

## 【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
- 【提出日】 平成27年9月29日
- 【発行者名】 中国南方アセット・マネジメント・リミテッド  
(南方東英資産管理有限公司)  
(CSOP Asset Management Limited)
- 【代表者の役職氏名】 丁晨  
(Ding Chen)  
最高経営責任者  
(Chief Executive Officer)
- 【本店の所在の場所】 香港特別行政区 セントラル コノート・プレイス 8  
ツー・エクスチェンジ・スクエア スイート2802  
(Suite 2802, Two Exchange Square  
8 Connaught place, Central, Hong Kong)
- 【代理人の氏名又は名称】 弁護士 平川 修
- 【代理人の住所又は所在地】 東京都港区元赤坂一丁目2番7号 赤坂Kタワー  
アンダーソン・毛利・友常法律事務所
- 【事務連絡者氏名】 弁護士 長田 真理子  
同 寺尾 裕真
- 【連絡場所】 東京都港区元赤坂一丁目2番7号 赤坂Kタワー  
アンダーソン・毛利・友常法律事務所
- 【電話番号】 03(6888)1000
- 【届出の対象とした募集(売出)外国投資信託受益証券に係るファンドの名称】  
南方 FTSE 中国 A株50 ETF  
(CSOP FTSE CHINA A50 ETF)  
\*上記記載は、届出の対象とした募集有価証券信託受益証券の名称です。
- 【届出の対象とした募集(売出)外国投資信託受益証券の金額】  
申込期間(平成27年7月1日から平成28年6月30日まで)  
1000億円を上限とします。  
\*なお、申込期間は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって  
更新されます。  
\*上記記載は、届出の対象とした募集有価証券信託受益証券の金額です。
- 【縦覧に供する場所】 株式会社東京証券取引所  
東京都中央区日本橋兜町2番1号

## 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たことにより、平成27年6月30日に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および追加するため、本訂正届出書を提出するものです。

なお、本訂正届出書の記載事項のうち外貨数字の円換算については、直近の為替レートを用いておりますので、訂正前の換算レートとは異なっております。本訂正届出書において別段の記載がある場合を除き、人民元の円貨換算は、平成27年7月31日東京時間午後5時現在のブルームバーグによる人民元(CNH)/米ドル及び米ドル/日本円の仲値から算出する為替相場(1人民元=19.96円)によります(円未満の金額は四捨五入)。また、本訂正届出書において別段の記載がある場合を除き、香港ドルの円貨換算は、平成27年7月31日現在の株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1香港ドル=16.00円)によります(円未満の金額は四捨五入)。

## 2【訂正内容】

半期報告書の提出に伴う訂正

半期報告書を提出したことによる原届出書の訂正内容は、下記のとおりです。

原届出書の下記事項については、半期報告書の記載内容\*と同一内容に更新または追加されます。

原届出書	半期報告書	訂正の方法
第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 5 運用状況 (1) 投資状況	1 ファンドの運用状況 (1) 投資状況	更新
(3) 運用実績	(2) 運用実績	追加
(4) 販売及び買戻しの実績	2 販売及び買戻しの実績	追加
第3 ファンドの経理状況 1 財務諸表	3 ファンドの経理状況	追加
第三部 特別情報 第1 管理会社の概況 1 管理会社の概況 (1) 資本金の額	4 管理会社の概況 (1) 資本金の額	更新
2 事業の内容及び営業の概況	(2) 事業の内容及び営業の状況	更新
3 管理会社の経理状況	5 管理会社の経理の概況	追加
5 その他 (4) 訴訟事件その他の重要事項	4 管理会社の概況 (3) その他	追加

\* 半期報告書の記載内容は、以下のとおりです。

[次へ](#)

## 1 ファンドの運用状況

[別段の記載がある場合を除き、以下の記述は、有価証券信託受益証券に係る受託有価証券を構成する外国投資信託受益証券に係る信託(本香港ETF)に関する情報です。]

本香港ETFの運用状況は、以下のとおりです。

## ( 1 ) 投資状況

(2015年6月30日現在)

資産の種類	国名	時価合計 人民元	投資比率(%)
株式	中国	24,487,229,280.91 (488,765,096,447円)	99.45
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		134,637,654.84 (2,687,367,591円)	0.55
合計(純資産)		24,621,866,935.75 (491,452,464,038円)	100

(注) 投資比率とは、本香港ETFの純資産に対する当該資産の時価比率をいいます。以下同じです。

## (2) 運用実績

## 純資産の推移

2014年8月から2015年7月までの間の各月末日および本書の提出日の直近日の純資産総額および1口当たり純資産額の推移は、以下のとおりです。

	純資産総額		1口当たり純資産額	
	(人民元)	(円)	(人民元)	(円)
2014年8月末日	37,312,621,781.95	744,759,930,768	7.3982	148
2014年9月末日	38,275,623,503.42	763,981,445,128	7.4903	150
2014年10月末日	37,141,691,130.04	741,348,154,956	7.3840	147
2014年11月末日	36,546,045,867.27	729,459,075,511	8.4217	168
2014年12月末日	30,197,818,770.90	602,748,462,667	11.3976	227
2015年1月末日	23,788,457,276.74	474,817,607,244	10.5492	211
2015年2月末日	29,022,799,281.50	579,295,073,659	10.7912	215
2015年3月末日	27,257,225,245.85	544,054,215,907	11.8768	237
2015年4月末日	21,303,256,138.33	425,212,992,521	14.0662	281
2015年5月末日	22,333,431,273.69	445,775,288,223	13.3613	267
2015年6月末日	24,621,866,935.75	491,452,464,038	12.7475	254
2015年7月末日	18,741,833,484.81	374,086,996,357	11.0441	220
2015年8月24日	15,614,035,631.33	311,656,151,201	9.2692	185

## 証券取引所における取引価格の推移

	香港取引所取引価格(1口当たり終値)	
	(人民元)	(円)
2014年8月末日	7.47	149
2014年9月末日	7.46	149
2014年10月末日	7.37	147
2014年11月末日	8.36	167
2014年12月末日	11.08	221
2015年1月末日	10.60	212
2015年2月末日	10.80	216
2015年3月末日	11.70	234
2015年4月末日	14.08	281
2015年5月末日	13.44	268
2015年6月末日	12.74	254
2015年7月末日	10.98	219
2015年8月24日	8.97	179

## 分配の推移

	人民元	円
自 2014年8月1日 至 2015年7月末日	1,416,240,000	28,268,150,400

## 収益率の推移

期別	収益率(%) <sup>(注)</sup>
自 2014年8月1日 至 2015年7月末日	48.64

(注) 収益率(%) =  $100 \times (a - b) / b$

a = 上記期間の末日の本香港ETFの1口当たり純資産額(当該期間の分配金の合計額を加えた額)

b = 2014年7月末日現在の1口当たり純資産額

## 2 販売及び買戻しの実績

2014年8月1日から2015年7月末日までの間の販売および買戻しの実績ならびに2015年7月末日現在の発行済口数は、以下のとおりです。

	販売口数(口)	買戻口数(口)	発行済口数(口) (2015年7月末日現在)
自 2014年8月1日 至 2015年7月末日	2,193,000,000	5,142,000,000	1,697,000,000

(注) 日本における販売および買戻しは行われておりません。

[次へ](#)

### 3 ファンドの経理状況

- (1) 本香港ETFの日本語の中間財務書類は、香港における諸法令および一般に認められた会計原則に準拠して作成された原文の中間財務書類を翻訳したものです(ただし、下記(3)および(4)で示す円換算額の記載を除きます。)。本香港ETFの原文の中間財務書類は、「特定有価証券の内容等に関する内閣府令」に基づき、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（「中間財務諸表等規則」）第76条第4項但書の規定の適用を受けています。
- (2) 本香港ETFの原文の中間財務書類は、監査を受けておりません。
- (3) 本香港ETFの原文の中間財務書類は香港ドル又は人民元で表示されています。中間財務書類の日本語訳には、中間財務諸表等規則第79条の規定に基づき、主要な計数についての円換算額を併記しています。日本円への換算は2015年7月31日現在における株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1香港ドル=16.00円)および同日東京時間午後5時現在のブルームバーグによる人民元(CNH)/米ドル及び米ドル/日本円の仲値から算出する為替相場(1人民元(CNH)=19.96円)を使用しております(円未満の金額は四捨五入)。なお、円換算額は単に読者の便宜のために表示されたものであり、香港ドル又は人民元の額が上記のレートで円に換算されることを意味するものではありません。
- (4) 円換算額の記載は本香港ETFの原文の中間財務書類には含まれておりません。
- (5) 本香港ETFの日本語の中間財務書類中、「CSOP FTSE 中国A50 ETF」、「サブファンド」は本香港ETFを指します。

[次へ](#)

## (1) 資産及び負債の状況

CSOP FTSE中国A50 ETF

(CSOP ETFシリーズのサブファンド)

要約財政状態報告書

2015年6月30日現在

		2015年6月30日 (未監査) 人民元	2014年12月31日 (監査済み) 人民元	2015年6月30日 (未監査) 日本円	2014年12月31日 (監査済み) 日本円
<b>資産</b>					
<b>固定資産</b>					
中国決済機関預託準備金		4,144,000	9,744,000	82,714,240	194,490,240
<b>流動資産</b>					
投資	7(c), 8(a)	24,487,229,281	30,195,508,721	488,765,096,449	602,702,354,071
未収配当金		192,454	-	3,841,382	-
未収利息		49,069	17,406	979,417	347,424
預金残高	7(c)	912,052,262	1,100,930,201	18,204,563,150	21,974,966,012
		<u>25,399,523,066</u>	<u>31,296,476,328</u>	<u>506,974,480,397</u>	<u>624,677,667,507</u>
<b>資産合計</b>		<u>25,403,667,066</u>	<u>31,306,220,328</u>	<u>507,057,194,637</u>	<u>624,872,157,747</u>
<b>負債</b>					
<b>流動負債</b>					
税引当金	6	55,577,523	55,577,523	1,109,327,359	1,109,327,359
参加ディーラーへの未払金		706,686,794	1,025,177,102	14,105,468,408	20,462,534,956
未払い管理報酬	7(a)	18,536,245	26,186,638	369,983,450	522,685,694
その他未払金		1,701,974	2,364,860	33,971,401	47,202,606
		<u>782,502,536</u>	<u>1,109,306,143</u>	<u>15,618,750,619</u>	<u>22,141,750,614</u>
<b>負債合計</b>		<u>782,502,536</u>	<u>1,109,306,143</u>	<u>15,618,750,619</u>	<u>22,141,750,614</u>
<b>資本</b>					
受益者に帰属する純資産	4	<u>24,621,164,530</u>	<u>30,196,914,185</u>	<u>491,438,444,019</u>	<u>602,730,407,133</u>

7～23ページ(訳注:CSOP FTSE中国A50 ETFの財務書類原文のページ番号であり、当該ページ番号は本書には含まれていない。)の注記は、これらの未監査要約財務諸表の一部を構成している。



## CSOP FTSE中国A50 ETF

(CSOP ETFシリーズのサブファンド)

## 要約包括利益計算書

2015年6月30日に終了した期間

注記	2015年1月1日から 2015年6月30日までの 期間	2014年1月1日から 2014年6月30日までの 期間	2015年1月1日から 2015年6月30日までの 期間	2014年1月1日から 2014年6月30日までの 期間
	(未監査) 人民幣	(未監査) 人民幣	(未監査) 日本円	(未監査) 日本円
<b>収益</b>				
配当収入	198,875,712	438,910,827	3,969,559,212	8,760,660,107
利息収入	611,492	490,096	12,205,380	9,782,316
投資純利益／(損失)	5 3,678,055,204	(1,426,462,955)	73,413,981,872	(28,472,200,582)
その他の収益	60,370,085	15,893,124	1,204,986,897	317,226,755
<b>純利益／(損失)合計</b>	<u>3,937,912,493</u>	<u>(971,168,908)</u>	<u>78,600,733,360</u>	<u>(19,384,531,404)</u>
<b>費用</b>				
管理報酬	7(a) (123,141,495)	(107,729,876)	(2,457,904,240)	(2,130,288,325)
委託報酬	7(b) (10,625,239)	(9,379,855)	(212,079,770)	(187,221,906)
投資にかかる取引費用	(75,005,087)	(20,156,051)	(1,497,101,537)	(402,314,778)
監査報酬	(198,614)	(87,021)	(3,964,335)	(1,736,939)
証券保管および預金費用	(431,937)	(108,762)	(8,621,463)	(2,170,890)
弁護士およびその他の専門家報酬	(88,765)	(1,292)	(1,771,749)	(25,788)
その他営業費用	(277,392)	(533,067)	(5,540,736)	(10,640,017)
<b>営業費用合計</b>	<u>(209,768,729)</u>	<u>(137,995,924)</u>	<u>(4,186,983,851)</u>	<u>(2,754,298,643)</u>
営業利益／(損失)	3,728,143,764	(1,109,164,832)	74,413,749,529	(22,138,930,047)
<b>税金</b>	6 (19,948,719)	73,974,623	(398,176,431)	14,765,533,475
<b>包括利益／(損失)合計</b>	<u>3,708,195,045</u>	<u>(1,035,190,209)</u>	<u>74,015,573,098</u>	<u>(20,662,396,572)</u>

