

## 【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28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 寺尾 裕 真  
同 長石 雄 大
- 【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28年7月1日から平成29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28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28年8月1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=15.42円)によります(円未満の金額は四捨五入)。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28年8月1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=13.21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、米ドルの円貨換算は、平成28年8月1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米ドル=102.45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8月9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	21,058,059,951.71 (324,715,284,455円)	99.55
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		95,477,241.82 (1,472,259,069円)	0.45
合計(純資産)		21,153,537,193.53 (326,187,543,524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

2015年8月から2016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)
2015年8月末日	16,690,401,519.39	257,365,991,429	9.9348	153
2015年9月末日	17,932,921,153.07	276,525,644,180	9.4409	146
2015年10月末日	21,666,110,035.20	334,091,416,743	10.1576	157
2015年11月末日	19,226,234,531.69	296,468,536,479	10.3478	160
2015年12月末日	18,331,141,985.70	282,666,209,419	10.6887	165
2016年1月末日	14,610,947,259.60	225,300,806,743	8.7438	135
2016年2月末日	15,481,621,774.27	238,726,607,759	8.5818	132
2016年3月末日	18,917,386,665.28	291,706,102,379	9.4753	146
2016年4月末日	18,817,484,020.54	290,165,603,597	9.3970	145
2016年5月末日	19,246,429,585.81	296,779,944,213	9.3794	145
2016年6月末日	21,802,506,936.17	336,194,656,956	9.2955	143
2016年7月末日	21,113,244,314.51	325,566,227,330	9.6562	149
2016年8月9日	21,153,537,193.53	326,187,543,524	9.7437	150

## 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)
2015年8月末日	9.54	147
2015年9月末日	9.36	144
2015年10月末日	10.12	156
2015年11月末日	10.26	158
2015年12月末日	10.58	163
2016年1月末日	8.77	135
2016年2月末日	8.58	132
2016年3月末日	9.47	146
2016年4月末日	9.36	144
2016年5月末日	9.48	146
2016年6月末日	9.30	143
2016年7月末日	9.60	148
2016年8月9日	9.74	150

## 分配の推移

	人民元	円
自 2015年8月1日 至 2016年7月末日	413,750,000	6,380,025,000

## 収益率の推移

期別	収益率(%) <sup>(注)</sup>
自 2015年8月1日 至 2016年7月末日	-10.30

(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 = 2015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

2015年8月1日から2016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2016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) (2016年7月末日現在)
自 2015年8月1日 至 2016年7月末日	1,926,000,000	1,436,500,000	2,186,500,000

(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2016年8月1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=13.21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)=15.42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

2016年6月30日現在

		2016年6月30日 (未監査) 人民幣	2015年12月31日 (監査済み) 人民幣	2016年6月30日 (未監査) 日本円	2015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		1,383,200	4,519,200	213,289,944	69,686,064
<b>流動資産</b>					
投資	7(c), 8(a)	21,667,978,035	18,282,458,944	334,120,221,300	281,144,516,916
未収利息		6,683	13,191	103,052	203,405
預金残高	7(c)	163,439,353	211,123,590	2,520,234,823	3,255,525,758
<b>資産合計</b>		<u>21,832,807,271</u>	<u>18,448,114,925</u>	<u>336,661,888,119</u>	<u>284,469,932,144</u>
<b>負債</b>					
<b>流動負債</b>					
参加ディーラーへの未払金		-	50,270,324	-	775,168,396
ブローカーへの未払金		-	45,247,158	-	697,711,176
未払い管理報酬	7(a)	17,616,535	15,335,223	271,646,970	236,469,139
その他未払金		12,977,377	6,617,109	200,111,153	102,035,821
<b>負債合計</b>		<u>30,593,912</u>	<u>117,469,814</u>	<u>471,758,123</u>	<u>1,811,384,532</u>
<b>資本</b>					
受益者に帰属する純資産	4	<u>21,802,213,359</u>	<u>18,330,645,111</u>	<u>336,190,129,996</u>	<u>282,658,547,612</u>

6～19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

2016年6月30日に終了した期間

	注記	2016年1月1日から 2016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	2016年1月1日から 2016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
		(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		225,887,829	198,875,712	3,483,190,323	3,066,663,479
利息収入		249,522	611,492	3,847,629	9,429,207
投資純（損失）／利益	5	(2,273,424,151)	3,678,055,204	(35,056,200,408)	56,715,611,246
その他の収益		590,569	60,370,085	9,106,574	930,906,711
<b>純（損失）／利益合計</b>		<b>(2,046,696,231)</b>	<b>3,937,912,493</b>	<b>(31,560,055,882)</b>	<b>60,722,610,642</b>
<b>費用</b>					
管理報酬	7(a)	(87,636,490)	(123,141,495)	(1,351,354,676)	(1,898,841,853)
受託報酬	7(b)	(7,758,021)	(10,625,239)	(119,628,684)	(163,841,185)
投資にかかる取引費用		(23,990,708)	(75,005,087)	(369,319,917)	(1,156,578,442)
監査報酬		(161,787)	(198,614)	(2,494,756)	(3,062,628)
証券保管および預金費用		(708,735)	(431,937)	(10,928,694)	(6,660,469)
弁護士およびその他の専門家報酬		(386,127)	(88,765)	(5,954,078)	(1,268,756)
ライセンス料	7(a)	(11,218,936)	-	(172,995,993)	-
その他営業費用		(358,452)	(277,592)	(5,527,330)	(4,280,469)
<b>営業費用合計</b>		<b>(132,179,256)</b>	<b>(209,768,729)</b>	<b>(2,038,204,128)</b>	<b>(3,234,633,801)</b>
<b>営業（損失）／利益</b>		<b>(2,178,875,487)</b>	<b>3,728,143,764</b>	<b>(33,598,260,010)</b>	<b>57,487,976,841</b>
<b>税金</b>	6	<b>(22,774,165)</b>	<b>(19,948,719)</b>	<b>(351,177,624)</b>	<b>(307,609,247)</b>
<b>包括利益合計</b>		<b>(2,201,649,652)</b>	<b>3,708,195,045</b>	<b>(33,949,437,634)</b>	<b>57,180,367,594</b>

6～19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

2016年6月30日に終了した期間

	2016年1月1日から 2016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) 人民元	2016年1月1日から 2016年6月30日までの 期間 (未監査) 日本円	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
	<i>注記</i>			
受益者に帰属する純資産の期首残高	18,330,645,111	30,196,914,185	282,658,547,612	465,636,416,733
受益証券発行代金	9,919,196,630	15,576,522,800	152,954,012,343	240,189,981,576
受益証券の償還に係る支払い	(4,245,978,750)	(24,860,467,500)	(65,472,992,325)	(383,348,408,850)
受益証券取引による純増/減	5,673,217,900	(9,283,944,700)	87,481,020,018	(143,158,427,274)
当期包括利益	(2,201,649,652)	3,708,195,045	(33,949,437,634)	57,180,367,594
<b>受益者に帰属する純資産の期末残高</b>	<u>21,802,213,389</u>	<u>24,621,164,530</u>	<u>336,190,129,996</u>	<u>379,638,357,053</u>

