

【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30年9月28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 飛岡和明
- 【代理人の住所又は所在地】 東京都千代田区大手町一丁目1番1号
大手町パークビルディング
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 黒松太志
- 【連絡場所】 東京都千代田区大手町一丁目1番1号
大手町パークビルディング
アンダーソン・毛利・友常法律事務所
- 【電話番号】 03(6775)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30年7月1日から平成31年6月28日まで)
1,000億円を上限とします。
*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30年6月29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30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=16.42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30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=14.25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30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=111.84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

(2018年8月17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	12,765,445,045 (209,608,607,639円)	98.06
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		252,193,628 (4,141,019,372円)	1.94
合計(純資産)		13,017,638,673 (213,749,627,011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

2017年8月から2018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)
2017年8月末日	22,895,140,736.45	375,938,210,893	12.1299	199
2017年9月末日	21,735,459,461.28	356,896,244,354	12.0185	197
2017年10月末日	22,123,976,752.34	363,275,698,273	12.8329	211
2017年11月末日	21,745,367,070.00	357,058,927,289	13.1194	215
2017年12月末日	19,332,268,991.70	317,435,856,844	12.9313	212
2018年1月末日	21,176,380,347.52	347,716,165,306	14.1648	233
2018年2月末日	16,668,511,504.99	273,696,958,912	13.0478	214
2018年3月末日	14,973,504,751.33	245,864,948,017	12.4365	204
2018年4月末日	14,301,529,101.39	234,831,107,845	11.9031	195
2018年5月末日	14,543,468,613.96	238,803,754,641	12.0643	198
2018年6月末日	13,768,613,476.04	226,080,633,277	11.4120	187
2018年7月末日	14,068,658,573.34	231,007,373,774	11.6607	191
2018年8月17日	13,017,638,672.81	213,749,627,008	10.7896	177

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)
2017年8月末日	12.12	199
2017年9月末日	12.00	197
2017年10月末日	12.80	210
2017年11月末日	13.06	214
2017年12月末日	12.92	212
2018年1月末日	14.12	232
2018年2月末日	13.00	213
2018年3月末日	12.44	204
2018年4月末日	12.02	197
2018年5月末日	12.06	198
2018年6月末日	11.46	188
2018年7月末日	11.60	190
2018年8月17日	10.80	177

分配の推移

	人民元	円
自 2017年8月1日 至 2018年7月末日	403,650,000	6,627,933,000

収益率の推移

期別	収益率(%) ^(注)
自 2017年8月1日 至 2018年7月末日	1.07

(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 = 2017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

2017年8月1日から2018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2018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) (2018年7月末日現在)
自 2017年8月1日 至 2018年7月末日	162,500,000	717,000,000	1,206,500,000

(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2018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=14.25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)=16.42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)

要約財政状態計算書

2018年6月30日現在

		2018年6月30日 (未監査)	2017年12月31日 (監査済)	2018年6月30日 (未監査)	2017年12月31日 (監査済)
	注記	人民元	人民元	日本円	日本円
資産					
固定資産					
中国決済機関預託準備金		1,383,200	1,383,200	22,712,144	22,712,144
流動資産					
投資	7(c), 8(a)	13,628,464,763	19,291,794,812	223,779,391,408	316,771,270,813
未収利息		7,849	2,443	128,881	40,114
ブローカー未収金		-	25,600,318	-	420,357,222
預金残高	7(c)	156,095,510	36,602,445	2,563,088,274	601,012,147
		13,784,568,122	19,354,000,018	226,342,608,563	317,792,680,296
資産合計		13,785,951,322	19,355,383,218	226,365,320,707	317,815,392,440
負債					
流動負債					
参加ディーラーへの未払金		-	25,766,066	-	423,078,804
未払管理報酬	7(a)	11,774,732	16,673,350	193,341,099	273,776,407
未払受託報酬	7(b)	1,064,002	1,462,848	17,470,913	24,019,964
未払ライセンス料		3,833,787	5,619,358	62,950,783	92,269,858
その他未払金		1,093,981	728,762	17,963,168	11,966,272
負債合計		17,766,502	50,250,384	291,725,963	825,111,305
資本					
受益者に帰属する純資産	4	13,768,184,820	19,305,132,834	226,073,594,744	316,990,281,134