7～23ページ（訳注：CSOP FTSE中国A50 ETFの財務書類原文のページ番号であり、当該ページ番号は本書には含まれていない。）の注記は、これらの未監査要約財務諸表の一部を構成している。

## CSOP FTSE中国A50 ETF

(CSOP ETFシリーズのサブファンド)

## 要約受益者帰属純資産変動計算書

2015年6月30日に終了した期間

	2015年1月1日から 2015年6月30日までの 期間 (未監査) 人民元	2014年1月1日から 2014年6月30日までの 期間 (未監査) 人民元	2015年1月1日から 2015年6月30日までの 期間 (未監査) 日本円	2014年1月1日から 2014年6月30日までの 期間 (未監査) 日本円
受益者に帰属する純資産の期首残高	30,196,914,185	20,863,824,165	602,730,407,133	416,441,930,333
受益証券発行代金	15,576,522,800	9,953,738,650	310,907,395,088	198,676,623,454
受益証券の償還に係る支払い	(24,860,467,500)	(4,556,087,750)	(496,214,931,300)	(90,939,511,490)
受益証券取引による純(減)/増	(9,283,944,700)	5,397,650,900	(185,307,536,212)	107,737,111,964
当期包括利益	3,708,195,045	(1,035,190,209)	74,015,573,098	(20,662,396,572)
<b>受益者に帰属する純資産の期末残高</b>	<b>24,621,164,530</b>	<b>25,226,284,856</b>	<b>491,438,444,019</b>	<b>503,516,645,726</b>

7～23ページ（訳注：CSOP FTSE中国A50 ETFの財務書類原文のページ番号であり、当該ページ番号は本書には含まれていない。）の注記は、これらの未監査要約財務諸表の一部を構成している。

## CSOP FTSE中国A50 ETF

(CSOP ETFシリーズのサブファンド)

## 要約キャッシュフロー計算書

2015年6月30日に終了した期間

	2015年1月1日から 2015年6月30日までの 期間 (未監査) 人民元	2014年1月1日から 2014年6月30日までの 期間 (未監査) 人民元	2015年1月1日から 2015年6月30日までの 期間 (未監査) 日本円	2014年1月1日から 2014年6月30日までの 期間 (未監査) 日本円
<b>営業活動によるキャッシュフロー</b>				
有価証券の取得の支払額	(20,639,456,686)	(10,751,478,039)	(412,362,755,453)	(214,599,501,638)
有価証券の売却代金	30,045,791,330	5,260,149,260	599,713,994,947	106,988,579,230
受取配当金	198,683,238	438,910,827	3,965,717,830	8,760,660,107
受取利息	579,829	477,034	11,573,387	9,521,599
その他有受取金	603,700,885	15,893,124	1,204,986,897	317,226,755
管理報酬の支払額	(130,791,908)	(104,892,016)	(2,610,606,484)	(2,093,644,639)
取引費用の支払額	(75,005,087)	(20,156,051)	(1,497,101,537)	(402,314,778)
法人税支払額	(19,948,719)	(48,272,828)	(398,176,431)	(963,525,647)
その他有営業費用の支払額	(12,285,033)	(12,019,732)	(245,209,239)	(239,913,851)
中国決済機関預託準備金繰入金／(支払)	5,600,000	(2,240,000)	111,776,000	(44,710,400)
<b>営業活動によるネット・キャッシュフロー</b>	<u>9,413,537,069</u>	<u>(5,123,628,421)</u>	<u>187,894,199,897</u>	<u>(102,267,623,283)</u>
<b>財務活動によるキャッシュフロー</b>				
受益証券発行代金	15,576,522,800	9,953,738,630	310,907,395,088	198,676,623,454
参加ディーラーへの支払金	(318,490,308)	(55,947,377)	(6,357,066,548)	(1,116,709,645)
受益証券の償還に係る支払い	<u>(24,860,467,500)</u>	<u>(4,556,087,750)</u>	<u>(496,214,931,300)</u>	<u>(90,939,511,490)</u>
<b>財務活動によるネット・キャッシュフロー</b>	<u>(9,602,435,008)</u>	<u>5,341,703,503</u>	<u>(191,664,602,760)</u>	<u>106,620,402,319</u>
現金および現金同等物の増(減)／増額	(188,897,939)	218,075,102	(3,770,402,862)	4,352,779,036
期首の現金および現金同等物	<u>1,100,930,301</u>	<u>263,768,161</u>	<u>21,974,966,012</u>	<u>5,264,812,494</u>
期末の現金および現金同等物	<u>912,032,362</u>	<u>481,843,263</u>	<u>18,204,563,150</u>	<u>9,617,591,529</u>
<b>現金および現金同等物増高の内訳</b>				
預金増高	<u>912,032,362</u>	<u>481,843,263</u>	<u>18,204,563,150</u>	<u>9,617,591,529</u>
	<u>912,032,362</u>	<u>481,843,263</u>	<u>18,204,563,150</u>	<u>9,617,591,529</u>

7～23ページ（訳注：CSOP FTSE中国A50 ETFの財務書類原文のページ番号であり、当該ページ番号は本書には含まれていない。）の注記は、これらの未監査要約財務諸表の一部を構成している。

CSOP FTSE中国A50 ETF

（CSOP ETFシリーズのサブファンド）

未監査要約財務諸表の注記

## 1. 一般情報

CSOP ETFシリーズ（以下「トラスト」）は、2012年7月25日付け改正信託証書（以下「信託証書」）に準拠したアンブレラ・ユニット・トラストであり、香港証券先物取引法の第104(1)条に従って香港証券先物取引委員会（以下「SFC」）の認可を受けている。信託証書の条項は香港法に準じている。2015年6月30日現在、トラストは4つのサブファンド、CSOP FTSE中国A50 ETF（以下「サブファンド」）とCSOP CES中国A80 ETF、CSOP SZSE ChiNext ETF、CSOP MSCI T50 ETFで構成されている。サブファンドの設定日は、2012年8月23日である。サブファンドは香港証券取引所に上場している。サブファンドの管理会社であるCSOPアセット・マネジメント・リミテッドは、東京証券取引所（「TSE」）においてサブファンド受益証券を表章する上場信託（「JDR」）を申請し、承認を受けた。サブファンド受益証券を表章するJDRは、2013年2月27日にTSEに上場した。

サブファンドの管理会社はCSOP アセット・マネジメント・リミテッド（以下「管理会社」）、受託会社はHSBCインスティテューショナル・トラスト・サービス（アジア）リミテッド（以下「受託会社」）である。

サブファンドの投資目的は、ベンチマークとするFTSE中国A50インデックスのパフォーマンスに報酬・費用控除前で連動した運用成果をあげることである。サブファンドの投資目的を実現するため、管理会社はサブファンドの資産のすべてまたは実質的にすべてを、ベンチマーク指数の構成銘柄にそのままの比重（比率）で直接投資することで、完全複製戦略を採用する。管理会社はまた、例外的な状況において代表的なサンプリング戦略を用いることがある。

サブファンドは、2012年8月の設定以来、ベンチマークとしてFTSE中国A50インデックスを用いている。2015年2月27日以降、サブファンドのベンチマークのタイプは、価格リターン・インデックスからネット・トータル・リターン・インデックスに変わっている。管理会社は、ベンチマークのタイプの変更により、現金によるマイナスの影響だけでなく、サブファンドのトラッキングエラーも抑えられると考えている。

中華人民共和国（以下「中国」）の現行の規制下で、外国人投資家は基本的に、中国証券監督管理委員会（以下「CSRC」）から適格外国機関投資家（以下「QFII」）または人民元適格外国機関投資家（以下「RQFII」）として認可され、かつ中国国家外為管理局（以下「SAFE」）から中国国内の証券市場への投資のために自由に交換可能な外貨（QFIIの場合）または人民元（RQFIIの場合）を中国に送金できる投資枠を割り当てられた特定の適格海外機関投資家を通じてのみ、中国国内の証券に投資することができる。

CSOP FTSE中国A50 ETF

（CSOP ETFシリーズのサブファンド）

未監査要約財務諸表の注記

## 1．一般情報（続き）

サブファンドは、管理会社のRQFII投資枠を経由して、中国国内の発行証券にエクスポージャーを取る。管理会社は、サブファンドの代理人として中国におけるRQFIIの地位を取得し、RQFII投資枠を割り当てられている。管理会社がサブファンドの代理人としてRQFII投資枠を上限まで使用した場合、管理会社は適用される要件を条件として、RQFII投資枠の上限引き上げを申請することができる。また、管理会社は取得したRQFII投資枠を積極的に管理して、適切と見なした場合には申請に制限を課すこともできる。

これらの要約財務諸表は、サブファンドのみを対象に作成されている。CSOP CES中国A80 ETF、CSOP SZSE ChiNext ETF、CSOP MSCI T50 ETFの要約財務諸表は、別に作成されている。

## 2．主要な会計方針の概略

これらの要約財務諸表の作成にあたり採用した主要な会計方針の概略を示す。こうした方針は、別段の記載がない限り表示したすべての年度で一貫して採用している。

2015年6月30日に終了した6ヵ月間についての要約半期財務諸表は、香港会計基準（以下「HKAS」）第34号「中間財務報告」に準拠して作成された。要約半期財務諸表は、香港財務報告基準（以下「HKFRS」）に準拠して作成された2014年12月31日に終了した期間についての年次財務諸表と併せて読む必要がある。

採用されている会計方針は、年次財務諸表で述べているとおり、2014年12月31日に終了した期間についての年次財務諸表のそれと同じである。

CSOP FTSE中国A50 ETF

（CSOP ETFシリーズのサブファンド）

未監査要約財務諸表の注記（続き）

## 2. 主要な会計方針の概略（続き）

### 2015年1月1日以降に発効し、サブファンドに関連があるが、まだ発効しておらず、早期適用していない新たな基準および修正

HKFRS 9号「金融商品」は、金融資産および金融負債の分類、測定および認識に対応した基準である。HKFRS 9号の最終版は2014年7月に発表された。同基準は、金融商品の分類と測定に関するHKAS39号に取って代わるものである。HKFRS 9号は、様々なものが入り混じった測定モデルを保持しながらも単純化しており、金融資産の3つの主な測定区分、すなわち償却原価、その他包括利益を通じた公正価値、損益を通じた公正価値を定めている。分類基準は、事業体の事業モデル、および金融資産の契約上のキャッシュフロー特性に左右される。株式商品への投資は、リサイクルしないその他包括利益の公正価値の変動を表示するよう設定時に取消不能なオプションをつけたうえ、損益を通じた公正価値で測定するよう求められている。現在、HKAS39号で用いられている既発生減損損失モデルに取って代わる新たな予想クレジット・ロス・モデルがある。金融負債に関しては、自己クレジット・リスクの変動のその他包括利益での認識、および損益を通じた公正価値で指定される負債を除き、分類および測定に変更はなかった。HKFRS 9号は、ブライト・ライン・ヘッジ有効性テストに置き換えることで、ヘッジの有効性に関する要件を緩和している。ヘッジ対象とヘッジ商品との経済関係を求めており、「ヘッジ比率」は、経営陣が実際にリスク管理目的で使用しているものと同じにするよう求めている。同時文書化はまだ求められているが、現在HKAS39号に従って作成しているものとは異なる。HKFRS 9号は、2018年1月1日以降に開始する年度に発効する。早期適用は認められている。サブファンドの管理会社は、HKFRS 9号の影響をまだ完全には評価していない。

HKFRS15号「顧客との契約から生じる収益」は収益の認識に係るもので、事業体の顧客との契約から生じる収益およびキャッシュフローの性質、金額、時期、不確実性についての、財務諸表の利用者にとって有益な情報の報告に関する原則を定めている。収益は、顧客が財・サービスの支配権を獲得し、その財・サービスの利用を指示し、それらの利益を獲得できる時点で認識される。この基準は、HKAS18号「収益」およびHKAS11号「工事契約」、ならびに関連する解釈指針に取って代わる。この基準は、2017年1月1日以降に開始する年度に発効し、早期適用が認められている。サブファンドの管理会社は、HKFRS15号の影響を評価中である。

この他に、まだ発効していないがサブファンドに重大な影響を与えると予想される新基準、解釈または既存の基準の修正はない。

CSOP FTSE中国A50 ETF  
(CSOP ETFシリーズのサブファンド)

未監査要約財務諸表の注記（続き）

3. 重要な会計上の見積りと仮定

管理会社は将来について一定の見積りと仮定を置く。結果として得られる会計上の見積りは、定義上、実際の結果と一致しない場合も多い。見積りは継続的に評価されており、その状況において合理的と考えられる将来のイベントの予想など、過去の経験やその他の要因に基づいている。次期会計年度の資産および負債の帳簿価額の大幅な調整につながる重大なリスクを伴う見積りおよび前提は、以下の通りである。

中華人民共和国（「PRC」）の税引当金

これらの要約財務諸表の作成にあたり、管理会社は将来の潜在的な事象に左右される税債務に関して、特定の仮定を置くとともに様々な見積りを使用している。結果として得られる会計上の見積りは、実際の結果と一致しない可能性がある。