6～19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

2016年6月30日に終了した期間

	2016年1月1日から 2016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)	2016年1月1日から 2016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)
	人民元	人民元	日本円	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	(12,401,136,103)	(20,639,456,686)	(191,225,518,708)	(318,568,822,098)
有価証券の売却代金	6,646,945,703	30,045,791,330	102,495,902,740	463,306,102,309
受取配当金	225,887,829	198,683,238	3,483,190,323	3,063,695,838
受取利息	256,030	579,829	3,947,983	8,940,963
その他受取金	590,569	60,370,085	9,106,574	930,906,711
管理報酬の支払額	(85,355,178)	(130,791,908)	(1,316,176,845)	(2,016,811,221)
取引費用の支払額	(23,950,708)	(75,005,087)	(369,319,917)	(1,156,578,442)
法人税支払額	(22,774,165)	(19,948,719)	(351,177,624)	(307,609,247)
その他営業費用の支払額	(14,281,790)	(12,285,033)	(219,454,202)	(189,435,209)
中国決済機関預託準備金受取	3,136,000	5,600,000	48,357,120	86,352,000
<b>営業活動によるネット・キャッシュフロー</b>	<b>(5,670,631,813)</b>	<b>9,413,537,069</b>	<b>(87,441,142,556)</b>	<b>145,156,741,604</b>
<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	9,919,196,630	15,576,522,800	152,954,012,343	240,189,981,576
参加ディーラーへの支払金	(50,270,324)	(3,184,903,088)	(775,168,396)	(4,911,120,549)
受益証券の償還に係る支払い	(4,245,978,730)	(24,860,467,500)	(65,472,992,325)	(383,348,408,830)
<b>財務活動によるネット・キャッシュフロー</b>	<b>5,622,947,576</b>	<b>(9,668,852,788)</b>	<b>86,705,851,622</b>	<b>(148,069,547,823)</b>
現金および現金同等物の純減額	(47,684,237)	(188,897,939)	(735,290,935)	(2,912,806,219)
期首の現金および現金同等物	211,123,590	1,100,930,201	3,255,525,758	16,976,652,099
期末の現金および現金同等物	163,439,353	912,032,262	2,520,234,823	14,063,845,880
<b>現金および現金同等物残高の内訳</b>				
預金残高	163,439,353	912,032,262	2,520,234,823	14,063,845,880

6～19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。2016年6月30日現在、トラストは6つのサブファンド、CSOP CES中国A80 ETF、CSOP MSCI T50 ETF、CSOP SZSE ChiNext ETF、CSOP中国CSI 300スマートETF、CSOP MSCI中国A株インターナショナルETF、CSOP FTSE中国A50 ETF（以下「サブファンド」）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・サービスズ（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（「ベンチマーク」）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。

2015年2月27日以前、サブファンドは、ベンチマークとしてFTSE中国A50価格リターン・インデックスを用いていた。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。また外国人投資家は、上海・香港ストックコネクト・プログラム（「ストックコネクト」）を通じて国内証券市場に投資することができる。

サブファンドは、管理会社のRQFII投資枠およびストックコネクトを経由して、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。

これらの要約半期財務諸表は、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 MSCI T50 ETF、CSOP SZSE ChiNext ETF、CSOP中国CSI 300スマートETF、CSOP MSCI中国AインターナショナルETFの要約財務諸表は、別に作成されている。

## 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）

## 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。

2016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2015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、2015年12月31日に終了した年度についての年次財務諸表のそれと同じである。

2016年1月1日に発効した基準、既存の基準の修正

2016年1月1日に開始する年度に発効し、ファンドに重大な影響を与えると予想される基準、解釈または既存の基準の修正はない。

2016年1月1日より後に発効し、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（以下「OCI」）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OCI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。この基準は、2018年1月1日以降に開始する会計年度に発効する。早期適用は認められている。管理会社は、サブファンドへの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、2018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判断

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。

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」）、中国证券监督管理委员会（「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日より前に認識されたものについて課される。
- 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。

2015年4月1日、上海市地方政府、SAT（以下「当局」）、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日より前に実現した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（以下「税務申告」）。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（以下「税務条約適用」）。

管理会社は、サブファンドに代わって、2012年8月23日（設定日）から2014年11月14日までの期間（同日を含む）について税務申告を行い、2015年9月にサブファンドについて税務条約を適用した。当局は、サブファンドの税務申告および税務条約適用についてのチェックを終え、当局が提出されたサブファンドの税務条約適用に同意していることを示す文書を公式サイトで公表した。当局はまた、2012年8月23日（設定日）から2014年11月14日（同日を含む）の期間のみを対象に、不動産を多く保有する会社が発行した中国A株の取引によりサブファンドが獲得した総実現キャピタルゲインに対する中国のWITを決済するためにサブファンドに納付督促状を発行した。2014年12月31日現在のサブファンドの中国の税引当金55,577,523人民元のうち、サブファンドは2015年9月30日に関連する中国WIT負債2,767,468人民元を決済し、2015年12月1日に管理会社は未使用のWIT引当金52,810,055人民元を戻し入れた。

## 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）

## 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、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。

償還可能受益証券の増減は次の通りである。

	2016年1月1日から 2016年6月30日までの 期間 (未監査) 口数	2015年1月1日から 2015年6月30日までの 期間 (未監査) 口数
期首現在の発行済み受益証券口数	1,715,000,000	2,649,500,000
発行済み受益証券	1,085,500,000	1,306,500,000
償還済み受益証券	<u>-455,000,000</u>	<u>-2,024,500,000</u>
期末現在の発行済み受益証券口数	<u>2,345,500,000</u>	<u>1,931,500,000</u>

	2016年6月30日 現在 (未監査) 人民幣	2015年12月31日 現在 (監査済み) 人民幣	2016年6月30日 現在 (未監査) 日本円	2015年12月31日 現在 (監査済み) 日本円
受益者に帰属する受益証券1口当たり純資産	<u>9.2953</u>	<u>10.6884</u>	<u>143.3335</u>	<u>164.8151</u>

## 5．投資純（損失）／利益

	2016年1月1日から 2016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) 人民幣	2016年1月1日から 2016年6月30日までの 期間 (未監査) 日本円	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
投資価値に含まれる未実現損益の 正味公正価値の増減	(1,674,714,296)	(6,319,766,395)	(25,824,094,444)	(97,450,797,811)
投資の売却による正味実現（損失）／利益	<u>(598,709,855)</u>	<u>9,997,821,599</u>	<u>(9,232,105,964)</u>	<u>154,166,409,057</u>
	<u>(2,273,424,151)</u>	<u>3,678,055,204</u>	<u>(35,056,200,408)</u>	<u>56,715,611,246</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）

