に基づきコミットメント法を採用している。

14) 後発事象

2018年2月13日付で、キャピタル・グループ・グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド(LUX)が設定された。

15) 取引費用

取引費用は、有価証券および派生商品の取引に関連して発生した費用である。当該費用は、印紙税、諸税、売買委託手数料から成り、投資簿価の一部として記帳される。

2017年12月31日に終了した会計年度における、当該費用は次のとおりである。

	(USD)
キャピタル・グループ・グローバル・アロケーション・ファンド(LUX)	110,250

固定利付商品の取引については、売買委託手数料は別途発生しない。当該取引の費用は、「マークアップ」として知られ、取引価格に含まれる。この為、キャピタル・グループ・グローバル・ハイ・インカム・オポチュニティーズ(LUX)、キャピタル・グループ・グローバル・ボンド・ファンド(LUX)、キャピタル・グループ・ユーロ・ボンド・ファンド(LUX)、キャピタル・グループ・ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド(LUX)、キャピタル・グループ・グローバル・インターミディエイト・ボンド・ファンド(LUX)、キャピタル・グループ・U.S.・コーポレート・ボンド・ファンド(LUX)およびキャピタル・グループ・U.S.・ハイ・イールド・ファンド(LUX)については、該当する開示情報はない。

日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)

「キャピタル・グローバル・アロケーション・マザーファンド(限定為替ヘッジ)」の投資対象である「日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)」は、「日本短期債券マザーファンド」受益証券を投資対象としており、同マザーファンドにおける計算日直近の組入有価証券は次のとおりであります。本情報は同マザーファンドの投信運用会社である三菱UFJ国際投信株式会社からの資料に基づき委託会社が作成したものでありますが、これらは監査意見の対象外であります。

なお、同ファンド(「日本短期債券ファンド(適格機関投資家限定)」)は、三菱UFJ国際投信株式会社の委嘱に基づき、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に準じて、設定日(平成19年9月26日)より各計算期間の財務諸表について、監査を受けております。なお、直近の計算期間は平成29年7月25日から平成30年1月24日までとなっております。ただし、同マザーファンド(「日本短期債券マザーファンド」)は当該監査の対象ではありません。

「日本短期債券マザーファンド」の組入有価証券の状況

(有価証券明細表)

(平成30年1月24日現在)

国名	銘柄名	利率(%)	償還日	種類	額面(千円)	評価額	
						単価(円)	評価金額(円)
日本	第41回東日本高速道路	0.005	2019/6/20	特殊債券	100,000	99.978	99,978,000

日本	第16回フランス相互信用 連合銀行円貨社債(2015)	0.269	2018/10/15	社債券	100,000	100.099	100,099,000
日本	第1回バンコ・サンタン デール・エセ・アー非上 位円貨社債(2017)	0.568	2023/1/11	社債券	100,000	100.063	100,063,000
日本	第9回モルガン・スタン レー円貨社債(2014)	0.557	2018/5/22	社債券	100,000	100.139	100,139,000
日本	第19回ルノー円貨社債 (2017)	0.36	2020/7/6	社債券	100,000	100.232	100,232,000
日本	第1回ソシエテ・ジェネ ラル非上位円貨社債 (2017)	0.448	2022/5/26	社債券	100,000	100.442	100,442,000
日本	第237回四国電力社債 (一般担保付)	2.05	2018/11/22	社債券	100,000	101.654	101,654,000
日本	第316回北海道電力	1.164	2020/6/25	社債券	100,000	102.503	102,503,000
日本	第5回ヤフー(社債間限 定同順位特約付)	0.2	2022/12/7	社債券	100,000	99.837	99,837,000
日本	第4回富士フイルムホー ルディングス(社債間限 定同順位特約付)	0.005	2020/3/3	社債券	100,000	99.808	99,808,000
日本	第50回日本電気(社債間 限定同順位特約付)	0.29	2022/6/15	社債券	100,000	100.043	100,043,000
日本	第31回ソニー	0.23	2021/9/17	社債券	100,000	100.072	100,072,000
日本	第1回三井住友トラス ト・パナソニックファイ ナンス(社債間限定同順位 特約付)	0.12	2020/10/30	社債券	100,000	99.993	99,993,000
日本	第66回クレディセゾン(社 債間限定同順位特約付)	0.09	2020/12/22	社債券	100,000	99.904	99,904,000
日本	第7回あおぞら銀行(社債 間限定同順位特約付)	0.08	2019/9/9	社債券	100,000	99.941	99,941,000
日本	第28回三菱東京UFJ銀 行(劣後特約付)	1.56	2021/1/20	社債券	100,000	104.01	104,010,000
日本	第6回りそな銀行(劣後特 約付)	2.084	2020/3/4	社債券	100,000	103.917	103,917,000
日本	第8回三井住友信託銀行 (社債間限定同順位特約 付)	0.234	2019/7/22	社債券	100,000	100.279	100,279,000
日本	第23回三井住友銀行(劣後 特約付)	1.61	2020/12/17	社債券	100,000	104.036	104,036,000
日本	第38回日産フィナンシャ ルサービス(社債間限定同 順位特約付)	0.001	2019/6/20	社債券	100,000	99.726	99,726,000
日本	第67回アコム(特定社債間 限定同順位特約付)	0.5	2019/6/6	社債券	100,000	100.221	100,221,000
日本	第69回日立キャピタル(社 債間限定同順位特約付)	0.08	2020/12/18	社債券	100,000	99.905	99,905,000
日本	第43回野村ホールディン グス	0.454	2019/2/25	社債券	100,000	100.377	100,377,000
合 計					2,300,000		2,317,179,000