サブファンドは、管理会社のRQFII投資枠を通じて、中国国内で発行される中国A株に投資している。中国の法人税法の一般的な条項の下で、RQFIIによるA株の投資利益には10%の源泉徴収税が課税される可能性がある。管理会社はこれらの要約財務諸表の承認日時点で、中国A株への投資利益に中国当局から法人税が課されるか否かは定かでないとして判断し、サブファンドがA株投資利益に関して税債務を負うか否か、またその場合の潜在的債務の金額、会計年度末までにこうした税が課される確率を評価するにあたり自らの判断を用いている。だが、重大な不確定要素が伴うため、管理会社の推定は実際の結果と著しく異なる可能性がある。管理会社は、中国税関総局（以下「SAT」）による将来の分類や、香港と中国の間の香港居住者を対象とする二重課税条約の適用など、管理会社の想定と著しく異なる可能性があれば、事前の推定に影響が及ぶと考えている。

2014年12月31日に終了した会計年度

2014年2月17日時点での税引当金戻入

中国A株の源泉所得税（「WIT」）について管理会社が蓄積してきた知識を利用して、RQFIIとしての体制を整えた結果、管理会社は2013年12月31日終了年度末を過ぎてからWITの引当方法を見直した。この見直しを慎重に検討し、所得税に係る二重課税の回避と脱税防止に関する中国本土と香港特別行政区の間の協定（以下「協定」）から恩恵を受けるため、2013年12月31日終了年度終了後にサブファンドの適格性に関する独立した専門家による税務アドバイスを得た。そのアドバイスを考慮した後、またかかるアドバイスに従い、管理会社は、サブファンドはこの協定の目的上、香港居住者であり、この協定により、動産を多く保有する中国A株の株式譲渡による総キャピタルゲインに対して一定額のWITを免除されるべきであるとの見方を行っている。管理会社は以下のように決定し、2014年2月17日（以下「適用日」という）に適用した。

CSOP FTSE中国A50 ETF

（CSOP ETFシリーズのサブファンド）

未監査要約財務諸表の注記（続き）

### 3. 重要な会計上の見積りと仮定（続き）

中華人民共和国（「PRC」）の税引当金（続き）

- （ ）中国A株の取引による実現および未実現の総キャピタルゲインに対する源泉所得税を引き当てない。ただし、税務上、中国居住者である会社の資産の50%以上が、サブファンドによる株式譲渡に先立つ3年以内に、直接または間接的に、中国国内の不動産で構成される、税務上、中国居住者である会社（以下「不動産を多く保有する会社」）が発行した中国A株の取引による総キャピタルゲインは除く。
- （ ）10%の源泉所得税引当金は、不動産を多く保有し、税務上、中国居住者である会社が発行した中国A株の取引によりサブファンドが獲得した未実現および実現の総キャピタルゲインに対して、引き続き計上される。

2014年11月14日に公表された通知

2014年11月14日、中国財政部（「MoF」）、中国税関総局（「SAT」）、中国証券監督管理委員会（「CSRC」）は共同で、「QFIIおよびRQFIIによる中国国内株式などの株式投資資産の譲渡から生じるキャピタルゲインに対する法人税課税の一時的免除に関する通知」（「通知」）を公表した。

通知によれば、以下のとおりである。

- （ ）中国国内で設立されていない、もしくは事業を行っていない、あるいは中国国内で設立されているが事業を行っているが中国において生じた所得がそのような設立とは事実上関連がないQFIIおよびRQFIIは、2014年11月17日より、中国株式投資資産（中国A株を含む）から生じた利益について一時的に法人税の課税を免除される。
- （ ）中国の法人税は、法律に従い、QFIIおよびRQFIIが株式資産（中国A株を含む）の譲渡から得た利益で2014年11月17日以前に認識されたものについて課される。



CSOP FTSE中国A50 ETF

（CSOP ETFシリーズのサブファンド）

未監査要約財務諸表の注記（続き）

### 3. 重要な会計上の見積りと仮定（続き）

中華人民共和国（「PRC」）の税引当金（続き）

この通知の公表を受けて、管理会社はサブファンドの税引当金に関する方針を以下のとおり変更することとした。

- （ ）サブファンドは、2014年11月17日以降、中国A株への投資による実現利益に対する中国源泉税の引き当てを止めた。
- （ ）中国A株の未実現利益に係る、中国源泉税引当金はない。2014年11月17日、当ファンドの、不動産を多く保有し、税務上で中国居住者である会社が発行した中国A株への投資の未実現利益に関連する税引当金36,013,751人民元が戻し入れられた。
- （ ）サブファンドは、設定日である2012年8月23日から2014年11月14日までの、中国A株の取引から生じる総実現利益に対してキャピタルゲイン税引当金52,528,451人民元を計上している。ただし、サブファンドの、不動産を多く保有し、税務上で中国居住者である会社が発行した中国A株への投資からの実現利益（これについては、2012年8月23日（設定日）から2014年11月14日までの期間のキャピタルゲイン税引当金3,049,072人民元が計上済み）を除く。2014年12月31日現在、サブファンドのA株投資に関連するキャピタルゲイン税引当金合計は55,577,523人民元となり、サブファンドの受益者に帰属する純資産の0.18%を占めた。詳しくは注記6を参照されたい。

管理会社は、2014年11月17日以前にサブファンドが中国での投資から得た総実現キャピタルゲインに対するキャピタル税引当金額は、最終的にサブファンドが徴収される税額と大幅に異なる可能性もあると考えている。サブファンドの税引当金と異なる金額のキャピタルゲイン税が課された場合、サブファンドは税引当金に一致しない税債務を負うことになる。そうなった場合、償還可能受益証券の受益者に帰属する純資産に重大な影響が及び、ひいては関連する時期に償還可能受益証券の受益者に分配する際に、償還可能受益証券の受益者に帰属する純資産をもとに算出されるサブファンドの受益証券1口当たりの価格にも影響が生じることになる。SATからそのような利益に対する源泉税の適用について明確な内容が公表されれば、最終的に引当金が引き上げまたは引き下げられる可能性がある。

管理会社は、サブファンドが税務上の香港居住者を対象とする香港と中国の間の二重課税条約により恩恵を受ける可能性など、中国の投資に関連する中国の税制を適宜チェックしている。RQFIIに対する課税の変更は、求められる引当金、よってサブファンドの受益者に帰属する純資産に今後影響を与える可能性がある。SATからさらに明確な内容が公表されれば、最終的に引当金が引き上げまたは引き下げられる可能性がある。管理会社は、受益証券保有者の利益を最優先に行動し、継続的に税引当金を評価していく。

CSOP FTSE中国A50 ETF  
(CSOP ETFシリーズのサブファンド)

未監査要約財務諸表の注記（続き）

3. 重要な会計上の見積りと仮定（続き）

中華人民共和国（「PRC」）の税引当金（続き）

2015年6月30日に終了した期間

2015年4月1日、上海市地方政府、SAT、上海市地方税務局は共同で税務通知を公表し、QFIIおよびRQFIIは、関連する中国の税法および通知に従い、2014年11月17日以前に実現したA株を含む株式投資資産の譲渡からの利益に関する税務上の問題を2015年9月30日までに当局に申告し、これを処理することを求めた。適用法に基づく、これらのQFIIおよびRQFIIの、条約による減免の適格性は、税務条約の提供に関する124号通達の要件に従うものとする。

管理会社は、2015年9月30日までに納税申告書と必要書類を提出するための税務相談を行っている。

4. 発行済み受益証券口数と受益者に帰属する受益証券1口当たりの純資産

サブファンドの資本は、サブファンドの中の受益証券1口ごとに表示され、要約財政状態報告書の中で「受益者に帰属する純資産」として示される。また、会計期間内に行われる受益証券の募集と償還は、要約受益者帰属純資産変動計算書で示される。投資目標の達成に向け、サブファンドは、投資方針に基づいてファンドの資本を投資するよう努めるが、その一方において、償還要求に応じることができるよう、十分な流動性を維持する。

2012年7月25日付のトラストの改正信託証書およびサブファンドの目論見書に基づき、投資は、募集と償還のためと、様々な報酬の計算のために受益証券1口当たりの純資産額を決定することを目的として、評価日の最終取引価格で計上される。

サブファンドの償還可能受益証券は、エクイティに分類され、受益者がサブファンドにおける受益証券償還権を行使した場合に報告日現在において支払われるべき償還額で計上される。

CSOP FTSE中国A50 ETF  
(CSOP ETFシリーズのサブファンド)

## 未監査要約財務諸表の注記（続き）

## 4．発行済み受益証券口数と受益者に帰属する受益証券1口当たりの純資産（続き）

2015年6月30日および2014年6月30日に終了した期間における償還可能受益証券の増減は次の通りである。

	2015年1月1日から 2015年6月30日 までの期間 (未監査)	2014年1月1日から 2014年6月30日 までの期間 (未監査)	2015年1月1日から 2015年6月30日 までの期間 (未監査)	2014年1月1日から 2014年6月30日 までの期間 (未監査)
期首現在の発行済み受益証券口数	2,649,500,000	2,920,000,000		
発行済み受益証券	1,306,500,000	1,444,000,000		
償還済み受益証券	(2,024,500,000)	(687,500,000)		
期末現在の発行済み受益証券口数	<u>1,931,500,000</u>	<u>3,676,500,000</u>		
	2015年 人民幣	2014年 人民幣	2015年 日本円	2014年 日本円
6月30日現在の受益者に帰属する純資産 (未監査)	<u>12,7472</u>	<u>6,8615</u>	<u>254,4241</u>	<u>136,9555</u>
	2014年 人民幣	2013年 人民幣	2014年 日本円	2013年 日本円
12月31日現在の受益者に帰属する純資産 (監査済み)	<u>11,3972</u>	<u>7,1451</u>	<u>227,4881</u>	<u>142,6162</u>

## 5．投資純利益 / (損失)

	2015年1月1日から 2015年6月30日 までの期間 (未監査) 人民幣	2014年1月1日から 2014年6月30日 までの期間 (未監査) 人民幣	2015年1月1日から 2015年6月30日 までの期間 (未監査) 日本円	2014年1月1日から 2014年6月30日 までの期間 (未監査) 日本円
投資価値に含まれる未実現損益の正味公正 価値の増減	(6,319,766,395)	(742,970,162)	(126,142,537,244)	(14,829,684,434)
投資の売却による正味実現利益 / (損失)	<u>9,997,821,599</u>	<u>(683,492,793)</u>	<u>199,556,519,116</u>	<u>(13,642,516,148)</u>
	<u>3,678,055,204</u>	<u>(1,426,462,955)</u>	<u>73,413,981,872</u>	<u>(28,472,200,582)</u>

## 6．課税

サブファンドは、香港証券先物法セクション104に基づく集合投資スキームとして認可され、香港内国歳入法のセクション26A(1A)の利益税を免除されているため、香港利益税のための引当金は計上していない。

CSOP FTSE中国A50 ETF  
(CSOP ETFシリーズのサブファンド)

## 未監査要約財務諸表の注記（続き）

## 6. 課税（続き）

## 中国の税金

サブファンドは、中華人民共和国に上場されているA株に投資しており、A株の配当金に対する10%の源泉税の対象となる。源泉税は、期中にA株から受け取った配当金に対して課せられる。また上記の注記3で述べたように、10%の源泉税は、RQFIIによるA株の売却益についても支払うことになる場合がある。

2015年6月30日および2014年6月30日に終了した期間におけるサブファンドに対する課税:

	2015年1月1日から 2015年6月30日 までの期間 (未監査) 人民幣	2014年1月1日から 2014年6月30日 までの期間 (未監査) 人民幣	2015年1月1日から 2015年6月30日 までの期間 (未監査) 日本円	2014年1月1日から 2014年6月30日 までの期間 (未監査) 日本円
投資の実現益に対するキャピタルゲイン税の 戻し入れ	-	(41,901,504)	-	(836,354,020)
投資の未実現益の変動に対する 繰り延べ税金の戻し入れ	-	(80,345,947)	-	(1,608,705,102)
	-	(122,247,451)	-	(2,440,059,122)
配当金に対する源泉税	19,887,570	48,223,818	398,955,897	962,547,407
利息に対する源泉税	61,149	49,010	1,220,534	978,240
	19,948,719	48,272,828	398,176,431	963,525,647
税金	19,948,719	(73,974,626)	398,176,431	(1,476,533,475)

期中の税引当金の増減は以下のとおり:

	2015年6月30日現在 (未監査) 人民幣	2015年6月30日現在 (未監査) 日本円
期首	55,577,523	1,109,327,359
期中に要約包括利益計算書に計上された 税金	19,948,719	398,176,431
税金支払額	(19,948,719)	(398,176,431)
期末	55,577,523	1,109,327,359

CSOP FTSE中国A50 ETF

（CSOP ETFシリーズのサブファンド）

未監査要約財務諸表の注記（続き）

## 7. 受託会社、管理会社および関係者との取引

下記の事項は、当該期間に、サブファンドと受託会社、管理会社およびそれらの関係者との間で行われた重要な関連当事者取引の概要である。管理会社の関係者とは、香港取引委員会が定めた受益証券型投資信託とミューチャルファンドに関する法律（以下「SFC規約」）の中で定義されている関係者である。当該期間に、サブファンドと管理会社およびそれらの関係者との間で行われたすべての取引は、通常の業務の一環として、通常の商業的条件により実施された。管理会社の知る限り、サブファンドは、下記で開示されたものを除き、関連当事者との間の取引は行っていない。