## 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。

## 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、2016年1月1日から2016年6月30日の期間にA株から受け取った配当金に対して課せられる。

サブファンドに対する課税

	2016年1月1日から 2016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) 人民幣	2016年1月1日から 2016年6月30日までの 期間 (未監査) 日本円	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
配当金に対する源泉税	22,749,213	19,887,570	330,792,864	306,666,329
利息に対する源泉税	24,952	61,149	384,760	942,918
税金	<u>22,774,165</u>	<u>19,948,719</u>	<u>331,177,624</u>	<u>307,609,247</u>

## 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。2016年1月1日から2016年6月30日までの期間に、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。



## 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）

## (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。2016年6月30日および2015年12月31日に終了した期間の受託報酬は、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）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。

## (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：

	2016年6月30日 現在 (未監査) 人民元	2015年12月31日 現在 (監査済み) 人民元	2016年6月30日 現在 (未監査) 日本円	2015年12月31日 現在 (監査済み) 日本円
<b>投資</b>				
HSBC Bank (China) Company Limited	<u>21,667,978,035</u>	<u>18,232,458,944</u>	<u>334,120,221,300</u>	<u>281,144,516,916</u>
<b>預金残高</b>				
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited	22,880,587	110,734,726	352,818,652	1,707,529,475
HSBC Bank (China) Company Limited	<u>140,558,766</u>	<u>100,388,864</u>	<u>2,167,416,172</u>	<u>1,547,996,283</u>
	<u>163,439,353</u>	<u>211,123,590</u>	<u>2,520,234,823</u>	<u>3,255,525,758</u>

## (d) ライセンス料

2012年7月25日付け改正信託証書に従い、インデックスの使用に関してその保有者に支払われるライセンス料は、サブファンドから支払われるものとする。2015年1月1日より前は、FTSEインデックスのライセンス料は、サブファンドの管理会社から支払われていた。サブファンドの受託会社と管理会社との2015年11月16日付け書簡に従い、管理会社は、2015年1月1日よりサブファンドがライセンス料を支払うことを決定した。2016年6月30日現在、サブファンドが支払うライセンス料は11,218,936人民元となっている（2015年6月30日：ゼロ）。

## 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

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）

サブファンドは投資ポートフォリオにおいて、FTSE中国A50インデックスを構成する50銘柄のすべて（2015年12月31日：50構成銘柄のうち50銘柄）、および取引停止銘柄1銘柄を保有している。FTSE中国A50インデックスの構成銘柄ではないこの取引停止銘柄は、取引再開までに売却される。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

2016年6月30日現在、FTSE中国A50インデックスは、他のすべての変数を一定として10%（2015年12月31日：10%）上昇したと仮定すると、当期営業利益は、およそ2,166,797,804人民元（2015年12月31日：1,823,245,894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%（2015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。

2016年6月30日および2015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。

## (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。

## 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（続き）

2016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22,880,587人民元（2015年12月31日：110,734,726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（2015年12月31日：A）。

2016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期間であるHSBC銀行（中国）株式会社（以下「HSBC中国」）に140,558,766人民元（2015年12月31日：100,388,864人民元）の預金残高と21,667,978,035人民元（2015年12月31日：18,232,458,944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A1である（2015年12月31日：A1）。2016年6月30日および2015年12月31日現在、信用リスク・エクスポージャーの上限は、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、2016年6月30日および2015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。

## 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

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に、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。

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 人民元	1ヵ月から3ヵ月 人民元	3ヵ月以上 人民元	合計 人民元
<b>2016年6月30日現在</b>				
未払い管理報酬	17,616,535	-	-	17,616,535
その他未払金	-	12,565,065	412,312	12,977,377
<b>契約上の現金流出額</b>	<b>17,616,535</b>	<b>12,565,065</b>	<b>412,312</b>	<b>30,593,912</b>
	1ヵ月未満 人民元	1ヵ月から3ヵ月 人民元	3ヵ月以上 人民元	合計 人民元
<b>2015年12月31日現在</b>				
参加ディーラーへの未払金	50,270,324	-	-	50,270,324
ブローカーへの未払金	45,247,158	-	-	45,247,158
未払い管理報酬	15,335,223	-	-	15,335,223
その他未払金	-	6,366,428	250,681	6,617,109
<b>契約上の現金流出額</b>	<b>110,852,705</b>	<b>6,366,428</b>	<b>250,681</b>	<b>117,469,814</b>
	1ヵ月未満 日本円	1ヵ月から3ヵ月 日本円	3ヵ月以上 日本円	合計 日本円
<b>2016年6月30日現在</b>				
未払い管理報酬	271,646,970	-	-	271,646,970
その他未払金	-	193,753,302	6,357,851	200,111,153
<b>契約上の現金流出額</b>	<b>271,646,970</b>	<b>193,753,302</b>	<b>6,357,851</b>	<b>471,758,123</b>
	1ヵ月未満 日本円	1ヵ月から3ヵ月 日本円	3ヵ月以上 日本円	合計 日本円
<b>2015年12月31日現在</b>				
参加ディーラーへの未払金	775,168,396	-	-	775,168,396
ブローカーへの未払金	697,711,176	-	-	697,711,176
未払い管理報酬	236,469,139	-	-	236,469,139
その他未払金	-	98,170,320	3,865,501	102,035,821
<b>契約上の現金流出額</b>	<b>1,709,348,711</b>	<b>98,170,320</b>	<b>3,865,501</b>	<b>1,811,384,532</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。2016年6月30日現在、サブファンドの受益証券の10%超を保有する受益者は1名である(2015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>2016年6月30日現在</b>				
資産合計	<u>21,130,373,307</u>	<u>542,482,286</u>	<u>159,951,678</u>	<u>21,832,807,271</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>2015年12月31日現在</b>				
資産合計	<u>17,457,520,112</u>	<u>13,191</u>	<u>990,581,622</u>	<u>18,448,114,925</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>2016年6月30日現在</b>				
資産合計	<u>325,830,356,394</u>	<u>8,365,076,850</u>	<u>2,466,454,875</u>	<u>336,661,888,119</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12月31日現在</b>				
資産合計	<u>269,194,960,127</u>	<u>203,405</u>	<u>15,274,768,611</u>	<u>284,469,932,144</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に含まれる相場以外のインプット（レベル2）
- ・ 観察可能な市場データに基づかない資産または負債のためのインプット（観察不能なインプット）（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、2016年6月30日および2015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 人民幣	レベル2 人民幣	レベル3 人民幣	合計 人民幣
<b>2016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	20,966,933,955	-	701,044,080	21,667,978,035
<b>資産合計</b>	<b>20,966,933,955</b>	<b>-</b>	<b>701,044,080</b>	<b>21,667,978,035</b>
	レベル1 人民幣	レベル2 人民幣	レベル3 人民幣	合計 人民幣
<b>2015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	17,246,396,522	986,062,422	-	18,232,458,944
<b>資産合計</b>	<b>17,246,396,522</b>	<b>986,062,422</b>	<b>-</b>	<b>18,232,458,944</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>2016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	323,310,121,586	-	10,810,099,714	334,120,221,300
<b>資産合計</b>	<b>323,310,121,586</b>	<b>-</b>	<b>10,810,099,714</b>	<b>334,120,221,300</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	265,939,434,369	15,205,082,547	-	281,144,516,916
<b>資産合計</b>	<b>265,939,434,369</b>	<b>15,205,082,547</b>	<b>-</b>	<b>281,144,516,916</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。