2【ファンドの現況】

原届出書の第二部ファンド情報 第3ファンドの経理状況 2ファンドの現況につきましては、以下の内容に更新・訂正されます。

<更新・訂正後>

【純資産額計算書】

キャピタル・グローバル・アロケーション・ファンドF（限定為替ヘッジ）

平成30年 6月29日現在

資産総額	8,962,435,136円
負債総額	7,393,767円
純資産総額（ - ）	8,955,041,369円
発行済口数	7,741,145,336口
1口当たり純資産額（ / ）	1.1568円

（参考）キャピタル・グローバル・アロケーション・マザーファンド（限定為替ヘッジ）

平成30年 6月29日現在

資産総額	8,961,817,454円
負債総額	円
純資産総額（ - ）	8,961,817,454円
発行済口数	7,473,006,059口
1口当たり純資産額（ / ）	1.1992円

（参考）日本短期債券ファンド（適格機関投資家限定）

平成30年1月24日現在

資産総額	161,076,486円
負債総額	112,189円
純資産総額（ - ）	160,964,297円
発行済口数	152,692,019口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0542円

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

<訂正前>

(1) 資本金の額（2017年12月29日現在）

（中略）

過去5年間における資本金の額の増減

2013年4月 資本金の額9,000万円から5億9,000万円に増資

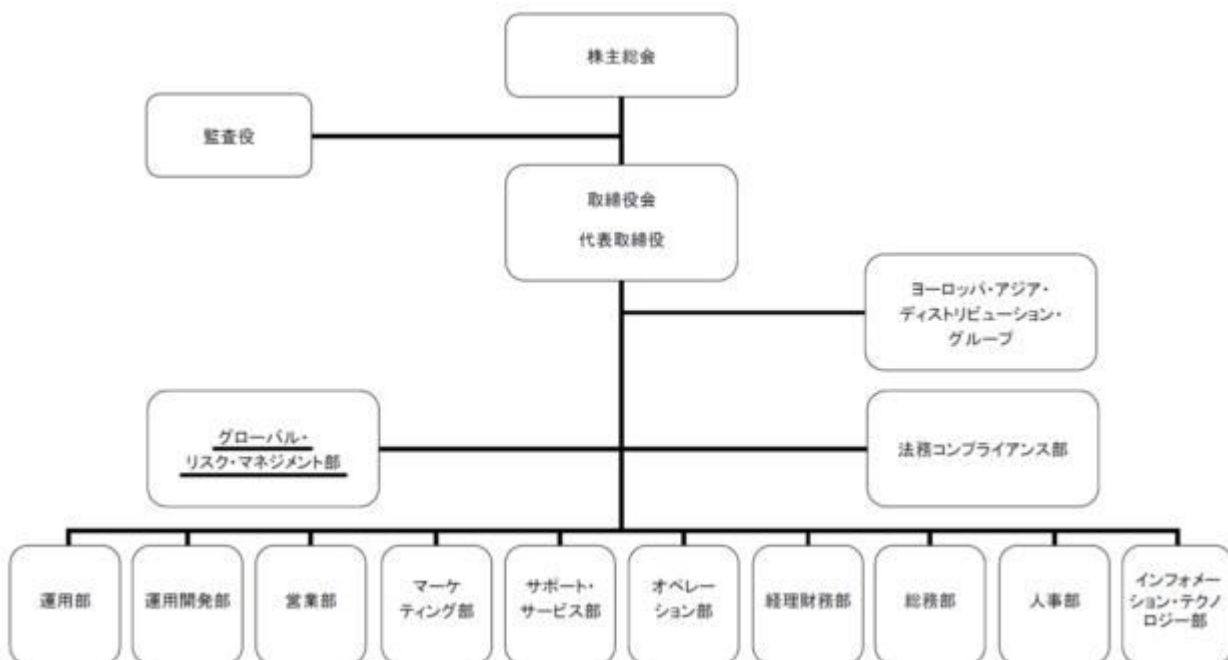
2013年4月 資本金の額5億9,000万円から4億5,000万円に減資

2013年12月 資本金の額4億5,000万円から9億5,000万円に増資

2013年12月 資本金の額9億5,000万円から4億5,000万円に減資

(2) 会社の機構（2017年12月29日現在）

（中略）



（以下略）

<訂正後>

(1) 資本金の額（2018年6月29日現在）

（中略）

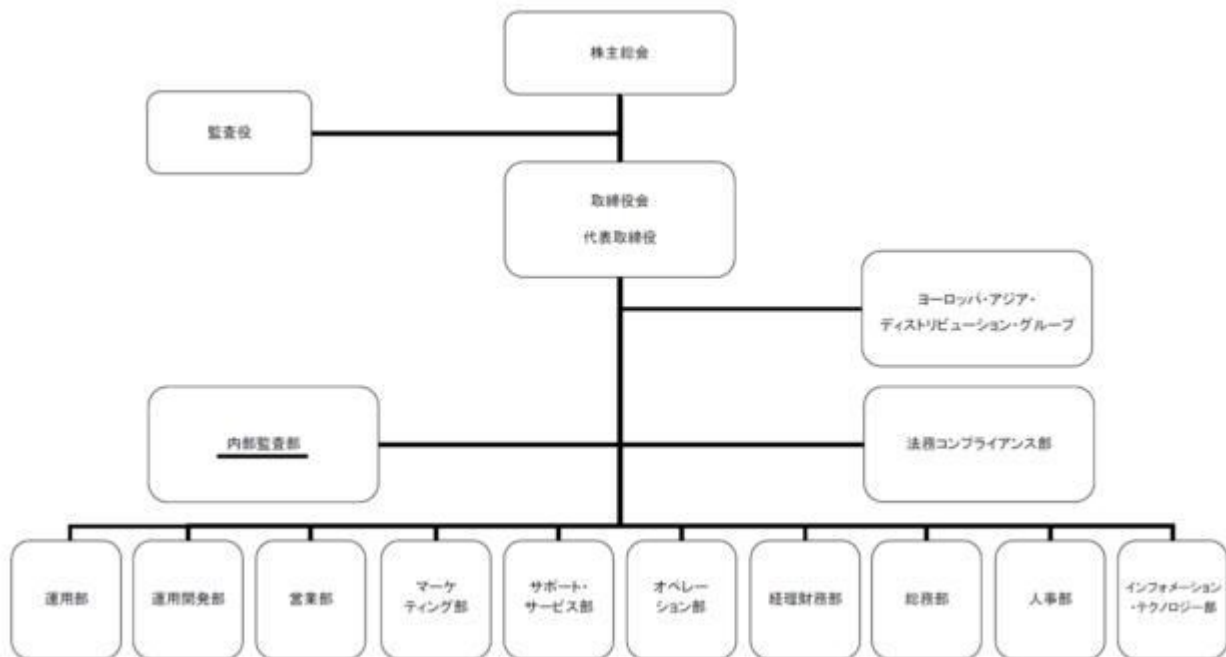
過去5年間における資本金の額の増減

2013年12月 資本金の額4億5,000万円から9億5,000万円に増資

2013年12月 資本金の額9億5,000万円から4億5,000万円に減資

(2) 会社の機構（2018年6月29日現在）

（中略）



(以下略)