## (a) 管理報酬

管理会社は、現時点では、サブファンドの純資産価値に対し、年率0.99%の管理報酬を受け取る権利を有する。この報酬は、日次で発生し、各取引日ごとに計算され、月次で後払いされる。

## (b) 受託報酬と登録機関報酬

受託会社は、サブファンドの純資産価値に対し、年率1%を上限として受託報酬を受け取る権利を有する。この報酬は、日次で発生し、各取引日ごとに計算され、月次で後払いされる。受託報酬は、以下の料率により、サブファンドの純資産に対する年率で計算される。ただし、その最低額は、月額40,000人民元である。

	年間の受託報酬の料率
最初の200百万人民元	0.16%
次の1,000百万人民元	0.14%
次の1,000百万人民元	0.12%
次の1,000百万人民元	0.10%
それを超える部分	0.08%

受託報酬には、香港上海銀行株式会社（以下「証券保管機関」）とHSBC銀行（中国）株式会社（以下「中華人民共和国側の証券保管機関」）に支払われる報酬が含まれる。

登録機関としての役割を担う受託会社もまた、取引ごとの参加ディーラー1社につき、120人民元の報酬を受け取る権利を有する。

CSOP FTSE中国A50 ETF  
(CSOP ETFシリーズのサブファンド)

未監査要約財務諸表の注記（続き）

## 7. 受託会社、管理会社および関係者との取引（続き）

## (c) 金融資産

受託会社の関連当事者が保有する、サブファンドの投資および預金残高:

	2015年6月30日 現在 (未監査) 人民元	2014年12月31日 現在 (監査済み) 人民元	2015年6月30日 現在 (未監査) 日本円	2014年12月31日 現在 (監査済み) 日本円
<b>投資</b>				
HSBC Bank (China) Company Limited	<u>24,487,229,281</u>	<u>30,195,508,721</u>	<u>488,765,096,449</u>	<u>602,702,354,071</u>
<b>預金残高</b>				
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited	20,216,145	1,099,780,914	403,514,254	21,951,627,043
HSBC Bank (China) Company Limited	<u>891,836,117</u>	<u>1,169,287</u>	<u>17,801,048,895</u>	<u>23,338,969</u>
	<u>912,052,262</u>	<u>1,100,950,201</u>	<u>18,204,563,150</u>	<u>21,974,966,012</u>

## 8. 金融リスク管理

サブファンドの目標は、FTSE中国A50インデックスのパフォーマンスに近い投資結果（報酬・費用控除前）を達成することにある。サブファンドの運用は、多くのリスクにさらされている。例えば、市場リスク（市場価格リスク、金利リスク、通貨リスク）、カウンターパーティ・リスクおよび流動性リスクなどがあるがこれらに限定せず、サブファンドが投資を行う市場に関連するリスクである。

主なリスクとリスク管理の方針に関する概要は、次のとおりである。

## (a) 市場リスク

## ( ) 市場価格リスク

市場価格リスクは、市場価格の変動の結果、金融商品の価値が変動するリスクである（すなわち、金利リスクまたは通貨リスク以外のものである）。その際、当該の変動が個々の金融商品に特有の要因によるのか、あるいは、市場のすべての金融商品に影響を与える共通の要因によるのかは問わない。

サブファンドは、FTSE中国A50インデックスのパフォーマンスを参照するよう指定されており、このため、サブファンドの市場リスク・エクスポージャーは、本来、参照指数と同じになる。管理会社は、安全性加重率や産業加重率など、ポートフォリオの主要な特性が参照指数の特性と厳密な整合性を持つよう配慮することによって、サブファンドのエクスポージャーを運用する。

## CSOP FTSE中国A50 ETF

(CSOP ETFシリーズのサブファンド)

未監査要約財務諸表の注記(続き)

## 8. 金融リスク管理(続き)

## (a) 市場リスク(続き)

## ( ) 市場価格リスク(続き)

2015年6月30日および2014年12月31日現在、サブファンドの投資は、次の産業に集中している。

上場企業-産業別	2015年6月30日現在		純資産に 占める割合(%)
	公正価値	公正価値	
	人民元	日本円	
基本資材	422,007,117	8,423,262,055	1.71
消費財	1,893,231,076	37,788,892,277	7.70
消費者サービス	326,460,889	6,516,159,344	1.33
金融	16,141,840,893	322,191,144,224	65.55
工業	4,233,981,725	84,510,275,231	17.21
石油・ガス	681,894,224	13,610,608,711	2.77
テクノロジー	30,010,270	599,004,989	0.12
電気通信	352,793,142	7,041,751,114	1.43
公益事業	405,009,945	8,083,998,502	1.64
	<u>24,487,229,281</u>	<u>488,765,096,449</u>	<u>99.46</u>

上場企業-産業別	2014年12月31日現在		純資産に 占める割合(%)
	公正価値	公正価値	
	人民元	日本円	
基本資材	575,364,878	11,484,282,965	1.91
消費財	2,955,844,509	58,998,656,400	9.78
消費者サービス	-	-	-
金融	21,095,145,904	-	69.87
工業	3,846,295,233	76,772,052,851	12.73
石油・ガス	839,354,906	16,753,523,924	2.78
テクノロジー	43,632,685	870,908,393	0.14
電気通信	361,930,125	7,224,125,295	1.20
公益事業	477,940,481	9,539,692,001	1.59
	<u>30,195,508,721</u>	<u>602,702,354,071</u>	<u>100.00</u>

CSOP FTSE中国A50 ETF

（CSOP ETFシリーズのサブファンド）

未監査要約財務諸表の注記（続き）

## 8．金融リスク管理（続き）

### (a) 市場リスク（続き）

#### （ ）市場価格リスク（続き）

サブファンドは、FTSE中国A50インデックスを構成する50銘柄のすべてを保有している（2014年12月31日：50構成銘柄のうち50銘柄）。従って、サブファンドは、基本的に、FTSE中国A50インデックスと同じ市場価格リスクにさらされている。

#### 管理会社の見積もりに基づき、指数が10%変動すると仮定した場合の感度分析

2015年6月30日現在、FTSE中国A50インデックスは、他のすべての変数が一定であると仮定した場合には10%（2014年12月31日：10%）上昇し、その結果、当期営業利益は、およそ2,448,722,928人民元（2014年12月31日：3,019,550,872人民元）増加することになる。逆に言えば、FTSE中国A50インデックスが10%（2014年12月31日：10%）下落したと仮定すると、当期営業利益は、同じ金額だけ減少することになる。

#### （ ）金利リスク

金利リスクは、金融資産と負債の公正価値および将来のキャッシュフローに適用される市場の実勢金利水準の変動の影響から生じる。

2015年6月30日および2014年12月31日現在、金利リスクは、銀行預金からのみ発生する。サブファンドが保有する銀行残高は短期的なものであり、このような利付き資産から生じる金利は重要でないため、管理会社は、市場金利が変動した場合でも、公正価値と将来のキャッシュフローの増減は重要でないと考えている。従って、管理会社は、金利リスクの感度分析を開示する必要はないと考えている。

#### （ ）通貨リスク

通貨リスクとは、外国為替レートの変動により、金融商品の価値が変化するリスクである。サブファンドの場合、外貨建て残高および取引から生じる通貨リスクにはさらされていない。なぜなら、資産と負債の大部分は、サブファンドの機能通貨であり、かつ表示通貨でもある人民元建てだからである。従って、管理会社は、通貨リスクの感度分析を開示する必要はないと考えている。



CSOP FTSE中国A50 ETF

（CSOP ETFシリーズのサブファンド）

未監査要約財務諸表の注記（続き）

## 8．金融リスク管理（続き）

### (b) 信用およびカウンターパーティ・リスク

信用およびカウンターパーティ・リスクとは、発行体またはカウンターパーティがサブファンドとの間で締結したコミットメントを充足できなくなる、または充足しようとしなくなるリスクである。

サブファンドは、投資取引および契約上のコミットメント業務の大部分を、信用格付の高い、地位の確立されたブローカーディーラー、銀行および正規の証券取引所を使って行うことにより、信用およびカウンターパーティ・リスクを抑制している。

上場有価証券のすべての取引は、免許を持ち信頼のできるブローカーを用い、代金の支払と現物の引渡を同時に行う方式で決済している。また、サブファンドは、信頼のできる銀行に預金を置いている。このため、管理会社は、サブファンドには大きな信用およびカウンターパーティ・リスクにさらされることはないと考えている。

2015年6月30日現在、サブファンドは、サブファンドの証券保管機関である香港上海銀行株式会社（以下「HSBC」）に20,216,145人民元（2014年12月31日：1,099,780,914人民元）の預金残高を持っている。HSBCのS&P信用格付はAである（2014年12月31日：A A - ）。

2015年6月30日現在、サブファンドは、サブファンドの中華人民共和国側の証券保管機関であるHSBC銀行（中国）株式会社（以下「HSBC中国」）に891,836,117人民元（2014年12月31日：1,169,287人民元）の預金残高と24,487,229,281人民元（2014年12月31日：30,195,508,721人民元）の投資を持っている。HSBC中国のムーディーズ信用格付はA 1である（2014年12月31日：A 1）。

2015年6月30日および2014年12月31日現在、信用リスク・エクスポージャーの上限は、要約財政状態計算書に記載されている金融資産の帳簿価額である。

管理会社は、2015年6月30日および2014年12月31日現在、減損または延滞が生じている資産はないと考えている。

### (c) 流動性リスク

流動性リスクとは、サブファンドが債務の満期が到来した時点で、その債務の全額を決済するのに必要な現金を保有していない場合、または、著しく不利な条件でそのための資金を調達せざるを得ない場合のリスクである。

サブファンドの中の受益証券の償還は、毎日発生する。このため、サブファンドは、いつでも売却できるよう、資産の大部分を活発な市場で取引されている有価証券に投資している。

CSOP FTSE中国A50 ETF  
(CSOP ETFシリーズのサブファンド)

## 未監査要約財務諸表の注記(続き)

## 8. 金融リスク管理(続き)

## (c) 流動性リスク(続き)

下記の表は、報告日現在から契約の満期までの残存期間に基づき、サブファンドの金融負債を期間ごとのグループに分けて分析したものである。表中の金額は、契約上の未割引キャッシュフローである。割引の影響は僅少なため、12ヵ月以内に満期が到来する残高は簿価に等しい。

	1ヵ月未満 人民幣	1ヵ月から3ヵ月 人民幣	3ヵ月以上 人民幣	合計 人民幣
<b>2015年6月30日現在</b>				
参加ディーラーへの未払金	706,686,794	-	-	706,686,794
未払い管理報酬	18,536,245	-	-	18,536,245
その他未払金	-	1,614,699	87,275	1,701,974
<b>契約上の現金流出額</b>	<b>725,223,039</b>	<b>1,614,699</b>	<b>87,275</b>	<b>726,925,013</b>
	1ヵ月未満 人民幣	3ヵ月未満 人民幣	3ヵ月以上 人民幣	合計 人民幣
<b>2014年12月31日現在</b>				
参加ディーラーへの未払金	1,025,177,102	-	-	1,025,177,102
未払い管理報酬	26,186,658	-	-	26,186,658
その他未払金	-	2,238,200	126,660	2,364,860
<b>契約上の現金流出額</b>	<b>1,051,363,760</b>	<b>2,238,200</b>	<b>126,660</b>	<b>1,053,728,620</b>
	1ヵ月未満 日本円	3ヵ月未満 日本円	3ヵ月以上 日本円	合計 日本円
<b>2015年6月30日現在</b>				
参加ディーラーへの未払金	14,105,468,408	-	-	14,105,468,408
未払い管理報酬	369,983,450	-	-	369,983,450
その他未払金	-	32,229,392	1,742,009	33,971,401
<b>契約上の現金流出額</b>	<b>14,475,451,858</b>	<b>32,229,392</b>	<b>1,742,009</b>	<b>14,509,423,259</b>
	1ヵ月未満 日本円	3ヵ月未満 日本円	3ヵ月以上 日本円	合計 日本円
<b>2014年12月31日現在</b>				
参加ディーラーへの未払金	20,462,534,956	-	-	20,462,534,956
未払い管理報酬	522,685,694	-	-	522,685,694
その他未払金	-	44,674,472	2,528,134	47,202,606
<b>契約上の現金流出額</b>	<b>20,985,220,650</b>	<b>44,674,472</b>	<b>2,528,134</b>	<b>21,032,423,255</b>

## CSOP FTSE中国A50 ETF

(CSOP ETFシリーズのサブファンド)

未監査要約財務諸表の注記（続き）

## 8. 金融リスク管理（続き）

## (c) 流動性リスク（続き）

受益証券は、受益者のオプションにより、要求があった時点で償還される。2015年6月30日現在、サブファンドの受益証券の10%以上を保有する受益者は1名である（2014年12月31日：2名）。