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。2016年6月30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(2015年12月31日現在: 1件)。経営陣は最善の見積もりを用いて、すべての入手可能な情報を評価し、最終取引価格が、2015年12月31日現在のレベル2投資の公正価値の最善の見積もりだと考えている。2015年12月31日現在、自主的な事業再編のため、サブファンドの純資産価値の5.38%に当たる、上場株式投資986,062,422人民元が取引停止となっている。取引停止となっている株式投資986,062,422人民元は、レベル1からレベル2に移動され、2015年12月31日現在、レベル2の投資に分類されている。

## 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）

レベル3に分類される投資の場合、取引が少ないため、あるいは取引がないため、インプットの観察は非常に困難である。2016年6月30日現在、自主的な会社再編もしくは事業再編のため、2件（2015年12月31日現在：ゼロ）の上場株式投資701,044,980人民元が取引停止となっている。2015年12月31日現在、レベル2の投資に分類される上場株式1銘柄542,475,602人民元は取引停止となっており、当該期間終了後に取引再開となっている。この投資は、レベル2からレベル3に移動されている。この上場株式の取引再開後の市場価格は、取引停止前の最終取引価格から9.99%下落した。もう1銘柄の上場株式158,568,478人民元は、当該期間終了後も取引停止のままとなっている。この投資は、レベル1からレベル3に移動されている。2016年6月30日現在、この2銘柄の投資はいずれも、レベル3の投資に分類されている。

公正価値ヒエラルキーのレベル間の移動は、期首に生じたものとみなされる。

以下の表は、2016年6月30日に終了した期間のレベル3の投資の増減を示している。

	持株証券 人民元	持株証券 日本円
期首残高 2015年12月31日	-	-
レベル1からレベル3への移動	200,738,939	3,095,394,439
レベル2からレベル3への移動	986,062,422	15,205,082,547
取得	14,774,501	227,822,805
売却	(12,095,337)	(186,510,097)
投資純損失	(488,436,445)	(7,531,689,982)
期末残高 2016年6月30日	<u>701,044,080</u>	<u>10,810,099,714</u>

期末時点で保有する投資に係る、  
包括利益計算書に含まれる  
当期の未実現利益／損失の増減

(488,531,146)	(7,533,150,271)
---------------	-----------------

種類	人民元	評価方法	観測不能な インプット	加重平均インプット	純資産に 占める割合(%)
2016年6月30日現在					
持株証券	158,568,478	割引要因を考慮 した最終取引価格	割引要因	10%	0.73%
持株証券	542,475,602	割引要因を考慮 した最終取引価格	割引要因	45%	2.49%
種類	日本円	評価方法	観測不能な インプット	加重平均インプット	純資産に 占める割合(%)
2016年6月30日現在					
持株証券	2,445,125,931	割引要因を考慮 した最終取引価格	割引要因	10%	0.73%
持株証券	8,364,973,783	割引要因を考慮 した最終取引価格	割引要因	45%	2.49%

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。

## 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）

## (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、受益証券の設定と償還を中止する。

## 9．分配

2016年6月30日および2015年6月30日に終了した期間中には分配はなかった。

## 10．カテゴリー別の金融商品

2016年6月30日および2015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、2016年6月30日および2015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。

2016年6月30日および2015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。

2016年6月30日に終了した期間、FTSE中国A50ネット・リターン・インデックスは12.20%下落し、サブファンドの受益証券1口当たりの純資産価値は13.03%下落した。

2015年1月1日から2月27日の期間、FTSE中国A50価格リターン・インデックスは5.57%下落し、サブファンドの受益証券1口当たりの純資産価値は5.32%下落した。2015年2月27日から12月31日の期間、FTSE中国A50ネット・リターン・インデックスは0.52%上昇し、サブファンドの受益証券1口当たりの純資産価値は0.95%下落した。

## 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）

## 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数社と、2015年10月1日からのソフトコミッションに関する取り決めに結んだ。これに基づき、ブローカーは第三者から投資判断を促すために使用される特定の財およびサービスを獲得し、サブファンドから指示された取引を考慮してその対価を支払う。これには、リサーチおよび助言サービス、経済・政治分析、評価やパフォーマンス測定などのポートフォリオ分析、市場分析・データ・相場付けサービス、決済・登録・保管サービスおよび投資関連刊行物、上記の財およびサービスに付帯するコンピューター・ハードウェアおよびソフトウェアなどが含まれる。

2016年6月30日に終了した期間に、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があ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。

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1,383,200人民元であった（2015年12月31日：4,519,200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。2016年6月30日および2015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。