添付の注記は、これらの未監査要約財務諸表の不可分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

2018年6月30日に終了した期間

益處	2018年1月1日から 2018年6月30日までの 期間	2017年1月1日から 2017年6月30日までの 期間	2018年1月1日から 2018年6月30日までの 期間	2017年1月1日から 2017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
収益				
配当金収入	178,737,705	176,521,481	2,934,873,116	2,898,482,718
利息収入	7(c) 275,987	130,418	4,531,707	2,141,464
投資純利益／（損失）	5 (1,826,674,218)	2,325,480,240	(29,993,990,660)	38,184,385,541
その他の収益	16,563,831	6,012,427	271,978,105	98,724,051
純収益／（損失）合計	<u>(1,631,096,695)</u>	<u>2,508,144,566</u>	<u>(26,782,607,732)</u>	<u>41,183,733,774</u>
費用				
管理報酬	7(a) (80,496,659)	(85,790,527)	(1,321,755,141)	(1,408,680,453)
受託報酬	7(b) (7,179,192)	(7,606,979)	(117,882,333)	(124,906,595)
投資に係る取引費用	(12,138,235)	(19,522,999)	(199,309,819)	(320,567,644)
監査報酬	(375,524)	(324,273)	(6,166,104)	(5,324,563)
証券保管および銀行手数料	(636,882)	(605,331)	(10,457,602)	(9,939,535)
ライセンス料	(8,072,640)	(8,683,425)	(132,552,749)	(142,581,839)
その他営業費用	(231,562)	(571,546)	(3,802,248)	(9,384,785)
営業費用合計	<u>(109,130,694)</u>	<u>(123,105,080)</u>	<u>(1,791,925,995)</u>	<u>(2,021,385,414)</u>
営業利益／（損失）	<u>(1,740,227,389)</u>	<u>2,385,039,486</u>	<u>(28,574,533,727)</u>	<u>39,162,348,360</u>
税金	6 (17,953,625)	(18,013,837)	(294,798,523)	(295,787,204)
包括利益合計	<u>(1,758,181,014)</u>	<u>2,367,025,649</u>	<u>(28,869,332,250)</u>	<u>38,866,561,157</u>

添付の注記は、これらの未監査要約財務諸表の不可分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

2018年6月30日に終了した期間

	2018年1月1日から 2018年6月30日までの 期間 (未監査) 人民幣	2017年1月1日から 2017年6月30日までの 期間 (未監査) 人民幣	2018年1月1日から 2018年6月30日までの 期間 (未監査) 日本円	2017年1月1日から 2017年6月30日までの 期間 (未監査) 日本円
注記				
受益者に帰属する純資産の期首残高	19,205,132,834	17,192,094,767	316,990,281,134	282,294,196,074
受益証券発行代金	352,275,600	3,715,624,150	5,784,365,352	61,010,548,543
受益証券の償還に係る支払い	(4,131,042,600)	(3,335,520,000)	(67,831,719,492)	(54,769,238,400)
受益証券取引による純増加／(減少)	(3,778,767,000)	380,104,150	(62,047,354,140)	6,241,310,143
当期包括利益合計	(1,758,181,014)	2,267,025,649	(28,869,332,250)	38,866,561,157
受益者に帰属する純資産の期末残高	13,768,184,820	19,939,224,566	226,073,594,744	327,402,067,374

添付の注記は、これらの未監査要約財務諸表の不可分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

2018年6月30日に終了した期間

	2018年1月1日から 2018年6月30日までの 期間 (未監査) 人民幣	2017年1月1日から 2017年6月30日までの 期間 (未監査) 人民幣	2018年1月1日から 2018年6月30日までの 期間 (未監査) 日本円	2017年1月1日から 2017年6月30日までの 期間 (未監査) 日本円
営業活動によるキャッシュフロー				
有価証券の取得の支払額	(1,684,671,551)	(7,213,811,693)	(27,662,306,867)	(118,450,787,999)
有価証券の売却代金	5,546,927,700	6,874,568,393	91,080,552,834	112,880,413,013
配当金の受取額	178,737,705	176,521,481	2,934,873,116	2,898,482,718
利息の受取額	270,581	123,018	4,442,940	2,019,956
その他受取金	16,563,831	6,012,427	271,978,105	98,724,051
管理報酬の支払額	(85,395,277)	(86,139,042)	(1,402,190,448)	(1,414,403,070)
取引費用の支払額	(12,138,235)	(19,522,999)	(199,309,819)	(320,567,644)
税金支払額	(17,953,625)	(18,013,837)	(294,798,523)	(295,787,204)
その他営業費用の支払額	(18,314,998)	(19,539,909)	(300,732,267)	(320,845,306)
営業活動による／（使用された） ネット・キャッシュフロー	<u>3,924,026,131</u>	<u>(299,802,161)</u>	<u>64,432,509,071</u>	<u>(4,922,751,484)</u>
財務活動によるキャッシュフロー				
受益証券発行代金	352,275,600	3,715,624,150	5,784,365,352	61,010,548,543
受益証券の償還に係る支払い	(4,156,808,666)	(3,211,767,324)	(68,254,798,296)	(52,737,219,460)
財務活動による／（使用された） ネット・キャッシュフロー	<u>(3,804,533,066)</u>	<u>503,856,826</u>	<u>(62,470,432,944)</u>	<u>8,273,329,083</u>
現金および現金同等物の純増加額	119,493,065	204,054,665	1,962,076,127	3,350,577,399
現金および現金同等物の期首残高	36,602,445	40,277,923	601,012,147	661,363,496
期末の現金および現金同等物	<u>156,095,510</u>	<u>244,332,588</u>	<u>2,563,088,274</u>	<u>4,011,941,095</u>
現金および現金同等物残高の内訳 預金残高	<u>156,095,510</u>	<u>244,332,588</u>	<u>2,563,088,274</u>	<u>4,011,941,095</u>