サブファンドは、7日以内に流動化できると予想される有価証券に投資することによって流動性リスクを管理している。下記の表は、保有する資産の予想流動性を示している。

	1ヵ月未満 人民元	1ヵ月から12ヵ月 人民元	期間未表示 人民元	合計 人民元
<b>2015年6月30日現在</b>				
資産合計	<u>25,399,473,997</u>	<u>49,069</u>	<u>4,144,000</u>	<u>25,403,667,066</u>

	1ヵ月未満 人民元	1ヵ月から12ヵ月 人民元	期間未表示 人民元	合計 人民元
<b>2014年12月31日現在</b>				
資産合計	<u>31,296,458,922</u>	<u>17,406</u>	<u>9,744,000</u>	<u>31,306,220,328</u>

	1ヵ月未満 日本円	1ヵ月から12ヵ月 日本円	期間未表示 日本円	合計 日本円
<b>2015年6月30日現在</b>				
資産合計	<u>506,973,500,980</u>	<u>979,417</u>	<u>82,714,240</u>	<u>507,057,194,637</u>

	1ヵ月未満 日本円	1ヵ月から12ヵ月 日本円	期間未表示 日本円	合計 日本円
<b>2014年12月31日現在</b>				
資産合計	<u>624,677,320,083</u>	<u>347,424</u>	<u>194,400,240</u>	<u>624,872,157,747</u>

CSOP FTSE中国A50 ETF

（CSOP ETFシリーズのサブファンド）

未監査要約財務諸表の注記（続き）

## 8．金融リスク管理（続き）

### (d) 公正価値の見積もり

サブファンドは、測定を行う際に利用するインプットの重要性に基づき、公正価値ヒエラルキーを決め、公正価値の測定を分類している。公正価値ヒエラルキーには、次のレベルがある。

- ・ 同一資産または負債のための活発な市場の相場（未調整）（レベル1）。
- ・ 資産または負債のための直接的に（すなわち、価格として）または間接的に（価格から算出された形で）観察可能なレベル1の中にはない相場以外のインプット（レベル2）
- ・ 観察可能な市場インプットに基づかない資産または負債のためのインプット（未観察インプット）（レベル3）

公正価値測定を全体的に分類する際の基準となる公正価値ヒエラルキーのレベルは、全体的な公正価値測定の際に意味のある最も低いレベルのインプットに基づいて決定される。このような目的の場合、全体的な公正価値測定では、インプットの重要性のうち、不利なものが用いられる。もし公正価値測定の際に、観察可能なインプットが用いられた場合でも、観察不能なインプットに基づいて大幅な調整が必要な場合には、そのような測定は、レベル3の測定である。公正価値の全体的な測定のための特定のインプットの重要性を査定するには、資産または負債に特有のファクターを考慮し、判断することが必要になる。

「観察可能である」ことを決定するには、サブファンドによる重要な判断が必要になる。サブファンドは、容易に入手可能な状態にあり、定期的に発表あるいは更新され、信頼性があり、検証可能で、占有されておらず、当該のマーケットに積極的に参加している独立した情報源から提供されるマーケット・インプットを観察可能インプットと見なしている。

CSOP FTSE中国A50 ETF  
(CSOP ETFシリーズのサブファンド)

未監査要約財務諸表の注記（続き）

## 8. 金融リスク管理（続き）

## (d) 公正価値の見積もり（続き）

下記の表は、2015年6月30日および2014年12月31日現在の公正価値で測定されたサブファンドの金融資産を（クラス別に）公正価値ヒエラルキーの中で分析している。

	レベル1 人民元	レベル2 人民元	レベル3 人民元	合計 人民元
<b>2015年6月30日現在</b>				
<b>資産</b>				
損益を通じて公正価値で測定した金融資産				
－持株証券	24,487,229,281	-	-	24,487,229,281
<b>資産合計</b>	<b>24,487,229,281</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>24,487,229,281</b>
	レベル1 人民元	レベル2 人民元	レベル3 人民元	合計 人民元
<b>2014年12月31日現在</b>				
<b>資産</b>				
損益を通じて公正価値で測定した金融資産				
－持株証券	30,195,508,721	-	-	30,195,508,721
<b>資産合計</b>	<b>30,195,508,721</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>30,195,508,721</b>
	レベル1 日本円	レベル2 日本円	レベル3 日本円	合計 日本円
<b>2015年6月30日現在</b>				
<b>資産</b>				
損益を通じて公正価値で測定した金融資産				
－持株証券	488,765,096,449	-	-	488,765,096,449
<b>資産合計</b>	<b>488,765,096,449</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>488,765,096,449</b>
	レベル1 日本円	レベル2 日本円	レベル3 日本円	合計 日本円
<b>2014年12月31日現在</b>				
<b>資産</b>				
損益を通じて公正価値で測定した金融資産				
－持株証券	602,702,354,071	-	-	602,702,354,071
<b>資産合計</b>	<b>602,702,354,071</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>602,702,354,071</b>

時価が活発な市場の相場に基づいており、従って、レベル1に分類される投資には、活発な市場に上場されている株式が含まれる。サブファンドは、そのような金融商品の相場には調整を加えていない。

CSOP FTSE中国A50 ETF

（CSOP ETFシリーズのサブファンド）

未監査要約財務諸表の注記（続き）

## 8．金融リスク管理（続き）

### (d) 公正価値の見積もり（続き）

活発ではない市場で売買されているが、相場、ディーラーの見積もりまたは観察可能なインプットによって裏付けられるなど、その他の価格決定法で評価することのできる金融商品は、レベル2に分類される。2015年6月30日および2014年12月31日現在、サブファンドには、レベル2に分類される投資はなかった。

レベル3に分類される投資の場合、取引が少ないため、インプットの観察は非常に困難である。2015年6月30日および2014年12月31日現在、サブファンドには、レベル3に分類される投資はなかった。

2015年6月30日および2014年12月31日に終了した期間、レベル間の移動はなかった。

要約財政状態報告書に記載されている資産および負債は、損益を通じて公正価値で測定される金融資産および金融負債を除き、償却後の原価で計上されており、その簿価は、公正価値の近似値である。この他に、公正価値で計上されていないが、その公正価値が開示されている資産および負債はない。

### (e) 資本リスクの管理

サブファンドの資本とは、償還義務のある受益証券の残高である。サブファンドの目標は、概して個別指数のパフォーマンスに一致する投資実績をもたらすことである。管理会社は以下のことを行なうことができる。

- ・ サブファンドの構成を定める文書に基づき、日次で受益証券の償還と新規発行を行う。
- ・ 受益者に対するサブファンドの分配金を決定する際、決定権を行使する。
- ・ サブファンドの目論見書に開示されている特定の状況の下で、受益証券の創出と償還を中止する。

## 9．分配

2015年6月30日および2014年6月30日に終了した期間中には分配はなかった。

CSOP FTSE中国A50 ETF

（CSOP ETFシリーズのサブファンド）

未監査要約財務諸表の注記（続き）

## 10．カテゴリー別の金融商品

2015年6月30日および2014年12月31日現在、損益を通じて公正価値で測定される金融資産に分類され、財務諸表の中で開示されている投資を除き、中国証券登記結算有限責任会社に預けられている預託準備金、未収配当金、未収利息および銀行預金を含むすべての金融資産は、貸付金および債権に分類され、償却後の原価で計上されている。サブファンドのすべての金融負債もまた、償却後の原価で計上されている。

管理会社は、金融資産および負債の簿価を公正価値の近似値と考えている。それらは短期的なもので、割引の影響は重要でないためである。

## 11．証券先物取引法（SFC規約）に基づく投資の制限と禁止

株価指数連動型上場投資信託を規制するSFCのガイドライン（ETFガイドライン）に基づき、サブファンドの保有するいずれの構成証券においても、FTSE中国A50インデックスの中のそれぞれの加重率を上回ることにはできない。ただし、構成証券の構成比率の変動により、その超過が過渡的及び一時的なものに限っては上回ることができる。

管理会社と受託会社は、2015年6月30日および2014年12月31日に終了した期間、サブファンドがこの限度を遵守していることを確認した。

2015年6月30日および2014年12月31日現在、ファンドを構成する証券の中には、単一銘柄でも、FTSE中国A50インデックスの当該加重率においても、サブファンドの純資産価値の10%を超えるものはない。

2015年6月30日に終了した期間、FTSE中国A50インデックスは11.45%（2014年12月31日に終了した年度：62.19%）上昇し、サブファンドの単位当たりの純資産価値は11.85%（2014年12月31日に終了した年度：59.51%）増加した。

## 12．ソフトコミッションに関する取り決め

管理会社は、ブローカーまたはディーラーを通じてサブファンドの取引を指示することに関連して、期中には、ソフトコミッションの取り決めはなかったことを確認している。

## 13．セグメント情報

管理会社は、サブファンドのために、戦略的な経営資源の配分を行い、戦略的決定のために利用される検証済み報告書に基づき、運用セグメントを決定する。

CSOP FTSE中国A50 ETF

（CSOP ETFシリーズのサブファンド）

未監査要約財務諸表の注記（続き）

### 13. セグメント情報（続き）

管理会社は、サブファンドには、有価証券に投資する単一の運用セグメントしかないと考えている。サブファンドの目標は、FTSE中国A50インデックスのパフォーマンスを追跡することと、実質的にすべてを、追跡対象指数の特性に緊密に連動する銘柄加重率と産業加重率を持つ指数構成によって投資することである。

管理会社がサブファンドの資産、負債およびパフォーマンスのために用いる内部の財務情報は、要約財政状態報告書および要約包括利益計算書で開示される情報と同じである。

サブファンドは香港を拠点にしている。サブファンドの利益は、追跡対象指数であるFTSE中国A50インデックスを構成する中華人民共和国の有価証券への投資からもたらされる。

中国国内のサブファンドの固定資産は合計4,144,000人民元であった（2014年12月31日：9,744,000人民元）。サブファンドには、他に固定資産に分類される資産はない。2015年6月30日および2014年12月31日現在、サブファンドの投資ポートフォリオは多様化しており、サブファンドの純資産に占める割合が10%を超える個別投資はない。

[次へ](#)



## (2) 投資有価証券明細表等

CSOP FTSE中国A50 ETF

(CSOP ETFシリーズのサブファンド)

投資ポートフォリオ(未監査)

2015年6月30日現在

	保有状況	公正価値 人民元	公正価値 日本円	総資産に 占める割合 (%)
<b>投資(99.46%)</b>				
<b>上場株式(99.46%)</b>				
<b>中国(99.46%)</b>				
中国農業銀行A SHS ORD CNY1	150,146,985	557,045,314	11,118,624,467	2.26
北京銀行 ORD CNY1 CLA	42,522,737	566,402,857	11,305,401,026	2.30
中国銀行A SHS ORD CNY1	131,549,902	643,279,021	12,839,849,239	2.61
交通銀行A SHRS ORD CNY1	95,749,255	788,973,861	15,747,918,266	3.20
宝山鋼鉄 CL A ORD CNY1	21,516,414	188,053,458	3,753,547,022	0.76
北京信威通信科技集団A SHRS CC ORD CNY1	683,761	30,010,270	599,004,989	0.12
京東方科技集団A SHS ORD CNY1	117,539,700	610,031,043	12,176,219,618	2.48
比亜迪A SHRS ORD CNY1	2,304,995	127,304,874	2,541,005,285	0.52
中国中信銀行A SHRS ORD CNY1	18,132,855	139,804,312	2,790,494,068	0.57
中国交通建設A SHS ORD NPV	8,619,640	151,260,878	3,021,163,125	0.61
中国建設銀行A SHS ORD CNY1	51,352,812	366,145,550	7,308,265,178	1.49
中国光大銀行A ORD CNY1	79,065,341	423,790,228	8,458,852,951	1.72
中国人寿保険 A SHS ORD NPV	9,487,445	297,146,777	5,931,049,669	1.21
中国招商銀行 A SHRS ORD CNY1	74,199,124	1,389,007,601	27,724,391,716	5.64
中国招商証券 A SHR ORD CNY1	8,213,133	217,319,499	4,337,697,200	0.88
中国民生銀行 A SHR ORD CNY1	121,502,706	1,207,736,898	24,106,428,484	4.91
中国太平洋保険グループ A SHR ORD CNY1	14,290,964	431,301,294	8,608,773,828	1.75
中国石油化工 CL A ORD CNY1	59,671,242	421,278,969	8,408,728,221	1.71
中国中铁 A ORD CNY1	29,064,960	397,899,302	7,942,070,068	1.62
中国鉄建 A SHS ORD CNY1	13,957,605	218,157,366	4,354,421,025	0.89
中国神華能源 A SHS ORD CNY1	11,220,799	233,953,659	4,669,715,034	0.95
中国船舶工業 A SHR ORD CNY1	43,034,733	636,914,048	12,712,804,398	2.59
中国建築工程 A SHR ORD CNY1	68,124,114	566,111,387	11,299,383,285	2.30
中国聯合網絡通信 A SHRS ORD CNY1	48,130,033	352,793,142	7,041,751,114	1.43
万科企業 A SHR ORD CNY1	47,204,661	685,411,678	13,680,817,093	2.78
中国長江電力 CL A ORD CNY1	17,724,582	254,247,752	5,076,781,130	1.03
中信証券 A SHR ORD CNY1	44,078,742	1,186,158,947	23,675,732,582	4.82
中国中車 A SHR ORD CNY1	39,020,244	716,411,680	14,299,577,133	2.91
大秦鐵路 A SHS ORD CNY1	33,573,386	471,370,339	9,408,551,966	1.91
GF証券 A SHR ORD CNY1	13,102,011	296,760,549	5,923,340,538	1.21
国信証券	6,972,486	174,939,674	3,491,795,893	0.71
長城汽車 A SHRS ORD NPV	1,564,457	66,896,181	1,335,247,773	0.27