## (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)

2016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(99.38%)</b>				
<b>上場株式(99.38%)</b>				
<b>中国(99.38%)</b>				
中国農業銀行A SHS ORD CNY1	231,527,540	740,888,128	11,424,494,934	3.40
北京銀行ORD CNY1 CLA	59,034,244	612,185,110	9,439,894,396	2.81
中国銀行A SHS ORD CNY1	138,290,409	443,912,213	6,845,126,324	2.04
交通銀行A SHRS ORD CNY1	131,344,391	739,488,921	11,402,610,762	3.39
比亜迪A SHRS ORD CNY1	3,072,628	187,461,034	2,890,649,144	0.86
中国中信銀行A SHRS ORD CNY1	17,874,460	101,348,188	1,562,789,039	0.47
中国交通建設A SHS ORD NPV	9,249,318	97,395,319	1,501,835,819	0.45
中国建設銀行A SHS ORD CNY1	59,394,302	282,123,884	4,330,330,291	1.29
中国光大銀行A ORD CNY1	91,423,231	343,751,349	5,300,645,802	1.58
中国人寿保険A SHS ORD NPV	9,564,087	199,124,291	3,070,496,567	0.91
中国招商銀行A SHR ORD CNY1	77,661,161	1,339,070,318	20,956,864,304	6.23
招商蛇口ORD CNY1	13,484,009	192,147,128	2,962,908,714	0.88
中国民生銀行A SHR ORD CNY1	162,875,160	1,454,475,179	22,428,007,280	6.67
中国核工業集団A SHS ORD CNY1	25,532,459	174,386,695	2,689,042,837	0.80
中国太平洋保険グループA SHR ORD CNY1	16,530,343	446,980,475	6,892,438,925	2.05
中国石油化工CLA ORD CNY1	62,698,671	295,937,727	4,563,339,730	1.36
中国中鉄A ORD CNY1	36,684,868	255,693,530	3,942,794,233	1.17
中国鉄建A SHS ORD CNY1	18,114,422	180,419,643	2,782,070,895	0.83
中国神華能源A SHS ORD CNY1	12,984,386	182,690,311	2,817,084,396	0.84
中国船舶工業A SHR ORD CNY1	57,828,967	366,057,361	5,644,604,307	1.68
中国建築工程A SHR ORD CNY1	78,736,085	418,875,972	6,439,067,488	1.92
万科企業A SHR ORD CNY1	40,362,768	542,475,602	8,364,973,783	2.49
中信証券A SHR ORD CNY1	50,997,817	827,694,570	12,763,030,289	3.80
中国中車A SHR ORD CNY1	51,155,130	469,092,726	7,233,409,835	2.15
大秦鉄路A SHS ORD CNY1	34,943,457	225,035,863	3,470,053,007	1.03
GF証券A SHR ORD CNY1	15,147,027	253,864,173	3,914,585,548	1.16
国信証券	8,070,416	139,214,676	2,146,690,304	0.64
珠海格力電器A SHS ORD CNY1	9,165,808	158,588,478	2,445,125,931	0.73
広州汽車集団A SHRS ORD CNY1	2,216,000	52,053,840	802,670,213	0.24
国泰君安証券A SHRS ORD NPV	10,005,994	178,006,633	2,744,862,281	0.82
海通証券CLA ORD CNY1	39,352,307	606,812,574	9,337,049,891	2.78
杭州海康威視数字技術A SHS ORD NPV	10,412,622	223,454,888	3,445,674,065	1.03

## 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）（続き）

2016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（99.38%）（続き）</b>				
<b>上場株式（99.38%）（続き）</b>				
<b>中国（99.38%）（続き）</b>				
七喜A SHS ORD CNY1	2,700,500	44,385,255	687,504,632	0.20
華能国際電力A SHS ORD CNY1	12,400,943	93,255,091	1,437,993,503	0.43
華泰証券A SHS ORD CNY1	17,195,904	325,346,504	5,016,843,092	1.49
中国工商銀行A SHS ORD CNY1	141,521,373	628,354,896	9,689,232,496	2.88
興業銀行A SHR ORD CNY1	90,006,338	1,371,696,591	21,151,561,433	6.29
内蒙古包鋼鋼聯A SHR ORD CNY1	53,410,534	152,754,127	2,355,468,638	0.70
江蘇洋河酒廠A SHS ORD CNY1	1,884,805	135,555,176	2,090,280,814	0.62
貴州茅台酒A SHR ORD CNY1	2,967,231	866,194,074	13,356,712,621	3.97
美的集団A SHR ORD NPV	17,213,096	408,294,637	6,295,903,303	1.87
新中国人壽保險A SHES ORD NPV	3,694,936	149,275,414	2,301,826,884	0.69
中国石油天然気A SHRS CNY1	26,560,666	192,033,615	2,961,158,343	0.88
平安銀行A SHR ORD CNY1	47,317,550	411,662,685	6,347,838,603	1.89
中国平安保險（グループ）A SHR ORD CNY1	60,415,231	1,935,704,001	29,848,555,695	8.88
上海汽車工業A SHR ORD CNY1	15,191,902	308,243,692	4,753,117,731	1.41
上海集団軍工路A SHR ORD CNY1	19,766,495	100,809,125	1,554,476,708	0.46
上海浦東発展銀行A SHR ORD CNY1	69,303,929	1,082,176,175	16,687,156,619	4.96
上海菜士血液製品A SHR ORD CNY1	2,896,175	109,127,874	1,682,751,817	0.50
申万宏源A SHES ORD CNY1	27,294,425	229,546,114	3,539,601,078	1.05
宜賓五糧液A SHS ORD CNY1	11,457,000	372,696,210	5,746,975,558	1.71
<b>投資の合計</b>		<b>21,667,978,035</b>	<b>334,120,221,300</b>	<b>99.38</b>
<b>その他の純資産</b>		<b>134,235,324</b>	<b>2,069,908,696</b>	<b>0.62</b>
<b>2016年6月30日現在の受益者に帰属する純資産</b>		<b>21,802,213,359</b>	<b>336,190,129,996</b>	<b>100.00</b>
<b>投資の合計（原価による場合）</b>		<b>22,449,509,034</b>	<b>346,171,429,304</b>	

[次へ](#)

## 4 管理会社の概況

## (1) 資本金の額

(2016年8月30日現在)

資本金の額	発行済資本の額：253,333,333香港ドル (約3,347百万円)
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、2016年7月31日現在、以下の26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3,947,226,266.67米ドル(約4,043億9,300万円)です。

(2016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：米ドル)
ルクセンブルグ	株式投資信託	1	177,954,923.70
	債券投資信託	1	11,474,756.61
	小計	2	189,429,680.31
香港	株式投資信託	6	3,239,840,201.07
	債券投資信託	4	321,135,809.18
	指数先物	3	40,029,008.05
	小計	13	3,601,005,018.30
ケイマン諸島	ヘッジ・ファンド	5	109,016,400.37
	小計	5	109,016,400.37
アイルランド	株式投資信託	3	39,856,806.85
	小計	3	39,856,806.85
米国	株式投資信託	3	7,918,360.84
	小計	3	7,918,360.84
合計		26	3,947,226,266.67 (約4,043億9,300万円)

## (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おりません。

[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2016年8月1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=13.21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