添付の注記は、これらの未監査要約財務諸表の不可分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。2018年6月30日現在、トラストは6件のサブファンド、CSOP FTSE中国A50 ETF（以下「サブファンド」）、CSOP CES中国A80 ETF、CSOP SZSE ChiNext ETF、CSOP中国CSI 300スマートETF、CSOP MSCI中国A株インクルージョン・インデックスETF（旧ファンド名称CSOP MSCI中国A株インターナショナルETF）、ICBC CSOP S&Pニュー中国セクター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象する上場信託（「JDR」）を申請し、承認を受けた。サブファンド受益証券を表象する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銘柄戦略を用いることがある。

サブファンドは、ベンチマークとしてFTSE中国A50ネット・トータル・リターン・インデックスを用いている。

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、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/深セン・香港ストックコネクト・プログラム（「ストックコネクト」）を通じて中国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 SZSE ChiNext ETF、CSOP中国CSI 300スマートETF、CSOP MSCI中国A株インクルージョン・インデックスETF（旧ファンド名称CSOP MSCI中国AインターナショナルETF）、ICBC CSOP S&Pニュー中国セクターETFの要約財務諸表は、個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

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。

2018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2017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、年次財務諸表に記載されている2017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。

2018年1月1日に発効した基準、既存の基準の修正

HKFRS第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。この基準は、HKAS第39号に複数の分類および測定モデルを置き換え、2018年1月1日以降に開始する報告期間より適用される。

負債商品資産の分類および測定は、事業体の当該金融資産を管理する事業モデル、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。負債商品は、事業モデルの目的が当該金融資産の契約上のキャッシュフローを回収することであり、当該金融商品の下での契約上のキャッシュフローが元本と金利の支払のみ（SPPI）を表す場合には、償却原価で測定される。負債商品は、事業モデルの目的が、SPPIからの契約上のキャッシュフローの回収のための保有および売却の両方である場合には、包括利益を通じて公正価値で測定される。他のすべての負債商品は、損益を通じて公正価値で計上しなければならない。だが、事業体は、当初認識の際に、金融資産を損益を通じて公正価値で測定することで、測定または認識における不整合を解消または大幅に削減できる場合、当該金融資産を損益を通じて公正価値で測定として取消不能な指定を行うことができる。デリバティブおよび株式商品は、売買目的保有の株式商品についてその他の包括利益を通じて公正価値で測定する取消不能の選択肢が取られない限り、損益を通じた公正価値で測定される。HKFRS第9号はまた、新たな予想損失（ECL）減損モデルを導入している。

HKFRS第9号適用時に、サブファンドの投資ポートフォリオは引き続き損益を通じた公正価値測定に分類される。回収目的で保有されているその他の金融資産は、引き続き償却原価で測定され、この新しい減損モデルの適用による重要な影響は見込まれていない。この結果、HKFRS第9号の適用は、サブファンドの財務諸表に重要な影響を及ぼすとは見込まれていない。

この他に、2018年1月1日に開始される年次会計期間に適用される新基準、基準の改訂および解釈指針で、サブファンドの財務諸表に重要な影響を及ぼすことが見込まれるものはない。

2018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

複数の新基準、基準の改訂および解釈指針は2018年1月1日より後に開始される年次会計期間より適用され、本財務諸表の作成には適用されていない。これらのうち、サブファンドの財務諸表に重要な影響を及ぼすとは見込まれていないものはない。

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

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。

これらの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。

取引が停止されている有価証券の公正価値

2018年6月30日現在、主として事業再編により、取引が停止されている上場株式がある。経営陣はこれらの投資の公正価値の算定の際に判断を下し、この判断は高度の主観性が伴うものであった。取引が停止されている投資の公正価値の決定における経営陣の判断には、取引停止期間、当該取引停止の上場株式の関連する市場情報およびニュース、取引停止期間中の比較可能な上場株式/インデックスの価格の動き、そして、該当する場合、会計期間末日以降に当該取引停止株式の取引が再開された際の市場価格などの要因が含まれる。