2【事業の内容及び営業の概況】

<訂正前>

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行なっています。

委託会社の運用する証券投資信託は2017年12月29日現在、次のとおりです（ただし、親投資信託は除きます。）。

種類	本数	純資産総額（百万円）
追加型株式投資信託	22	388,271
合計	22	388,271

<訂正後>

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

委託会社の運用する証券投資信託は2018年6月29日現在、次のとおりです（ただし、親投資信託は除きます。）。

種類	本数	純資産総額（百万円）
追加型株式投資信託	24	466,187
合計	24	466,187

3【委託会社等の経理状況】

原届出書の第三部 委託会社等の情報 第1 委託会社等の概況 3 委託会社等の経理状況につきまして

は、以下の訂正とともに、中間財務諸表の内容が追加されます。

<訂正前>

1. 財務諸表の作成方法について

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

財務諸表に記載している金額は、千円未満の端数を切捨てて表示しております。

2. 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当事業年度(自平成28年7月1日 至平成29年6月30日)の財務諸表については有限責任監査法人トーマツにより監査を受けております。

<訂正後>

1. 財務諸表及び中間財務諸表の作成方法について

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

また、当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号。以下「中間財務諸表等規則」という。)第38条及び第57条の規定により、中間財務諸表等規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」に基づき作成しております。

財務諸表及び中間財務諸表に記載している金額は、千円未満の端数を切捨てて表示しております。

2. 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当事業年度(自平成28年7月1日 至平成29年6月30日)の財務諸表については有限責任監査法人トーマツにより監査を受けております。

また、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当中間会計期間(自平成29年7月1日 至平成29年12月31日)の中間財務諸表については有限責任監査法人トーマツにより中間監査を受けております。

<中間財務諸表>

(3)【株主資本等変動計算書】

(1) 中間貸借対照表

当中間会計期間

(平成29年12月31日現在)

科目	注記 番号	内訳 (千円)	金額 (千円)
(資産の部)			
・流動資産			
1. 現金・預金			951,621
2. 証券会社預け金			1,191,615
3. 前払費用			49,043
4. 未収入金			635,047

5.未収委託者報酬			1,385,367
6.未収運用受託報酬			1,016,466
7.繰延税金資産			232,029
8.立替金			6,592
流動資産計			5,467,784
.固定資産			
1.有形固定資産			75,471
器具備品	*1	75,471	
2.無形固定資産			2,921
ソフトウェア		2,921	
3.投資その他の資産			295,550
(1)保険積立金		11,087	
(2)長期差入保証金		274,005	
(3)繰延税金資産		10,458	
固定資産計			373,943
資産合計			5,841,727
(負債の部)			
.流動負債			
1.預り金			15,528
2.未払金			1,420,485
(1)未払手数料		889,313	
(2)その他未払金		531,171	
3.未払費用			77,331
4.未払法人税等			71,918
5.未払消費税等	*2		84,350
6.賞与引当金			367,571
7.役員賞与引当金			1,071
流動負債計			2,038,258
.固定負債			
1.退職給付引当金			1,295,396
2.資産除去債務			245,266
固定負債計			1,540,662
負債合計			3,578,920
(純資産の部)			
.株主資本			
1.資本金			450,000
2.資本剰余金			582,736
資本準備金		582,736	
3.利益剰余金			1,230,070
その他利益剰余金		1,230,070	
繰越利益剰余金		1,230,070	
株主資本計			2,262,806
純資産合計			2,262,806
負債・純資産合計			5,841,727

(2) 中間損益計算書

当中間会計期間

(自 平成29年 7月 1日 至 平成29年 12月31日)

科目	注記 番号	内訳 (千円)	金額 (千円)
. 営業収益			
1. 委託者報酬			1,979,926
2. 運用受託報酬			936,133
3. その他営業収益	*2		2,935,159
営業収益計			5,851,219
. 営業費用			
1. 支払手数料	*2		3,754,222
2. 広告宣伝費			39,756
3. 調査費			99,281
4. 営業雑経費			20,018
(1) 通信費		10,248	
(2) 印刷費		4,499	
(3) 協会費		5,270	
営業費用計			3,913,279
. 一般管理費			
1. 給料			1,149,229
(1) 役員報酬		27,902	
(2) 給料・手当		492,935	
(3) 賞与		392,363	
(4) 賞与引当金繰入額		234,956	
(5) 役員賞与引当金繰入額		1,071	
2. 交際費			5,349
3. 寄付金			950
4. 旅費交通費			53,226
5. 租税公課			18,725
6. 不動産賃借料			156,690
7. 退職給付費用			77,230
8. 固定資産減価償却費	*1		8,094
9. 器具備品賃借料			2,391
10. 消耗品費			9,528
11. 事務委託費			36,461
12. 採用費			8,589
13. 福利厚生費			98,573
14. 共通発生経費負担額	*3		61,281
15. 諸経費			4,021
一般管理費計			1,690,343
営業利益			247,596
. 営業外収益			
1. 受取利息及び配当金			6,741
2. 雑収入			91
営業外収益計			6,832
. 営業外費用			
1. 為替差損			3,306
2. 有価証券売却損			0
3. 固定資産除却損			3,251
営業外費用計			6,559
経常利益			247,870