## CSOP FTSE中国A50 ETF

(CSOP ETFシリーズのサブファンド)

## 投資ポートフォリオ（未監査）

2015年6月30日現在

	保有状況	公正価値 人民元	公正価値 日本円	純資産に 占める割合 【%】
<b>投資（99.46%）（続き）</b>				
<b>上場株式（99.46%）（続き）</b>				
<b>中国（99.46%）（続き）</b>				
珠海格力電器 A SHS ORD CNY1	6,848,704	437,632,186	8,735,138,433	1.78
海通証券 CL A ORD CNY1	34,015,429	741,536,352	14,801,065,586	3.01
杭州海康威視数字技術 A SHS ORD NPV	6,034,737	270,356,218	5,396,310,111	1.10
華能国際電力 A SHS ORD CNY1	10,738,574	150,662,193	3,007,217,372	0.61
華泰証券 A SHS ORD CNY1	13,031,475	301,418,017	6,016,303,619	1.22
中国工商銀行 A SHS ORD CNY1	137,690,316	727,004,869	14,511,017,185	2.95
興業銀行 A SHR ORD CNY1	64,853,256	1,118,718,666	22,329,624,573	4.54
貴州茅台酒 A SHR ORD CNY1	2,329,139	600,102,663	11,978,049,153	2.44
美的集団 A SHRS ORD CNY1	9,776,839	364,480,558	7,275,031,938	1.48
新中国人壽保險 A SHRS ORD NPV	3,174,703	193,847,365	3,869,193,405	0.79
中国石油天然気 A SHRS CNY1	23,002,229	260,615,255	5,201,880,490	1.06
平安銀行 A SHR ORD CNY1	34,070,993	495,392,238	9,888,029,070	2.01
中国平安保險（グループ） A SHR ORD CNY1	27,339,190	2,241,812,029	44,746,568,099	9.11
上海汽車工業 A SHR ORD CNY1	13,133,390	296,814,614	5,924,419,695	1.21
上海電氣グループ-A ORD NPV	5,554,000	82,921,220	1,655,107,551	0.34
上海集団軍工路 A SHR ORD CNY1	14,215,960	112,448,244	2,244,466,930	0.46
上海浦東発展銀行 A SHR ORD CNY1	56,066,468	950,887,297	18,979,710,448	3.86
蘇寧電器 A SHR ORD CNY1	21,337,313	326,460,889	6,516,159,344	1.33
<b>投資の合計</b>		<b>24,487,229,281</b>	<b>488,765,096,449</b>	<b>99.46</b>
<b>その他の純資産</b>		<b>133,935,249</b>	<b>2,673,347,570</b>	<b>0.54</b>
<b>2015年6月30日現在の受益者に帰属する純資産</b>		<b>24,621,164,530</b>	<b>491,438,444,019</b>	<b>100.00</b>
<b>投資の合計（原価による場合）</b>		<b>19,886,122,915</b>	<b>396,927,013,383</b>	

[次へ](#)

## 4 管理会社の概況

## (1) 資本金の額

(2015年7月31日現在)

資本金の額	発行済資本の額：284,266,666香港ドル (約4,548百万円)
発行済株式総数	253,333,333

\* 改正会社条例（第622章）（2014年3月3日施行）により、授権株式資本は廃止され、香港の会社の株式は無額面化されました。したがって、授権資本の額および発行する株式の総数は記載していません。

## (2) 事業の内容及び営業の状況

本香港ETFにおいて、資産運用会社の主たる目的は、投資運用・助言業務を提供することです。

資産運用会社は、2015年7月31日現在、以下の19本の投資信託の運用を行っており、その管理投資信託財産額の概算は25,296,144,137.18人民元(約5,049億1,100万円)です。

(2015年7月31日現在)

設立国	種類別	ファンドの本数	純資産額の合計 (単位：人民元)
ルクセンブルグ	株式投資信託	1	1,098,826,027.53
	債券投資信託	1	249,240,576.72
	小計	2	1,348,066,604.25
香港	株式投資信託	4	19,095,718,196.26
	債券投資信託	4	3,733,271,972.51
	小計	8	22,828,990,168.76
米国	株式ファンド	1	74,575,351.66
	小計	1	74,575,351.66
ケイマン諸島	株式ファンド	5	534,817,462.93
	小計	5	534,817,462.93
アイルランド	株式投資信託	3	509,694,549.57
	小計	3	509,694,549.57
合計		19	25,296,144,137.18 (約5,049億1,100万円)

## (3) その他

本書の提出日に先立つ6か月間において、資産運用会社および本香港ETFに重大な影響を及ぼすまたは及ぼすと思われる訴訟その他の事象は発生していません。

[次へ](#)

## 5 管理会社の経理の概況

- (1) 資産運用会社の日本文の中間連結財務書類は、香港における諸法令および一般に認められた会計原則に準拠して作成された原文の中間連結財務書類を翻訳したものです(ただし、下記(3)および(4)で示す円換算額の記載を除きます。)。資産運用会社の原文の中間連結財務書類は「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づき、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項但書の規定の適用を受けています。
- (2) 資産運用会社の原文の中間連結財務書類は、監査を受けておりません。
- (3) 資産運用会社の原文の中間連結財務書類は香港ドルで表示されています。中間財務書類の日本語訳には、中間財務諸表等規則第79条の規定に基づき、主要な計数についての円換算額を併記しています。日本円への換算は2015年7月31日現在における株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1香港ドル=16.00円)を使用しており、円未満の金額は四捨五入されています。なお、円換算額は単に読者の便宜のために表示されたものであり、香港ドルの額が上記のレートで円に換算されることを意味するものではありません。
- (4) 円換算額の記載は資産運用会社の原文の財務書類には含まれておりません。
- (5) 資産運用会社の日本文の中間連結財務書類中、「CSOPアセット・マネジメント・リミテッド」は資産運用会社を指します。

[次へ](#)

## (1) 資産及び負債の状況

CSOPアセット・マネジメント・リミテッド  
(香港で設立された有限責任会社)

## 要約連結貸借対照表

2015年6月30日現在

	注	2015年6月30日 香港ドル (未監査)	2014年12月31日 香港ドル (監査済)	2015年6月30日 日本円 (未監査)	2014年12月31日 日本円 (監査済)
<b>資産</b>					
<b>非流動資産</b>					
有形固定資産	5	3,099,483	3,950,218	49,591,728	63,203,488
売却可能金融資産	6	44,666,729	36,255,496	714,667,664	580,087,936
		<u>47,766,212</u>	<u>40,205,714</u>	<u>764,259,392</u>	<u>643,291,424</u>
<b>流動資産</b>					
損益を通じて公正価値で測定する 金融資産	7	418,691,458	335,856,997	6,699,063,328	5,373,711,952
売却目的で保有する投資	8	60,265,160	61,727,915	964,242,560	987,646,640
その他未収金	9	68,249,121	71,517,054	1,091,985,936	1,144,272,864
現金及び現金同等物	10	305,267,759	272,067,487	4,884,284,144	4,353,079,792
		<u>852,473,498</u>	<u>716,169,453</u>	<u>13,639,575,968</u>	<u>11,458,711,248</u>
<b>資産合計</b>		<u>900,239,710</u>	<u>781,375,167</u>	<u>14,403,835,360</u>	<u>12,502,002,672</u>
<b>資本</b>					
<b>当社株主に帰属する資本金 および剰余金</b>					
資本金／およびその他の法定資本剰余 金	11	284,266,666	284,266,666	4,548,266,656	4,548,266,656
その他剰余金		23,362,133	14,950,900	373,794,128	239,214,400
利益剰余金		<u>274,720,865</u>	<u>322,780,700</u>	<u>4,395,533,840</u>	<u>5,164,491,200</u>
<b>資本合計</b>		582,349,664	621,998,266	9,317,594,624	9,951,972,256
<b>負債</b>					
<b>非流動負債</b>					
繰延税金負債	4 (b)	2,356,803	1,517,175	37,708,848	24,274,800
<b>流動負債</b>					
未払税金		59,305,195	36,081,397	948,883,120	577,302,352
直接持株会社に対する債務	13 (c)	143,663,498	22,240,583	2,298,615,968	355,849,328
未払債務及びその他未払金		<u>112,564,550</u>	<u>99,537,746</u>	<u>1,801,032,800</u>	<u>1,592,603,936</u>
<b>負債合計</b>		<u>315,533,243</u>	<u>157,859,726</u>	<u>5,048,531,888</u>	<u>2,525,755,616</u>
<b>資本及び負債合計</b>		<u>900,239,710</u>	<u>781,375,167</u>	<u>14,403,835,360</u>	<u>12,502,002,672</u>

添付の注記は本要約期中連結財務情報の不可分の一部である。

CSOPアセット・マネジメント・リミテッド  
(香港で設立された有限責任会社)

## 要約連結包括利益計算書

2015年6月30日に終了した6ヶ月間

	注	6月30日に終了した6ヶ月間		6月30日に終了した6ヶ月間	
		2015年 香港ドル (未監査)	2014年 香港ドル (未監査)	2015年 日本円 (未監査)	2014年 日本円 (未監査)
収益		225,719,901	183,186,765	3,611,518,416	2,930,988,240
利息収入		1,387,689	1,668,875	22,203,024	26,702,000
配当金収入		26,983	191,092	431,728	3,057,472
その他収益		-	625,452	-	10,007,232
損益を通じて公正価値で測定する金融資産 および負債に係る純利益／（損失）		82,686,987	(16,495,703)	1,322,991,792	(263,931,248)
売却目的で保有する投資に係る純損失 正味為替差(損)益		(1,256,334)	-	(20,101,344)	-
		<u>(3,298,289)</u>	<u>(3,134,921)</u>	<u>(52,772,624)</u>	<u>(50,158,736)</u>
<b>営業収益</b>		305,266,937	166,041,560	4,884,270,992	2,656,664,960
営業費用	12	<u>(135,694,896)</u>	<u>(99,980,650)</u>	<u>(2,171,118,336)</u>	<u>(1,599,690,400)</u>
<b>税引前利益</b>		169,572,041	66,060,910	2,713,152,656	1,056,974,560
法人税費用	4(a)	<u>(28,981,876)</u>	<u>(11,594,191)</u>	<u>(463,710,016)</u>	<u>(185,507,056)</u>
<b>当期利益</b>		<u>140,590,165</u>	<u>54,466,719</u>	<u>2,249,442,640</u>	<u>871,467,504</u>
<b>当期利益の帰属：</b>					
当社株主		140,590,165	54,466,719	2,249,442,640	871,467,504
非支配持分		-	-	-	-
		<u>140,590,165</u>	<u>54,466,719</u>	<u>2,249,442,640</u>	<u>871,467,504</u>
<b>その他の包括利益：</b>					
為替換算差額		-	(43,101)	-	(689,616)
売却可能金融資産の公正価値の増減		8,411,233	(3,033,260)	134,579,728	(48,532,160)
<b>当期その他の包括利益、税引後</b>		<u>8,411,233</u>	<u>(3,076,361)</u>	<u>134,579,728</u>	<u>(49,221,776)</u>
<b>当期包括利益合計</b>		<u>149,001,398</u>	<u>51,390,358</u>	<u>2,384,022,368</u>	<u>822,245,728</u>
<b>当期包括利益合計の帰属：</b>					
当社株主		149,001,398	51,390,358	2,384,022,368	822,245,728
非支配持分		-	-	-	-
<b>当期包括利益合計</b>		<u>149,001,398</u>	<u>51,390,358</u>	<u>2,384,022,368</u>	<u>822,245,728</u>

添付の注記は本要約期中連結財務情報の不可分の一部である。

[次へ](#)

## CSOPアセット・マネジメント・リミテッド

(香港で設立された有限責任会社)

## 要約連結株主持分変動計算書

2015年6月30日に終了した6ヶ月間

	資本金 香港ドル	資本剰余金 香港ドル	その他剰余金 香港ドル	利益剰余金 香港ドル	資本合計 香港ドル
<b>未監査</b>					
2014年1月1日現在残高	253,333,333	22,933,333	18,320,473	249,808,269	544,395,408
<b>包括利益</b>					
当期利益	-	-	-	54,466,719	54,466,719
<b>その他の包括利益</b>					
為替換算差額	-	-	(43,101)	-	(43,101)
売却可能金融資産の公正価値の 増減	-	-	(3,033,260)	-	(3,033,260)
<b>その他の包括利益合計</b>	-	-	(3,076,361)	54,466,719	51,390,358
<b>2014年6月30日現在残高</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>15,244,112</u>	<u>304,274,988</u>	<u>319,519,090</u>