2018年6月30日現在、サブファンドが保有する投資には、取引が停止されている上場株式が106,143,075人民元含まれている。上記の要因を考慮した上で、経営陣は最良見積りに基づいて、2018年6月30日現在の当該投資の公正価値として取引停止前の最後の利用可能な価格を使用する旨を結論した。2017年12月31日現在、サブファンドが保有する投資には、取引が停止されているものはなかった。注記8(d)を参照のこと。

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、サブファンドの受益証券で表象され、要約財政状態計算書の中で「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、資本に分類され、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

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）

2018年6月30日および2017年6月30日に終了した期間の償還可能受益証券の増減は次の通りである。

	2018年1月1日から 2018年6月30日までの 期間 (未監査) 口数	2017年1月1日から 2017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	1,495,000,000	1,735,500,000
発行済み受益証券	28,000,000	346,500,000
償還済み受益証券	<u>-316,500,000</u>	<u>-326,000,000</u>
期末現在の発行済み受益証券口数	<u>1,206,500,000</u>	<u>1,756,000,000</u>

	2018年6月30日 現在 (未監査) 人民元	2017年12月31日 現在 (監査済) 人民元	2018年6月30日 現在 (未監査) 日本円	2017年12月31日 現在 (監査済) 日本円
財政状態計算書に基づく、受益者に帰属する 1口当たり純資産	<u>11.4117</u>	<u>12.9131</u>	<u>187.3801</u>	<u>212.0331</u>

5. 投資純利益 / (損失)

	2018年1月1日から 2018年6月30日まで の期間 (未監査) 人民元	2017年1月1日から 2017年6月30日まで の期間 (未監査) 人民元	2018年1月1日から 2018年6月30日まで の期間 (未監査) 日本円	2017年1月1日から 2017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	(2,679,641,326)	1,891,663,441	(43,999,710,573)	31,061,113,701
投資の売却による正味実現利益	<u>852,967,108</u>	<u>433,816,799</u>	<u>14,005,719,913</u>	<u>7,123,271,840</u>
	<u>(1,826,674,218)</u>	<u>2,325,480,240</u>	<u>(29,993,990,660)</u>	<u>38,184,385,541</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。

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、当会計期間にA株から受け取った配当金に対して課せられた。

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

6. 課税（続き）

2018年6月30日および2017年6月30日に終了した会計期間のサブファンドに対する課税は以下の通りである。

	2018年1月1日から 2018年6月30日まで の期間 (未監査) 人民幣	2017年1月1日から 2017年6月30日まで の期間 (未監査) 人民幣	2018年1月1日から 2018年6月30日まで の期間 (未監査) 日本円	2017年1月1日から 2017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	17,945,607	18,003,903	294,666,867	295,617,519
利息に対する源泉税	8,018	10,334	131,656	169,684
税金	17,953,625	18,013,837	294,798,523	295,787,204

7. 受託会社、管理会社および関連者との取引

下記の事項は、当該期間に、サブファンドと受託会社、管理会社および管理会社の関連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。管理会社の関連者とは、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連者である。2018年1月1日から2018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管理会社の関連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、管理会社の関連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。2018年6月30日および2017年12月31日に終了した会計期間の受託報酬は、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人民幣である。

	年間の受託報酬の料率
最初の200百万人民幣	0.16%
次の1,000百万人民幣	0.14%
次の1,000百万人民幣	0.12%
次の1,000百万人民幣	0.10%
それ以上	0.08%

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

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（続き）

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。

受託会社はまた、発生したすべての経費についてサブファンドから支払を受ける権利を有するとされている。

(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：

	2018年6月30日 現在 (未監査) 人民幣	2017年12月31日 現在 (監査済) 人民幣	2018年6月30日 現在 (未監査) 日本円	2017年12月31日 現在 (監査済) 日本円
投資				
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited	11,093,806,933	14,130,277,262	182,160,309,840	232,347,552,642
HSBC Bank (China) Company Limited	2,534,657,830	5,141,517,530	41,619,081,569	84,423,718,171
	<u>13,628,464,763</u>	<u>19,271,794,792</u>	<u>223,779,391,408</u>	<u>316,771,270,813</u>
預金残高				
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited	57,250,057	5,414,587	940,045,936	88,907,519
HSBC Bank (China) Company Limited	98,845,453	31,187,838	1,623,042,338	512,104,628
	<u>156,095,510</u>	<u>36,602,425</u>	<u>2,563,088,274</u>	<u>601,012,147</u>