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

(3) 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間(自平成29年7月1日 至平成29年12月31日)

(単位:千円)

	株主資本						純資産合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		株主資本合計	
		資本準備金	資本剰余金 合計	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計		
当期首残高	450,000	582,736	582,736	997,117	997,117	2,029,854	2,029,854
当中間期変動額							
中間純利益				232,952	232,952	232,952	232,952
株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)							
当中間期変動額合計	-	-	-	232,952	232,952	232,952	232,952
当中間期末残高	450,000	582,736	582,736	1,230,070	1,230,070	2,262,806	2,262,806

[重要な会計方針]

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

その他有価証券

時価のあるもの

中間会計期間末の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)を採用しております。

2. 固定資産の減価償却の方法

(1)有形固定資産

定額法を採用しております。なお、主な耐用年数は、器具備品3~15年であります。

(2)無形固定資産

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

3. 外貨建資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、当中間会計期間末の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

4. 引当金の計上基準

(1)賞与引当金

従業員の賞与の支給に備えるため、賞与支給見込額のうち当中間会計期間の負担額を計上しております。

(2)役員賞与引当金

役員の賞与の支給に備えるため、役員賞与支給見込額のうち当中間会計期間の負担額を計上しております。

(3)退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当中間会計期間末における退職給付債務額の見込額を計上しております。退職給付引当金及び退職給付費用の計算には、退職給付に係る当中間会計期間末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。

5. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税等の処理方法

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

[注記事項]

(中間貸借対照表関係)

当中間会計期間 (平成29年12月31日現在)	
*1. 有形固定資産の減価償却累計額	30,981 千円
*2. 消費税等の取扱い	
仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、未払消費税等として表示しております。	

(中間損益計算書関係)

当中間会計期間 (自平成29年7月1日 至平成29年12月31日)	
*1. 減価償却実施額	
有形固定資産	7,471 千円
無形固定資産	623 千円
*2. 当社はキャピタル・グループの日本拠点として、キャピタル・リサーチ・アンド・マネジメン ト・カンパニー（以下「CRMC社」という。）との役務提供契約に基づき、当社の最終の親会社で あるキャピタル・グループ・カンパニーズ・インクの各グループ会社（以下「各グループ会社」 という。）との間で各種投資運用サービスを相互に提供しております。	
当社の主要な事業は、当社が各グループ会社に対して提供している各種投資運用サービス（市 場調査業務、投資運用関連業務、マーケティング業務、顧客リレーションサポート業務など）で あり、当該サービスに係る対価は、営業費用及び一般管理費の合計額から一定の支払手数料を差 引いた金額を基準に一定の利益率を加味して算定し、その他営業収益に計上しております。	
当社が各グループ会社から提供を受けている各種投資運用サービスは、市場調査業務、投資運 用関連業務、ITサービスなどであり、当該サービスに係る対価は、当社の委託者報酬及び運用受 託報酬を基準に算定し、支払手数料に含めて計上しております。	
*3. 共通発生経費負担額は、各グループ会社の利益規模に応じて負担しております。	

(中間株主資本等変動計算書関係)

当中間会計期間 (自平成29年7月1日 至平成29年12月31日)	
--------------------------------------	--

発行済株式の種類及び総数

株式の種類	当事業年度期首(株)	増加(株)	減少(株)	当中間会計期間末(株)
普通株式	56,400	-	-	56,400

[リース取引関係]

当中間会計期間

(自平成29年7月1日 至平成29年12月31日)

1. 所有権移転外ファイナンス・リース取引
当中間会計期間末現在、該当するリース取引はありません。

2. オペレーティング・リース取引

(借主側)