2016年6月30日現在

	注	2016年6月30日 香港ドル (未監査)	2015年12月31日 香港ドル (監査済)	2016年6月30日 日本円 (未監査)	2015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	7,451,899	5,886,583	98,439,586	77,761,761
売却可能金融資産	6	7,020,253	8,355,415	92,737,542	110,375,032
繰延税金資産	4(b)	1,046,824	31,114	13,828,545	411,016
		<u>15,518,976</u>	<u>14,273,112</u>	<u>205,005,673</u>	<u>188,547,810</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	88,412,065	92,284,302	1,167,923,379	1,219,075,629
売却目的で保有する投資	8	267,883,136	137,380,476	3,538,736,227	1,814,796,088
直接持株会社に対する債権		2,398,587	1,372,675	31,685,334	18,133,037
その他未収金	10	41,132,644	54,813,444	543,362,227	724,085,295
投資売却による未収金		-	34,480,738	-	455,490,549
投資マネージャー預け金		100,272,606	99,879,575	1,324,601,125	1,319,409,186
現金及び現金同等物		<u>133,594,947</u>	<u>272,878,097</u>	<u>1,764,789,250</u>	<u>3,604,719,661</u>
		<u>633,693,985</u>	<u>693,089,307</u>	<u>8,371,097,542</u>	<u>9,155,709,745</u>
<b>資産合計</b>		<u>649,212,961</u>	<u>707,362,419</u>	<u>8,576,103,215</u>	<u>9,344,257,555</u>
<b>資本</b>					
<b>当社株主に帰属する資本</b>					
資本金	11	284,266,666	284,266,666	3,755,162,658	3,755,162,658
その他剰余金		3,479,202	3,912,902	45,960,258	51,689,435
利益剰余金		175,059,877	301,719,814	2,312,540,975	3,985,718,743
非支配持分		<u>5,642,352</u>	<u>4,779,622</u>	<u>74,535,470</u>	<u>63,138,807</u>
<b>資本合計</b>		<u>468,448,097</u>	<u>594,679,004</u>	<u>6,188,199,361</u>	<u>7,855,709,643</u>
<b>負債</b>					
<b>流動負債</b>					
未払税金		37,665,858	27,629,240	497,565,984	364,982,260
未払債務及びその他未払金		<u>143,099,006</u>	<u>85,054,175</u>	<u>1,890,337,869</u>	<u>1,123,565,652</u>
<b>負債合計</b>		<u>180,764,864</u>	<u>112,683,415</u>	<u>2,387,903,853</u>	<u>1,488,547,912</u>
<b>資本及び負債合計</b>		<u>649,212,961</u>	<u>707,362,419</u>	<u>8,576,103,215</u>	<u>9,344,257,555</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

2016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	
	2016年 香港ドル (未監査)	2015年 香港ドル (未監査)	2016年 日本円 (未監査)	2015年 日本円 (未監査)
収益	138,315,226	22,571,990	1,827,144,135	2,981,739,892
利息収入	394,747	1,387,689	5,214,608	18,331,372
配当金収入	272,161	26,983	3,595,247	3,564,445
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	2,984,881	82,686,987	39,430,278	1,092,295,098
売却目的で保有する投資に係る純損失	(14,938,727)	(1,256,334)	(197,340,584)	(16,596,172)
正味為替差損	(1,879,335)	(3,298,289)	(24,826,015)	(43,570,398)
<b>営業収益</b>	<b>125,148,953</b>	<b>30,526,693</b>	<b>1,653,217,669</b>	<b>4,032,576,238</b>
営業費用	12 (80,911,700)	(135,694,896)	(1,068,843,557)	(1,792,529,576)
<b>税引前利益</b>	<b>44,237,253</b>	<b>169,572,041</b>	<b>584,374,112</b>	<b>2,240,046,662</b>
法人税費用	4(a) (9,034,460)	(28,981,876)	(119,345,217)	(382,830,582)
<b>当期利益</b>	<b>35,202,793</b>	<b>140,590,165</b>	<b>465,028,896</b>	<b>1,857,196,080</b>
<b>当期利益の帰属：</b>				
当社株主	34,340,063	140,590,165	453,632,232	1,857,196,080
非支配持分	862,730	-	11,396,663	-
	<u>35,202,793</u>	<u>140,590,165</u>	<u>465,028,896</u>	<u>1,857,196,080</u>
<b>その他の包括利益：</b>				
為替換算差額	(433,700)	-	(5,729,177)	-
売却可能金融資産の公正価値の増減	-	8,411,233	-	111,112,388
<b>当期その他の包括利益、税引後</b>	<b>(433,700)</b>	<b>8,411,233</b>	<b>(5,729,177)</b>	<b>111,112,388</b>
<b>当期包括利益合計</b>	<b>34,769,093</b>	<b>149,001,398</b>	<b>459,299,719</b>	<b>1,968,308,468</b>
<b>当期包括利益合計の帰属：</b>				
当社株主	33,906,363	149,001,398	447,903,055	1,968,308,468
非支配持分	862,730	-	11,396,663	-
<b>当期包括利益合計</b>	<b>34,769,093</b>	<b>149,001,398</b>	<b>459,299,719</b>	<b>1,968,308,468</b>

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

2016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	284,266,666	14,950,900	322,780,700	621,998,266
<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>	<b>284,266,666</b>	<b>23,362,133</b>	<b>274,720,865</b>	<b>582,349,664</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)

## 要約連結株主持分変動計算書

2016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	3,755,162,658	197,501,389	4,263,933,047	8,216,597,094
<b>包括利益</b>				
当期利益	-	-	1,857,196,080	1,857,196,080
<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	-	111,112,388	-	111,112,388
<b>その他の包括利益合計</b>	-	111,112,388	1,857,196,080	1,968,308,468
<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	-	-	(2,492,066,500)	(2,492,066,500)
<b>株主との取引合計</b>	-	-	(2,492,066,500)	(2,492,066,500)
<b>2015年6月30日現在残高</b>	<u>3,755,162,658</u>	<u>308,613,777</u>	<u>3,629,062,627</u>	<u>7,692,839,061</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

2016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	合計 香港ドル	
<b>未監査</b>					
2016年1月1日現在残高	284,266,666	3,912,902	301,719,814	589,899,382	
<b>包括利益</b>					
当期利益	-	-	34,340,063	34,340,063	
<b>その他の包括利益</b>					
為替換算差額	-	(433,700)	-	(433,700)	
<b>その他の包括利益合計</b>	-	(433,700)	34,340,063	33,906,363	
<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 配当金の支払額</b>	-	-	(161,000,000)	(161,000,000)	
<b>株主との取引合計</b>	-	-	(161,000,000)	(161,000,000)	
<b>2016年6月30日現在残高</b>	284,266,666	3,479,202	175,059,877	462,805,745	

## 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

2016年6月30日に終了した6ヶ月間(続き)

	資本金 日本円	その他剰余金 日本円	利益剰余金 日本円	合計 日本円	非支配持分 日本円
<b>未監査</b>					
2016年1月1日現在残高	3,755,162,658	51,689,435	3,985,718,743	7,792,570,836	63,138,807
<b>包括利益</b>					
当期利益	-	-	453,632,232	453,632,232	11,396,663
<b>その他の包括利益</b>					
為替換算差額	-	(5,729,177)	-	(5,729,177)	-
<b>その他の包括利益合計</b>	-	(5,729,177)	453,632,232	447,903,055	11,396,663
<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	-	-	(2,126,810,000)	(2,126,810,000)	-
<b>株主との取引合計</b>	-	-	(2,126,810,000)	(2,126,810,000)	-
<b>2016年6月30日現在残高</b>	<u>3,755,162,658</u>	<u>45,960,258</u>	<u>2,312,540,975</u>	<u>6,113,663,891</u>	<u>74,535,470</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