2018年6月30日に終了した期間に、これらの預金について、275,987人民元（2017年1月1日から2017年6月30日までの期間：130,418人民元）の受取利息が発生した。

2017年12月31日現在、サブファンドは、管理会社の関連者であるHuatai Securities Co Ltdに対して、163,172,122人民元の投資残高があった。

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

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、次の通りである。

(a) 市場リスク

(i) 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。

2018年6月30日および2017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。

	2018年6月30日現在 (未監査)		純資産に 占める割合(%)
	公正価値 人民元	公正価値 日本円	
中国の上場企業 - 産業別			
基本資材	270,670,962	4,444,417,196	1.97
消費財	3,405,791,734	55,923,100,272	24.74
金融	7,523,893,751	123,542,335,391	54.65
ヘルスケア	360,778,287	5,923,979,473	2.62
工業	1,281,111,355	21,035,848,449	9.30
石油・ガス	262,182,366	4,305,034,450	1.90
テクノロジー	239,002,575	3,924,422,282	1.74
電気通信	105,275,484	1,728,623,447	0.76
公益事業	179,758,249	2,951,630,449	1.31
	<u>13,628,464,763</u>	<u>223,779,391,408</u>	<u>98.99</u>
	2017年12月31日現在 (監査済)		純資産に 占める割合(%)
	公正価値 人民元	公正価値 日本円	
中国の上場企業 - 産業別			
基本資材	328,856,223	5,399,819,182	1.70
消費財	3,650,980,496	59,949,099,744	18.91
金融	11,985,229,969	196,797,476,091	62.08
ヘルスケア	323,359,064	5,309,555,831	1.68
工業	1,989,786,555	32,672,295,233	10.31
石油・ガス	330,420,083	5,425,497,763	1.71
テクノロジー	285,516,803	4,688,185,905	1.48
電気通信	174,281,079	2,861,695,317	0.90
公益事業	223,364,540	3,667,645,747	1.16
	<u>19,291,794,812</u>	<u>316,771,270,813</u>	<u>99.93</u>

サブファンドは、FTSE中国A50インデックスを構成する50銘柄のうち、50銘柄を保有している（2017年12月31日：50銘柄中50銘柄）。したがって、サブファンドはFTSE中国A50インデックスと実質的に同一の市場価格リスクにさらされている。

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

8. 金融リスク管理（続き）

(a) 市場リスク（続き）

(i) 市場価格リスク（続き）

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

2018年6月30日現在、FTSE中国A50インデックスが10%（2017年12月31日：10%）上昇し、他のすべての変数が一定であると仮定した場合には、当期間 / 当年度の営業利益は、およそ1,362,846,476人民元（2017年12月31日：1,982,221,136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%（2017年12月31日：10%）下落したと仮定すると、当期間 / 当年度の営業利益は、同じ金額だけ減少することになる。

(ii) 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。

2018年6月30日および2017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。したがって、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。

(iii) 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。したがって、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。

2018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57,250,057人民元（2017年12月31日：5,414,587人民元）の預金残高および11,093,806,933人民元（2017年12月31日：14,150,277,262人民元）の投資を持っている。HSBCのS&P信用格付はAである（2017年12月31日：A）。

2018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98,845,453人民元（2017年12月31日：31,187,858人民元）の預金残高と2,534,657,830人民元（2017年12月31日：5,141,517,550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（2017年12月31日：A1）。

2018年6月30日および2017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、2018年6月30日および2017年12月31日現在、これらの資産のうち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

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調達できない場合、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。