## CSOPアセット・マネジメント・リミテッド

(香港で設立された有限責任会社)

## 要約連結株主持分変動計算書

2015年6月30日に終了した6ヶ月間

	資本金 日本円	その他剰余金 日本円	利益剰余金 日本円	資本合計 日本円
<b>未監査</b>				
2014年1月1日現在残高	4,053,333,328	293,127,568	3,996,932,304	8,710,326,528
<b>包括利益</b>				
当期利益	-	-	871,467,504	871,467,504
<b>その他の包括利益</b>				
為替換算差額	-	(689,616)	-	(689,616)
売却可能金融資産の公正価値の増減	-	(48,532,160)	-	(48,532,160)
<b>その他の包括利益合計</b>	-	(49,221,776)	871,467,504	822,245,728
<b>2014年6月30日現在残高</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,868,399,808</u>	<u>9,532,572,256</u>

添付の注記は本要約期中連結財務情報の不可分の一部である。



CSOPアセット・マネジメント・リミテッド  
(香港で設立された有限責任会社)

## 要約連結株主持分変動計算書

2015年6月30日に終了した6ヶ月間

	資本金 香港ドル	その他剰余金 香港ドル	利益剰余金 香港ドル	資本合計 香港ドル
<b>未監査</b>				
2015年1月1日現在残高	<u>284,266,666</u>	<u>14,950,900</u>	<u>322,780,700</u>	<u>621,998,266</u>
<b>包括利益</b>				
当期利益	-	-	140,590,165	140,590,165
<b>その他の包括利益</b>				
売却可能金融資産の公正価値の増減	-	8,411,233	-	8,411,233
<b>その他の包括利益合計</b>	-	8,411,233	140,590,165	149,001,398
<b>資本の部で直接認識された当社株主による拠出および当社株主への分配</b>				
配当金の支払額	-	-	(188,650,000)	(188,650,000)
<b>株主との取引合計</b>	-	-	(188,650,000)	(188,650,000)
<b>2015年6月30日現在残高</b>	<u>-</u>	<u>8,411,233</u>	<u>274,720,865</u>	<u>582,349,664</u>

CSOPアセット・マネジメント・リミテッド  
(香港で設立された有限責任会社)

## 要約連結株主持分変動計算書

2015年6月30日に終了した6ヶ月間

	資本金 日本円	その他剰余金 日本円	利益剰余金 日本円	資本合計 日本円
<b>未監査</b>				
2015年1月1日現在残高	4,548,266,656	239,214,400	5,164,491,200	9,951,972,256
<b>包括利益</b>				
当期利益	-	-	2,249,442,640	2,249,442,640
<b>その他の包括利益</b>				
売却可能金融資産の公正価値の増減	-	134,579,728	-	134,579,728
<b>その他の包括利益合計</b>	-	134,579,728	2,249,442,640	2,384,022,368
<b>資本の部で直接認識された当社株主による拠出および当社株主への分配</b>				
配当金の支払額	-	-	(3,018,400,000)	(3,018,400,000)
<b>株主との取引合計</b>	-	-	(3,018,400,000)	(3,018,400,000)
<b>2015年6月30日現在残高</b>	<u>-</u>	<u>134,579,728</u>	<u>4,395,533,840</u>	<u>9,317,594,624</u>

添付の注記は本要約期中連結財務情報の不可分の一部である。

[次へ](#)

## CSOPアセット・マネジメント・リミテッド

(香港で設立された有限責任会社)

## 要約連結キャッシュフロー計算書

2015年6月30日に終了した6ヶ月間

	6月30日に終了した6ヶ月間		6月30日に終了した6ヶ月間	
	2015年 香港ドル (未監査)	2014年 香港ドル (未監査)	2015年 日本円 (未監査)	2014年 日本円 (未監査)
<b>営業活動によるキャッシュフロー</b>				
営業活動によるキャッシュフロー	227,829,816	75,298,663	3,645,277,056	1,204,778,608
法人税支払額	(4,918,450)	-	(78,695,200)	-
営業活動による ネット・キャッシュフロー	<u>222,911,366</u>	<u>75,298,663</u>	<u>3,566,581,856</u>	<u>1,204,778,608</u>
<b>投資活動によるキャッシュフロー</b>				
有形固定資産の取得による支出	(137,190)	(931,207)	(2,195,040)	(14,899,312)
損益を通じて公正価値で測定する 非流動金融資産の取得による支出		(2,000,000)		(32,000,000)
配当金の受取額	26,983	191,092	431,728	3,057,472
利息の受取額	1,387,689	1,668,875	22,203,024	26,702,000
損益を通じて公正価値で測定する流 動金融資産および負債の取得による 支出	(2,338,576)	-	(37,417,216)	-
投資活動による ネット・キャッシュフロー	<u>(1,061,094)</u>	<u>(1,071,240)</u>	<u>(16,977,504)</u>	<u>(17,139,840)</u>
<b>財務活動によるキャッシュフロー</b>				
配当金の支払額	(188,650,000)	-	(3,018,400,000)	-
財務活動による ネット・キャッシュフロー	<u>(188,650,000)</u>	<u>-</u>	<u>(3,018,400,000)</u>	<u>-</u>
<b>現金および現金同等物の純増加額</b>	<b>33,200,272</b>	<b>74,227,423</b>	<b>531,204,352</b>	<b>1,187,638,768</b>
現金および現金同等物の期首残高	<u>272,067,487</u>	<u>185,056,836</u>	<u>4,353,079,792</u>	<u>2,960,909,376</u>
<b>現金および現金同等物の期末残高</b>	<b><u>305,267,759</u></b>	<b><u>259,284,259</u></b>	<b><u>4,884,284,144</u></b>	<b><u>4,148,548,144</u></b>
<b>現金および現金同等物残高の内訳</b>				
銀行預金	305,203,465	259,232,067	4,883,255,440	4,147,713,072
手元現金	<u>64,294</u>	<u>52,192</u>	<u>1,028,704</u>	<u>835,072</u>
	<u>305,267,759</u>	<u>259,284,259</u>	<u>4,884,284,144</u>	<u>4,148,548,144</u>

添付の注記は本要約期中連結財務情報の不可分の一部である。

CSOPアセット・マネジメント・リミテッド  
（香港で設立された有限責任会社）

要約期中連結財務情報に対する注記

1 一般情報

CSOPアセット・マネジメント・リミテッド（以下「当社」）は、資産運用サービスを提供している。当社は香港証券先物取引委員会の認可を受け、第1種（証券取引）、第4種（証券投資顧問）および第9種（資産運用管理）の規制業務を営んでいる。

当社は香港で設立された有限責任会社であり、登記上の住所はSuite 2802, Two Exchange Square, 8 Connaught Place, Central, Hong Kongである。

中国で設立された企業であるチャイナ・サザン・ファンド・マネジメント・リミテッド（China Southern Fund Management Co. Ltd.）は、当社の直接かつ最終の持株会社である。

当社および当社の子会社（合わせて、以下「当グループ」）の本要約期中連結財務情報は、別段の記載がない限り、香港ドル（以下「香港ドル」）で表示されている。

2 作成の基準

2015年6月30日に終了した6ヶ月間の要約期中連結財務情報は、香港会計基準（以下「HKAS」）34号「期中財務報告」に準拠して作成されている。要約期中連結財務情報は、香港公認会計士協会の発行する香港財務報告基準（以下「HKFRS」）に従って作成された2014年12月31日終了年度の年次財務諸表と併せて読む必要がある。

3 主要な会計方針

要約連結財務諸表は取得原価基準に基づいて作成されているが、売却可能金融資産ならびに損益を通じて公正価値で評価する金融資産および金融負債（デリバティブ商品を含む）については再評価され、修正されている。

2015年6月30日に終了した6ヶ月間の要約連結財務諸表に適用された会計方針および測定方法は、2014年12月31日に終了した会計年度の当グループ年次財務諸表の作成において適用されたものと同じのものである。

2015年1月1日から始まる会計年度に初度適用され、当社に重大な影響を及ぼす見込みの基準、解釈指針、または既存基準の改訂はない。

CSOPアセット・マネジメント・リミテッド  
(香港で設立された有限責任会社)

要約期中連結財務情報に対する注記

4 当期税金および繰延税金

(a) 法人税費用

香港の法人所得税は、2015年6月30日に終了した6ヶ月間の見積り課税所得に対して税率16.5%(2014年:16.5%)を適用して計算している。

	6月30日に終了した6ヶ月間		6月30日に終了した6ヶ月間	
	2015年 香港ドル (未監査)	2014年 香港ドル (未監査)	2015年 日本円 (未監査)	2014年 日本円 (未監査)
香港法人所得税	28,142,248	13,718,661	450,275,968	219,498,576
一時差異(注4(b))の繰入及び 戻入に関する繰延税金	839,628	(2,124,470)	13,434,048	(33,991,520)
法人税費用	<u>28,981,876</u>	<u>11,594,191</u>	<u>463,710,016</u>	<u>185,507,056</u>

(b) 繰延税金

	2015年6月30日 香港ドル (未監査)	2014年12月31日 香港ドル (監査済)	2015年6月30日 日本円 (未監査)	2014年12月31日 日本円 (監査済)
繰延税金負債	<u>2,356,803</u>	<u>1,517,175</u>	<u>37,708,848</u>	<u>24,274,800</u>

5 有形固定資産

	6月30日に終了した6ヶ月間		6月30日に終了した6ヶ月間	
	2015年 香港ドル (未監査)	2014年 香港ドル (未監査)	2015年 日本円 (未監査)	2014年 日本円 (未監査)
期首正味帳簿価額	3,950,218	3,482,180	63,203,488	55,714,880
取得	137,190	931,207	2,195,040	14,899,312
減価償却費	<u>(987,925)</u>	<u>(762,290)</u>	<u>(15,806,800)</u>	<u>(12,196,640)</u>
期末正味帳簿価額	<u>3,099,483</u>	<u>3,651,097</u>	<u>49,591,728</u>	<u>58,417,552</u>

CSOPアセット・マネジメント・リミテッド  
(香港で設立された有限責任会社)

要約期中連結財務情報に対する注記

6 売却可能金融資産

当社は、EJFグレーター・チャイナ・ファンド(EJF Greater China Fund, Ltd.) (以下「EJFファンド」)に投資している。当ファンドは、その資産のすべて、または実質的にその資産のすべてをEJFマスター・ファンドに投資することにより、その投資目的を達成しようとするものである。EJFマスター・ファンドは、EJFファンドと同じ投資目的を持っている。2015年6月30日に終了した6ヶ月間のこの投資の公正価値は、44,666,729香港ドル(2014年12月31日:36,255,496香港ドル)で、また同期間に、未実現利益8,411,233香港ドル(2014年12月31日終了年度の未実現損失:3,800,730香港ドル)が連結包括利益計算書で認識されている。当社はEJFファンドの投資顧問を務めており、投資ファンド助言サービスを提供している。

7 損益を通じて公正価値で測定する金融資産

当社は、CSOP沈周人民元ファンド、チャイナ・サザン・ドラゴン・ダイナミック・ファンド - チャイナ・ニュー・バランス・オポチュニティ・ファンド、チャイナ・サザン・ドラゴン・ダイナミック・ファンド - 人民元建ハイ・イールド債券ファンド、およびCSOPヘルメス中国A株ファンドに投資している。

投資ファンドの投資戦略の詳細、2015年6月30日現在のそれぞれの公正価値、当期における投資ファンドの純利益の概要は、以下のとおりである。

CSOP沈周人民元ファンド

CSOP沈周人民元ファンドは、政府、準政府機関、金融機関、その他法人によって中国本土で発行または販売された、人民元建負債証券に主に投資するものである。2015年6月30日現在、当社はCSOP沈周人民元ファンドに投資しているが、その公正価値はゼロである(2014年12月31日:2,127,152香港ドル)。2015年6月30日に終了した期間において、CSOP沈周人民元ファンドへの投資から発生した未実現損失47,966香港ドル(2014年12月31日:698,479香港ドル)および実現利益830香港ドル(2014年12月31日:1,542,405香港ドル)は連結包括利益計算書で認識されている。

当社は、CSOP沈周人民元ファンドのマネージャーを務めており、投資助言サービスを提供している。

CSOPアセット・マネジメント・リミテッド  
(香港で設立された有限責任会社)

要約期中連結財務情報に対する注記

7 損益を通じて公正価値で測定する金融資産（続き）

チャイナ・サザン・ドラゴン・ダイナミック・ファンド - チャイナ・ニュー・バランス・オポチュニティ・ファンド（以下「CNBO」）およびチャイナ・サザン・ドラゴン・ダイナミック・ファンド - 人民元建ハイ・イールド債券ファンド（以下「CNBB」）（合わせて、以下「チャイナ・サザン・サブファンド」）

CNBOは、主に大中華圏の規制市場で上場、値付けまたは売買されている株式に投資するものである。

CNBBは、主に大中華圏の政府や機関が発行した人民元建負債証券に投資するものである。

2015年6月30日現在、当社はチャイナ・サザン・サブファンドに投資しており、その公正価値は284,132,315香港ドル（2014年12月31日：246,632,605香港ドル）で、2015年6月30日に終了した期間における未実現利益の変動35,386,248香港ドル（2014年12月31日終了年度の未実現損失：11,400,039香港ドル）および実現損失114,027香港ドル（2014年12月31日終了年度の実現利益：22,740,583香港ドル）は連結包括利益計算書で認識されている。