2016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	
	2016年 香港ドル (未監査)	2015年 香港ドル (未監査)	2016年 日本円 (未監査)	2015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	(26,982,217)	227,829,816	(356,435,087)	3,009,631,869
法人税支払額	-	(4,918,450)	-	(64,972,725)
営業活動による ネット・キャッシュフロー	<u>(26,982,217)</u>	<u>222,911,366</u>	<u>(356,435,087)</u>	<u>2,944,659,145</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	(3,261,159)	(137,190)	(43,079,910)	(1,812,280)
配当金の受取額	272,161	26,983	3,595,247	356,445
利息の受取額	394,746	1,387,689	5,214,595	18,331,372
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	<u>(38,866,681)</u>	<u>(2,338,576)</u>	<u>(513,428,856)</u>	<u>(30,892,589)</u>
投資活動による ネット・キャッシュフロー	<u>(41,460,933)</u>	<u>(1,061,094)</u>	<u>(547,698,925)</u>	<u>(14,017,052)</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	<u>(70,840,000)</u>	<u>(188,650,000)</u>	<u>(935,796,400)</u>	<u>(2,492,066,500)</u>
財務活動による ネット・キャッシュフロー	<u>(70,840,000)</u>	<u>(188,650,000)</u>	<u>(935,796,400)</u>	<u>(2,492,066,500)</u>
<b>現金および現金同等物の純(減少)/増加額</b>				
	(139,283,150)	33,200,272	(1,839,930,412)	438,575,593
現金および現金同等物の期首残高	<u>272,878,097</u>	<u>272,067,487</u>	<u>3,604,719,661</u>	<u>3,594,011,503</u>
現金および現金同等物の期末残高	<u>133,594,947</u>	<u>305,267,759</u>	<u>1,764,789,250</u>	<u>4,032,587,096</u>
<b>現金および現金同等物残高の内訳</b>				
銀行預金	133,527,885	305,203,465	1,763,903,361	4,031,737,773
手元現金	<u>67,062</u>	<u>64,294</u>	<u>885,889</u>	<u>849,324</u>
	<u>133,594,947</u>	<u>305,267,759</u>	<u>1,764,789,250</u>	<u>4,032,587,096</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・アセット・マネジメント・リミテッド（China Southern Asset 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

2016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2015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。

2016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、2015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。

2016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、2016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%（2015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	
	2016年 香港ドル (未監査)	2015年 香港ドル (未監査)	2016年 日本円 (未監査)	2015年 日本円 (未監査)
香港法人所得税	10,050,170	28,142,248	132,762,746	371,759,096
一時差異（注4(b)）の繰入及び戻入に関する繰延税金	<u>(1,015,710)</u>	<u>839,628</u>	<u>(13,417,529)</u>	<u>11,091,486</u>
法人税費用	<u>9,034,460</u>	<u>28,981,876</u>	<u>119,345,217</u>	<u>382,850,582</u>

## (b) 繰延税金

	2016年6月30日	2015年12月31日	2016年6月30日	2015年12月31日
	香港ドル (未監査)	香港ドル (監査済)	日本円 (未監査)	日本円 (監査済)
繰延税金資産	<u>1,046,824</u>	<u>31,114</u>	<u>13,828,545</u>	<u>411,016</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	
	2016年 香港ドル (未監査)	2015年 香港ドル (未監査)	2016年 日本円 (未監査)	2015年 日本円 (未監査)
期首正味帳簿価額	5,886,583	3,950,218	77,761,761	52,182,380
為替換算差額	6,126	-	-	-
取得	3,261,159	137,190	43,079,910	1,812,280
減価償却費	<u>(1,701,969)</u>	<u>(987,925)</u>	<u>(22,483,010)</u>	<u>(13,050,489)</u>
期末正味帳簿価額	<u>7,451,899</u>	<u>3,099,483</u>	<u>98,439,586</u>	<u>40,944,170</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

当グループは中国建設銀行投資商品に投資している。当金融商品は、債務証券および短期金融商品への投資により投資目標の達成を目指している。2016年6月30日現在、この投資の公正価値は、7,020,253香港ドル(2015年12月31日:8,355,415香港ドル)であった。

#### 7 損益を通じて公正価値で測定する金融資産

当グループは、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、CSOPファウンテンキャップ・ニュー・ドラゴン・ディビデンド・アンド・グロース・ファンド および中国超短期債券ETFに投資している(2015年12月31日: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、中国超短期債券ETF)。

投資ファンドの投資戦略の詳細、2016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。

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。

2016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72,539,274香港ドル(2015年12月31日:70,322,156香港ドル)で、2016年6月30日に終了した期間における未実現利益の変動2,217,118香港ドル(2015年12月31日終了年度の未実現損失:23,613,921香港ドル)および実現損益無し(2015年12月31日終了年度の実現利益:19,419,771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）**CSOP中国超短期債券ETF

CSOP中国超短期債券ETFは、シティ中国国債・政策銀行債0 - 1年セレクト・インデックスを含む中国国債および政策銀行債に、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。2016年に当グループはCSOP中国超短期債券ETFの保有比率を引き上げているが、その投資は関連会社から当社子会社に変更された。CSOP中国超短期債券ETFの分類は、損益を通じて公正価値で測定する金融資産から売却目的で保有する投資に変更された。詳細は注記8を参照のこと。

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。当グループは金融資産、金融負債の両方について最終取引価格を適用している。

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いる場合、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。

## 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）

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>2016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:								
- 上場ファンド	44,399,444	-	-	44,399,444	589,141,297	-	-	589,141,297
- 未上場投資ファンド	-	88,412,043	-	88,412,043	-	1,147,923,379	-	1,147,923,379
売却可能金融資産:								
- 未上場投資ファンド	-	7,020,253	-	7,020,253	-	92,737,542	-	92,737,542
売却目的で保有する投資:								
- 未上場投資ファンド	-	223,283,492	-	223,283,492	-	2,949,574,929	-	2,949,574,929
<b>合計</b>	<b>44,399,444</b>	<b>318,715,810</b>	<b>-</b>	<b>343,315,454</b>	<b>589,141,297</b>	<b>4,210,235,850</b>	<b>-</b>	<b>4,799,397,147</b>
<b>2015年12月31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:								
- 上場ファンド	21,942,144	-	-	21,942,144	290,119,949	-	-	290,119,949
- 未上場投資ファンド	-	70,322,154	-	70,322,154	-	928,933,681	-	928,933,681
売却可能金融資産:								
- 未上場投資ファンド	-	8,335,413	-	8,335,413	-	110,375,032	-	110,375,032
売却目的で保有する投資:								
- 未上場投資ファンド	-	137,380,474	-	137,380,474	-	1,814,794,088	-	1,814,794,088
<b>合計</b>	<b>21,942,144</b>	<b>214,038,047</b>	<b>-</b>	<b>238,020,193</b>	<b>290,119,949</b>	<b>2,854,124,801</b>	<b>-</b>	<b>3,144,244,730</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。