サブファンドにおいて受益証券の償還は、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。

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か月未満 人民元	1か月から3か月 人民元	3か月以上 人民元	合計 人民元
2018年6月30日現在				
参加ディーラーへの未払金	-	-	-	-
未払管理報酬	11,774,732	-	-	11,774,732
未払受託報酬	1,064,002	-	-	1,064,002
未払ライセンス料	-	3,833,787	-	3,833,787
その他未払金	-	600	1,093,381	1,093,981
契約上の現金流出額	12,838,734	3,834,387	1,093,381	17,766,502
	1か月未満 人民元	1か月から3か月 人民元	3か月以上 人民元	合計 人民元
2017年12月31日現在				
参加ディーラーへの未払金	25,766,066	-	-	25,766,066
未払管理報酬	16,673,330	-	-	16,673,330
未払受託報酬	1,462,848	-	-	1,462,848
未払ライセンス料	-	5,619,358	-	5,619,358
その他未払金	-	2,520	726,242	728,762
契約上の現金流出額	43,902,264	5,621,878	726,242	50,250,384
	1か月未満 日本円	1か月から3か月 日本円	3か月以上 日本円	合計 日本円
2018年6月30日現在				
参加ディーラーへの未払金	-	-	-	-
未払管理報酬	193,341,099	-	-	193,341,099
未払受託報酬	17,470,913	-	-	17,470,913
未払ライセンス料	-	62,950,783	-	62,950,783
その他未払金	-	9,852	17,953,316	17,963,168
契約上の現金流出額	210,812,012	62,960,635	17,953,316	291,725,963
	1か月未満 日本円	1か月から3か月 日本円	3か月以上 日本円	合計 日本円
2017年12月31日現在				
参加ディーラーへの未払金	423,078,804	-	-	423,078,804
未払管理報酬	273,776,407	-	-	273,776,407
未払受託報酬	24,019,964	-	-	24,019,964
未払ライセンス料	-	92,269,858	-	92,269,858
その他未払金	-	41,378	11,924,894	11,966,272
契約上の現金流出額	720,875,175	92,311,237	11,924,894	825,111,305

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

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。2018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2名である（2017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
2018年6月30日現在				
資産合計	13,678,417,198	7,849	107,526,275	13,785,951,322

	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
2017年12月31日現在				
資産合計	19,353,997,575	2,443	1,383,200	19,355,383,218

	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
2018年6月30日現在				
資産合計	224,599,610,391	128,881	1,765,581,436	226,365,320,707

	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
2017年12月31日現在				
資産合計	317,792,640,182	40,114	22,712,144	317,815,392,440

(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、サブファンドが測定日に利用可能な相場価格（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）

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）

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

8. 金融リスク管理（続き）

(d) 公正価値の見積もり（続き）

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。

下記の表は、2018年6月30日および2017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
2018年6月30日現在				
資産				
投資				
-株式	13,522,321,688	106,143,075	-	13,628,464,763
資産合計	13,522,321,688	106,143,075	-	13,628,464,763
	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
2017年12月31日現在				
資産				
投資				
-株式	19,291,794,812	-	-	19,291,794,812
資産合計	19,291,794,812	-	-	19,291,794,812
	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
2018年6月30日現在				
資産				
投資				
-株式	222,036,522,117	1,742,869,292	-	223,779,391,408
資産合計	222,036,522,117	1,742,869,292	-	223,779,391,408
	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
2017年12月31日現在				
資産				
投資				
-株式	316,771,270,813	-	-	316,771,270,813
資産合計	316,771,270,813	-	-	316,771,270,813

時価が活発な市場の相場に基づいており、したがって、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

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。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、2018年6月30日および2017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。

2018年6月30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0.77%に当たる、1銘柄の上場株式投資106,143,075人民元が取引停止となっている。

2017年12月31日現在、サブファンドが保有する投資には、取引が停止されているものはなかった。

レベル3に分類される投資の場合、取引が少ないあるいは取引されないため、重要な観察不能インプットを伴っている。2018年6月30日および2017年12月31日現在、サブファンドはレベル3に分類される投資を保有していない。

要約財政状態計算書に記載されている資産および負債は、投資を除き、償却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うことができる。

サブファンドの設立関連書類に基づき、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

2018年6月30日および2017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

2018年6月30日および2017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、ブローカー未収金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、サブファンドはサブファンドの純資産価額の10%を超えて単一の発行体の構成証券に投資することができる。ただし、これは当該投資のそれぞれがインデックスの加重率の10%超を占める構成証券に限定され、サブファンドのこれらの構成証券の保有はインデックスにおけるそれぞれの加重率を上回らないことを条件としている（インデックスにおける構成証券の構成比率の変動により、その超過が過渡的および一時的な場合を除く）。

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

11. 証券先物取引法（SFC規約）に基づく投資の制限と禁止（続き）

管理会社と受託会社は、2018年6月30日および2017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。

2018年6月30日現在、サブファンドを構成する証券の中で、単一銘柄でも、サブファンドの純資産価値の10%かつFTSE中国A50インデックスの当該加重率を超える銘柄が1銘柄あった（2017年12月31日：1銘柄）。

2018年6月30日現在

	インデックスにおける 加重率（%）	純資産価値に占め る割合（%）
中国平安保険（グループ）A SHR ORD CNY1	11.08%	10.59%

2017年12月31日現在

	インデックスにおける 加重率（%）	純資産価値に占め る割合（%）
中国平安保険（グループ）A SHR ORD CNY1	12.09%	12.08%

2018年6月30日に終了した期間に、FTSE中国A50ネット・トータル・リターン・インデックスは11.75%下落し（2017年12月31日に終了した年度：35.38%上昇）、サブファンドの1口当たりの純資産価値は11.63%減少した（2017年12月31日に終了した年度：30.35%増加）。