未経過リース料

1年以内 238,796 千円

1年超 - 千円

合計 238,796 千円

[金融商品関係]

当中間会計期間

(自平成29年7月1日 至平成29年12月31日)

1. 金融商品の時価等に関する事項

	中間貸借対照表計上額(千円)	時価(千円)	差額(千円)
長期差入保証金	274,005	274,727	722

時価については、下記の考え方によっております。その結果、平成29年12月31日における上記以外のその他金融商品の中間貸借対照表計上額は、時価と同額または近似しているため、上記表における記載を省略しております。

(注1)金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

資産

(1)現金・預金、証券会社預け金、未収入金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬

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

(2)長期差入保証金

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

負債

(1)未払金

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

(注2)金融商品の時価等に関する事項の補足説明

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

[デリバティブ取引関係]

当中間会計期間

(自平成29年7月1日 至平成29年12月31日)

当社は、デリバティブ取引を行っておりませんので、該当事項はありません。

[資産除去債務関係]

当中間会計期間

(平成29年12月31日現在)

資産除去債務のうち中間貸借対照表に計上しているもの

当中間会計期間における当該資産除去債務の総額の増減

当事業年度期首残高	243,467 千円
時の経過による調整額	1,799 千円
当中間会計期間末残高	245,266 千円

[セグメント情報等]

当中間会計期間

(自平成29年7月1日 至平成29年12月31日)

(セグメント情報)

当社は、投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

(関連情報)

1. サービスごとの情報

投資運用業の区分の外部顧客への営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

日本	米国	その他	合計
2,820,581千円	2,935,159千円	95,478千円	5,851,219千円

(注) 営業収益は、顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が、中間貸借対照表の90%を超えるため、記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

顧客の名称又は氏名	営業収益
キャピタル・リサーチ・アンド・マネジメント・カンパニー	2,935,159千円

[1株当たり情報]

当中間会計期間

(自平成29年7月1日 至平成29年12月31日)

1株当たり純資産額	40,120.69	円
1株当たり中間純利益金額	4,130.37	円
なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。		
(注) 1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。		
中間純利益	232,952	千円
普通株主に帰属しない金額	-	千円
普通株式に係る中間純利益	232,952	千円
期中平均株式数	56,400	株

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

<訂正前>

(1) 受託会社

名称：三菱UFJ信託銀行株式会社

資本金の額：324,279百万円(2017年9月30日現在)

(中略)

(2) 販売会社

名称：みずほ証券株式会社

資本金の額：125,167百万円(2017年9月30日現在)

(中略)

<再信託受託会社の概要>

名称：日本マスタートラスト信託銀行株式会社

資本金の額：10,000百万円(2017年9月30日現在)

(以下略)

<訂正後>

(1) 受託会社

名称：三菱UFJ信託銀行株式会社

資本金の額：324,279百万円(2018年3月31日現在)

(中略)

(2) 販売会社

名称：みずほ証券株式会社

資本金の額：125,167百万円(2018年3月31日現在)

(中略)

<再信託受託会社の概要>

名称：日本マスタートラスト信託銀行株式会社

資本金の額：10,000百万円(2018年3月31日現在)

(以下略)

独立監査人の中間監査報告書

平成30年7月17日

キャピタル・インターナショナル株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員 公認会計士 中島紀子 印
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているキャピタル・グローバル・アロケーション・ファンドF（限定為替ヘッジ）の平成29年11月21日から平成30年5月20日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

中間財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した中間監査に基づいて、独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、キャピタル・グローバル・アロケーション・ファンドF（限定為替ヘッジ）の平成30年5月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（平成29年11月21日から平成30年5月20日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

利害関係

キャピタル・インターナショナル株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

1. 上記は、当社が、中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. XBR Lデータは中間監査の対象には含まれておりません。

[次へ](#)

独立監査人の中間監査報告書

平成30年3月19日

キャピタル・インターナショナル株式会社
取締役 会 御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員 公認会計士 佐藤 誠 印
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 水野 龍也 印
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているキャピタル・インターナショナル株式会社の平成29年7月1日から平成30年6月30日までの第34期事業年度の中間会計期間（平成29年7月1日から平成29年12月31日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

中間財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した中間監査に基づいて、独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、キャピタル・インターナショナル株式会社の平成29年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成29年7月1日から平成29年12月31日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
1. 上記は、独立監査人の中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
 2. X B R L データは中間監査の対象には含まれておりません。