2016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（2015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。

**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**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12月31日現在、当グループは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・ファンドの持分を全額償還しており、実現損失4,269,262香港ドルが連結包括利益計算書で認識されている。2015年12月31日現在、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・ファンドの売却による未収金は34,480,738香港ドルであった。

CSOPセレクト米ドル債券ファンド（旧「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12月1日、CSOPエンハンスト香港債券ファンドはCSOPセレクト米ドル債券ファンドにファンド名を変更し、政府、国際機関、または法人が発行する様々な満期の米ドル建負債証券に主に投資するよう投資戦略を変更した。2016年6月30日現在、当グループはCSOPセレクト米ドル債券ファンドに投資しており、その公正価値は129,602,711香港ドル（2015年12月31日：24,891,084香港ドル）で、2016年6月30日に終了した期間における未実現利益の変動4,570,217香港ドル（2015年12月31日：85,214香港ドル）は連結包括利益計算書で認識されている。

CSOPチャイナ・インテリジェンスA株ファンド（旧「CSOPヘルメス中国A株ファンド」）

CSOPチャイナ・インテリジェンスA株ファンドは、中国証券取引所に上場する中国A株に、RQFII制度の投資枠を通じて主に投資している。2016年6月30日現在、当グループはCSOPチャイナ・インテリジェンスA株ファンドに投資しており、その公正価値は93,680,781香港ドル（2015年12月31日：112,489,392香港ドル）で、2016年6月30日に終了した期間における未実現損失の変動18,794,161香港ドル（2015年12月31日終了年度の未実現利益：7,754,522香港ドル）は連結包括利益計算書で認識されている。

CSOP中国超短期債券ETF

CSOP中国超短期債券ETFは、シティ中国国債・政策銀行債0 - 1年セレクト・インデックスを含む中国国債および政策銀行債に、RQFII制度の投資枠を通じて主に投資している。2016年6月30日現在、当グループはCSOP中国超短期債券ETFに投資しており、その公正価値は44,599,644香港ドル（2015年12月31日：21,962,146香港ドル）で、2016年6月30日に終了した期間における未実現損失の変動714,783香港ドル（2015年12月31日：402,116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

## 9 子会社への投資

2015年12月31日現在および2016年6月30日現在の子会社は以下のとおりである。

会社名	設立地	主な業務	保有発行済み株式の 詳細	保有持分	
				直接	間接
DHFアンド・カンパニー・リミテッド	英領 ヴァージン諸島	休眠会社	1株、額面1香港ドル	100%	-
CSOPインベストメント・インターナショナル・リミテッド	深圳	投資管理サービスの提供	20,000,000株、額面1人民元	100%	-
深圳前海CSOPアセット・マネジメント・リミテッド	深圳	資産管理サービス、投資コンサルティング・サービスの提供	5,100,000株、額面1人民元	-	51%
CSOPセレクト米ドル債券ファンド(旧「CSOPエンハンスト香港債券ファンド」)	香港#	長期的に安定したインカム・ゲイン、キャピタル・ゲインを獲得するために大中華圏に投資	無額面発行済み償還可能参加ユニット1,700,000ユニットのうち、1,700,000ユニット	100%	-
CSOPチャイナ・インテリジェンスA株ファンド(旧「CSOPヘルメス中国A株ファンド」)	アイルランド^	中長期的にキャピタル・ゲインを獲得するために、中国証券取引所に上場する中国A株に、投資マネージャーのRQFII制度投資枠を通じて投資	無額面発行済み償還可能参加ユニット882,000ユニットのうち、569,000ユニット	64.6%	-

# CSOPセレクト米ドル債券ファンド(旧「CSOPエンハンスト香港債券ファンド」)は、2014年11月28日に当社の子会社になった。

^ CSOPチャイナ・インテリジェンスA株ファンド(旧「CSOPヘルメス中国A株ファンド」)は、2015年9月30日より前は当社の関連会社で、2015年9月30日付で当社の子会社になった。

## 10 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：

	2016年6月30日	2015年12月31日	2016年6月30日	2015年12月31日
	香港ドル (未監査)	香港ドル (監査済)	日本円 (未監査)	日本円 (監査済)
預入保証金	4,714,267	5,289,187	62,275,467	69,870,160
未収管理報酬および未収運用報酬	28,347,586	39,435,674	374,471,611	520,945,254
前払金	2,551,575	1,138,474	33,706,306	15,039,242
その他未収金	5,519,216	8,950,109	72,908,843	118,230,940
	<u>41,132,644</u>	<u>54,813,444</u>	<u>543,362,227</u>	<u>724,085,595</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
<b>未監査</b>		
2015年1月1日および6月30日現在	<u>253,333,333</u>	<u>284,266,666</u>

<b>未監査</b>		
2016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>

	株式数	普通株 日本円
<b>未監査</b>		
2015年1月1日および6月30日現在	<u>253,333,333</u>	<u>3,755,162,658</u>

<b>未監査</b>		
2016年1月1日期首残高および 6月30日現在	<u>253,333,333</u>	<u>3,755,162,658</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	
	2016年 香港ドル (未監査)	2015年 香港ドル (未監査)	2016年 日本円 (未監査)	2015年 日本円 (未監査)
従業員給付費用(役員報酬を含む)	39,417,674	64,899,013	520,707,474	857,315,962
販売費及び委託手数料	10,674,252	44,298,128	141,006,869	585,178,271
オペレーティング・リース料	8,970,556	5,487,331	118,501,045	72,487,643
広告宣伝費	4,852,795	3,766,947	64,105,422	49,761,370
減価償却費(注5)	1,701,969	987,925	22,483,010	13,050,489
監査報酬	-	-	-	-
その他営業費用	<u>15,294,454</u>	<u>16,255,552</u>	<u>202,039,737</u>	<u>214,735,842</u>
	<u>80,911,700</u>	<u>135,694,896</u>	<u>1,068,843,557</u>	<u>1,792,529,576</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	
	2016年 香港ドル (未監査)	2015年 香港ドル (未監査)	2016年 日本円 (未監査)	2015年 日本円 (未監査)
期中関連当事者取引：				
-投資顧問料	(a) 1,663,467	-	21,974,399	-
-管理報酬及び運用報酬	(b) <u>129,937,473</u>	<u>223,918,265</u>	<u>1,716,474,018</u>	<u>2,957,960,281</u>
	2016年6月30日 香港ドル (未監査)	2015年12月31日 香港ドル (監査済)	2016年6月30日 日本円 (未監査)	2015年12月31日 日本円 (監査済)
期末現在関連当事者取引：				
-直接持株会社に対する債権	(c) <u>2,398,587</u>	<u>1,372,675</u>	<u>31,685,334</u>	<u>18,133,037</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権

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く、当該持株会社に対する未収投資顧問料を表す。

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。