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、2018年6月30日に終了した期間および2017年12月31日に終了した年度について、ソフトコミッションに関する取り決めを結んでいる。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。

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、事業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事業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、要約財政状態計算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（2017年12月31日：1,383,200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。2018年6月30日および2017年12月31日現在、サブファンドの投資ポートフォリオは分散しており、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1件である。

[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)

2018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 (%)
投資 (98.99%)				
上場株式 (98.99%)				
中国 (98.99%)				
中国農業銀行A SHS ORD CNY1	99,237,174	341,375,879	5,605,391,933	2.48
安徽海螺水泥股份有限公司 SHS A ORD CNY1	4,839,718	162,703,339	2,671,589,155	1.18
北京銀行 ORD CNY1 CL A	35,720,071	215,392,028	3,536,737,100	1.56
中国銀行A SHS ORD CNY1	59,274,387	213,980,537	3,513,560,418	1.55
交通銀行A SHRS ORD CNY1	56,296,153	323,139,918	5,305,957,454	2.35
上海銀行A SHS ORD CNY1	9,180,774	144,373,798	2,370,617,763	1.05
宝山鋼鉄CL A ORD CNY1	14,771,570	115,070,530	1,889,458,103	0.84
京東方科技集団A SHS ORD CNY1	58,091,683	205,644,558	3,376,683,642	1.49
比亜迪A SHRS ORD CNY1	2,153,133	102,661,381	1,685,699,876	0.75
中国中信銀行A SHRS ORD CNY1	7,660,863	47,573,939	781,164,407	0.35
中国交通建設A SHS ORD NPV	3,965,617	45,168,378	741,664,767	0.33
中国建設銀行A SHS ORD CNY1	25,316,007	165,819,846	2,722,761,871	1.20
中国光大銀行A ORD CNY1	39,185,090	143,417,429	2,354,914,184	1.04
中国人寿保険A SHS ORD NPV	4,099,398	92,318,443	1,515,868,834	0.67
中国招商銀行A SHR ORD CNY1	33,089,395	874,354,804	14,356,905,882	6.35
招商蛇口 ORD CNY1	5,779,474	110,098,980	1,807,825,252	0.80
中国民生銀行A SHR ORD CNY1	64,808,514	453,639,598	7,449,090,399	3.29
洛陽樂川モリブデンA SHR ORD CNY1	7,094,100	44,621,889	732,691,417	0.32
中国太平洋保険グループA SHR ORD CNY1	7,073,021	225,275,719	3,699,027,306	1.64
中国石油化工CL A ORD CNY1	26,872,738	174,404,070	2,863,714,829	1.27
中国中鉄A ORD CNY1	14,209,247	106,143,075	1,742,869,292	0.77
中国神華能源A SHS ORD CNY1	5,565,624	110,978,543	1,822,267,676	0.81
中国建築工程A SHR ORD CNY1	47,247,377	257,970,678	4,235,878,533	1.87
中国聯合網絡通信A SHRS ORD CNY1	21,397,456	105,275,484	1,728,623,447	0.76
万科企業A SHR ORD CNY1	18,183,925	447,324,555	7,345,069,193	3.25
中国長江電力CL A ORD CNY1	11,137,438	179,758,249	2,951,630,449	1.31
中信証券A SHR ORD CNY1	21,858,020	362,187,391	5,947,116,960	2.63
中国中車A SHR ORD CNY1	20,942,305	161,255,749	2,647,819,399	1.17
佛山市海天調味食品A SHS ORD CNY1	759,923	55,960,730	918,875,187	0.41
Foxconn インダストリアルインターネットA SHS ORD CNY1	3,143,967	57,974,752	951,945,428	0.42