当社は、チャイナ・サザン・サブファンドの投資マネージャーを務めており、投資運用サービスを提供している。

CSOPヘルメス中国A株ファンド

CSOPヘルメス中国A株ファンドは、中国証券取引所に上場する中国A株に、人民元適格外国機関投資家（以下「RQFII」）制度の投資枠を通じて主に投資している。2015年6月30日現在、当社はCSOPヘルメス中国A株ファンドに投資しており、その公正価値は134,559,143香港ドル（2014年12月31日：87,097,240香港ドル）で、2015年6月30日に終了した期間における未実現利益の変動39,263,814香港ドル（2014年12月31日：9,142,178香港ドル）および実現利益8,198,089香港ドル（2014年12月31日：0香港ドル）は連結包括利益計算書で認識されている。

公正価値の見積り

活発な市場で取引される金融資産（上場デリバティブ、売買目的有価証券など）の公正価値は、報告日の最終取引相場価格に基づいている。2013年1月1日より前は、当グループ保有の金融資産に適用される相場価格は、当該時点の買値（ビッド価格）であり、金融負債の相場価格は当該時点の売値（アスク価格）であった。

当グループは、2013年1月1日よりHKFRS13号「公正価値測定」を採用し、公正価値のインプットとして、金融資産および金融負債の双方とも最終取引価格を使用することに変更した。前年度では、最終取引価格とビッド/アスクの価格差が軽微であったため、当該採用によって当グループの財政状態および経営成績に対する影響はない。

## CSOPアセット・マネジメント・リミテッド

(香港で設立された有限責任会社)

## 要約期中連結財務情報に対する注記

## 7 損益を通じて公正価値で測定する金融資産（続き）

活発な市場とは、価格情報が継続的に提供されるのに十分な頻度および取引量をもって、資産または負債が取引される市場をいう。

当グループは、HKFRS 13号の規定に従い、公正価値による測定について、測定に用いられたインプットの重要性を反映する公正価値ヒエラルキーを用いて分類している。公正価値ヒエラルキーには以下のレベルが含まれる。

- ・ 活発な市場における同一資産または負債の相場価格（未調整）（レベル1）
- ・ 対象資産または負債に関してレベル1に含まれる相場価格以外のインプットで、直接観察可能なもの（価格）または間接的に観察可能なもの（価格から派生したもの）（レベル2）。
- ・ 資産または負債に関するインプットで、観察可能な市場データに基づいていないもの（観察不能なインプット）（レベル3）。

公正価値測定が全体として分類される公正価値ヒエラルキーのレベルは、公正価値測定全体に対して高い重要性を持つインプットのうち最も低いレベルに基づいて決定される。この目的のため、インプットの重要性は公正価値測定全体に対して評価される。公正価値測定が観察可能なインプットを使っても、観察不能なインプットに基づく大幅な調整を必要とする場合、当該測定はレベル3に分類される。公正価値測定全体に対する特定のインプットの重要性の評価には、対象資産または負債に特有な要因を考慮に入れた判断が求められる。

当グループには、何が「観察可能」であるかを決定するにあたり、重要な判断が求められる。当グループが観察可能と考えるデータは、容易に入手可能で、定期的に配布または更新され、信頼性が高く検証可能で、専有的ではなく、関連する市場に活発に関与している独立した情報源から提供される市場データである。

下表は、公正価値ヒエラルキーの分類状況について、年末日に公正価値で評価した当グループの金融資産および金融負債（種類別）を分析したものである。

	レベル1 香港ドル	レベル2 香港ドル	レベル3 香港ドル	合計 香港ドル	レベル1 日本円	レベル2 日本円	レベル3 日本円	合計 日本円
<b>2015年6月30日現在</b>								
<b>資産</b>								
損益を通じて公正価値で評価する金融資産:								
・ 未上場投資ファンド	-	418,691,498	-	418,691,498	-	6,699,063,328	-	6,699,063,328
売却可能金融資産:								
・ 未上場投資ファンド	-	44,666,729	-	44,666,729	-	714,667,664	-	714,667,664
売却目的で保有する投資:								
・ 未上場投資ファンド	-	60,265,160	-	60,265,160	-	964,242,960	-	964,242,960
<b>合計</b>	-	<b>523,623,347</b>	-	<b>523,623,347</b>	-	<b>8,377,973,552</b>	-	<b>8,377,973,552</b>



## CSOPアセット・マネジメント・リミテッド

(香港で設立された有限責任会社)

## 要約期中連結財務情報に対する注記

## 7 損益を通じて公正価値で測定する金融資産(続き)

	レベル1 香港ドル	レベル2 香港ドル	レベル3 香港ドル	合計 香港ドル	レベル1 日本円	レベル2 日本円	レベル3 日本円	合計 日本円
<b>2014年12月31日現在</b>								
<b>資産</b>								
利益を通じて公正価値で評価する金融資産:								
. 未上場投資ファンド	-	335,896,007	-	335,896,007	-	5,373,711,952	-	5,373,711,952
売却可能金融資産:								
. 未上場投資ファンド	-	362,255,496	-	362,255,496	-	580,087,936	-	580,087,936
売却目的で保有する投資:								
. 未上場投資ファンド	-	61,727,915	-	61,727,915	-	987,646,640	-	987,646,640
<b>合計</b>	-	<b>433,840,408</b>	-	<b>433,840,408</b>	-	<b>6,041,446,528</b>	-	<b>6,041,446,528</b>

活発な市場における相場価格に基づき評価され、レベル1に分類された投資は、活発に取引されている上場株式および上場デリバティブを含んでいる。当グループは、これらの金融商品の相場価格について調整を行っていない。

2015年6月30日に終了した6ヶ月間に、公正価値ヒエラルキー分類のレベル間で金融資産の移動はなかった(2014年12月31日:無し)。

当グループの資産および負債は償却原価で計上されているが、短期的な性質を有することから、その簿価は公正価値の合理的な近似値である。

## 8 売却目的で保有する投資

CSOPオルタナティブスIPOアンド・スペシャル・オポチュニティーズ・ファンド

CSOPオルタナティブスIPOアンド・スペシャル・オポチュニティーズ・ファンドは、「新規に発行され」、米国や香港の証券取引所に上場する株式および株式関連証券に主に投資する。2015年6月30日現在、当社はCSOPオルタナティブスIPOアンド・スペシャル・オポチュニティーズ・ファンドに投資しており、その公正価値は35,257,160香港ドル(2014年12月31日:36,715,625香港ドル)で、2015年6月30日に終了した期間における未実現損失の変動1,458,465香港ドル(2014年12月31日:2,034,375香港ドル)は連結包括利益計算書で認識されている。

CSOPエンハンスト香港債券ファンド

CSOPエンハンスト香港債券ファンドは、政府、国際機関、または法人が発行する様々な満期の香港ドル建負債証券に主に投資する。2015年6月30日現在、当社はCSOPエンハンスト香港債券ファンドに投資しており、その公正価値は25,008,000香港ドル(2014年12月31日:24,805,869香港ドル)で、2015年6月30日に終了した期間における未実現利益の変動202,131香港ドル(2014年12月31日終了年度の未実現損失:194,131香港ドル)は連結包括利益計算書で認識されている。

CSOPアセット・マネジメント・リミテッド  
(香港で設立された有限責任会社)

要約期中連結財務情報に対する注記

8 売却目的で保有する投資(続き)

当グループは、上記の投資ファンド持分を売却目的で保有する投資に分類している。これらのファンドを市場に売り出し、実務上可能な限り早く、その保有比率を経済的持分合計が支配的水準に達しなくなるまで希薄化する意向のためである。

9 その他未収金

その他未収金の帳簿価額は、ほぼ公正価値に近く、次の通りである：

	2015年6月30日 香港ドル (未監査)	2014年12月31日 香港ドル (監査済)	2015年6月30日 日本円 (未監査)	2014年12月31日 日本円 (監査済)
預金	5,541,754	3,559,212	88,668,064	56,947,392
未収管理報酬及び未収運用報酬	50,312,589	54,056,744	805,001,424	864,907,904
前払金	917,918	287,755	14,686,688	4,604,080
その他未収金	11,476,860	13,613,343	183,629,760	217,813,488
	<u>68,249,121</u>	<u>71,517,054</u>	<u>1,091,985,936</u>	<u>1,144,272,864</u>

10 現金および現金同等物

	2015年6月30日 香港ドル (未監査)	2014年12月31日 香港ドル (監査済)	2015年6月30日 日本円 (未監査)	2014年12月31日 日本円 (監査済)
銀行預金及び手元現金	<u>305,267,759</u>	<u>272,067,487</u>	<u>4,884,284,144</u>	<u>4,353,079,792</u>
	<u>305,267,759</u>	<u>272,067,487</u>	<u>4,884,284,144</u>	<u>4,353,079,792</u>
信用リスクに対する 最大エクスポージャー	<u>305,267,759</u>	<u>272,067,487</u>	<u>4,884,284,144</u>	<u>4,353,079,792</u>

CSOPアセット・マネジメント・リミテッド  
（香港で設立された有限責任会社）

要約期中連結財務情報に対する注記

11 資本金

	株式数	普通株 香港ドル	資本剰余金 香港ドル	合計 香港ドル
<b>未監査</b>				
2014年1月1日および6月30日現在	<u>253,333,333</u>	<u>253,333,333</u>	<u>22,933,333</u>	<u>276,266,666</u>
<b>未監査</b>				
2015年1月1日期首残高および 6月30日現在	<u>253,333,333</u>	<u>284,266,666</u>	<u>-</u>	<u>284,266,666</u>
	株式数	普通株 日本円	資本剰余金 日本円	合計 日本円
<b>未監査</b>				
2014年1月1日及び6月30日現在	<u>253,333,333</u>	<u>4,053,333,328</u>	<u>366,933,328</u>	<u>4,420,266,656</u>
<b>未監査</b>				
2015年1月1日期首残高および 6月30日現在	<u>253,333,333</u>	<u>4,548,266,656</u>	<u>-</u>	<u>4,548,266,656</u>

12 営業費用

	6月30日に終了した6ヶ月間		6月30日に終了した6ヶ月間	
	2015年 香港ドル (未監査)	2014年 香港ドル (未監査)	2015年 日本円 (未監査)	2014年 日本円 (未監査)
従業員給付費用（役員報酬を含む）	64,899,013	44,319,865	1,038,384,208	709,117,840
販売費及び委託手数料	44,298,128	35,003,935	708,770,048	560,062,960
オペレーティング・リース料	5,487,331	5,251,203	87,797,296	84,019,248
広告宣伝費	3,766,947	5,864,934	60,271,152	93,838,944
減価償却費（注5）	987,925	762,290	15,806,800	12,196,640
監査報酬	-	94,935	-	1,518,960
その他営業費用	<u>16,255,552</u>	<u>8,683,488</u>	<u>260,088,832</u>	<u>138,935,808</u>
	<u>135,694,896</u>	<u>99,980,650</u>	<u>2,171,118,336</u>	<u>1,599,690,400</u>

CSOPアセット・マネジメント・リミテッド  
(香港で設立された有限責任会社)

## 要約期中連結財務情報に対する注記

## 13 関連当事者取引

当社が直接的または間接的に当事者を支配しているか、または財務上および業務上の意思決定に対して重要な影響力を有している場合、またはその逆の場合、あるいは当社と当事者が共通の支配または重要な影響を受ける場合、当事者等は当社と関連しているとみなされる。関連当事者には、個人または他の事業体の場合がある。

次の表は、当グループの関連当事者との取引の概要を示したものである：

注	6月30日に終了した6ヶ月間		6月30日に終了した6ヶ月間	
	2015年 香港ドル (未監査)	2014年 香港ドル (未監査)	2015年 日本円 (未監査)	2014年 日本円 (未監査)
期中関連当事者取引：				
- 投資顧問料	(a) -	17,596,624	-	281,545,984
- 管理報酬及び運用報酬	(b) <u>223,918,265</u>	<u>161,603,201</u>	<u>3,582,692,240</u>	<u>2,585,651,216</u>
期末現在関連当事者取引：				
- 直接持株会社に対する債務	(c) <u>143,663,498</u>	<u>22,240,583</u>	<u>2,298,615,968</u>	<u>355,849,328</u>

## (a) 投資顧問料

投資助言サービスの対価として、当社の直接持株会社であるサザン・ファンド・マネジメント・リミテッドから受け取る投資顧問料を表す。

## (b) 管理報酬および運用報酬

当社は、運用対象ファンドの運用担当者を務めており、管理報酬および運用報酬を受け取っている。

## (c) 直接持株会社に対する債務

直接持株会社に対する債務は、当該持株会社に対する未払コンサルティング料を表す。

子会社および直接持株会社に対する債権は、無担保、無利子である他、支払期限の定めはない。

[次へ](#)

## （２）損益の状況

資産運用会社の損益計算書については、上記「（１）資産及び負債の状況」に記載した資産運用会社の損益計算書(要約連結包括利益計算書)をご参照下さい。