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）

2018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 (%)
投資（98.99%）（続き）				
上場株式（98.99%）（続き）				
中国（98.99%）（続き）				
グリーン・エレクトリック・アライアンスA SHS				
ORD CNY1	11,964,114	564,107,975	9,262,652,950	4.10
国泰君安証券A SHRS ORD NPV	9,299,557	137,075,470	2,250,779,217	1.00
杭州海康威視数字技術A SHS ORD NPV	7,855,870	291,688,453	4,789,524,398	2.12
七喜A SHS ORD CNY1	18,916,178	181,027,823	2,972,476,854	1.31
中国工商銀行A SHS ORD CNY1	60,658,356	322,702,454	5,298,774,295	2.34
興業銀行A SHR ORD CNY1	38,963,040	561,067,776	9,212,732,882	4.08
内蒙古伊利実業集団股份有限公司A SHS ORD CNY1	14,018,101	391,105,018	6,421,944,396	2.84
江蘇恒瑞医薬A SHR ORD CNY1	4,762,121	360,778,287	5,923,979,473	2.62
江蘇洋河酒廠A SHS ORD CNY1	1,239,697	163,144,125	2,678,826,533	1.18
貴州茅台酒A SHR ORD CNY1	1,243,654	909,683,155	14,936,997,405	6.61
美的集団A SHR ORD NPV	11,037,479	576,377,153	9,464,112,852	4.19
新中国人壽保険A SHRS ORD NPV	1,842,745	79,016,906	1,297,457,597	0.57
中国石油天然気A SHRS CNY1	11,384,993	87,778,296	1,441,319,620	0.64
平安銀行A SHR ORD CNY1	20,281,793	184,361,498	3,027,215,797	1.34
中国平安保険（グループ）A SHR ORD CNY1	24,893,854	1,458,281,967	23,944,989,898	10.59
保利集団A SHR ORD CNY1	19,214,115	234,412,203	3,849,048,373	1.70
上海汽車工業A SHR ORD CNY1	7,619,322	266,600,077	4,377,573,264	1.94
上海集団軍工路A SHR ORD CNY1	8,479,380	50,537,105	829,819,264	0.37
上海浦東発展銀行A SHR ORD CNY1	40,447,970	386,682,593	6,349,328,177	2.81
宜賓五糧液A SHS ORD CNY1	4,949,370	376,152,120	6,176,417,810	2.73
投資の合計		13,628,464,763	223,779,391,408	98.99
その他の純資産		139,720,057	2,294,203,336	1.01
2018年6月30日現在の受益者に帰属する純資産		<u>13,768,184,820</u>	<u>226,073,594,744</u>	<u>100.00</u>
投資の合計（原価による場合）		<u>12,515,957,738</u>	<u>205,512,026,058</u>	

[次へ](#)

4 管理会社の概況

(1) 資本金の額

(2018年8月17日現在)

資本金の額	発行済資本の額：253,333,333香港ドル (約3,610百万円)
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、2018年6月30日現在、以下の31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3,358,647,558.14米ドル(約3,756億3,100万円)です。

(2018年6月30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	171,314,728.00
	債券投資信託	1	10,697,985.37
	小計	2	182,012,713.37
香港	株式投資信託	6	2,290,721,777.47
	債券投資信託	4	83,503,924.03
	先物関連商品	7	409,784,013.64
	小計	17	2,784,009,715.14
ケイマン諸島	ヘッジ・ファンド	6	324,079,874.42
	小計	6	324,079,874.42
アイルランド	株式投資信託	3	57,264,110.56
	小計	3	57,264,110.56
米国	株式投資信託	3	11,281,144.65
	小計	3	11,281,144.65
合計		31	3,358,647,558.14 (約3,756億3,100万円)

(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2018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=14.25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

2018年6月30日現在

	注	2018年6月30日 香港ドル (未監査)	2017年12月31日 香港ドル (監査済)	2018年6月30日 日本円 (未監査)	2017年12月31日 日本円 (監査済)
資産					
非流動資産					
有形固定資産	5	2,293,606	3,264,471	32,683,886	46,518,712
繰延税金資産	4(b)	469,760	-	6,694,080	-
		<u>2,763,366</u>	<u>3,264,471</u>	<u>39,377,966</u>	<u>46,518,712</u>
流動資産					
損益を通じて公正価値で測定する金融資産		4,526,575,594	428,532,551	6,450,370,715	6,106,588,852
売却可能金融資産		-	10,132,803	-	144,392,443
前払金、預け金およびその他未収金	6	43,923,830	147,970,573	625,914,578	2,108,580,665
現金および現金同等物		<u>270,995,611</u>	<u>293,447,914</u>	<u>3,861,687,457</u>	<u>4,181,632,775</u>
		<u>767,577,035</u>	<u>880,083,841</u>	<u>10,937,972,749</u>	<u>12,541,194,734</u>
資産合計		<u>770,340,401</u>	<u>883,348,312</u>	<u>10,977,350,714</u>	<u>12,587,713,446</u>
資本					
当社株主に帰属する資本					
資本金	7	284,266,666	284,266,666	4,050,799,991	4,050,799,991
その他剰余金		(1,090,753)	(288,910)	(15,543,230)	(4,116,968)
利益剰余金		221,554,060	181,235,053	3,157,145,355	2,582,599,505
非支配持分		<u>1,033,845</u>	<u>1,942,769</u>	<u>14,732,291</u>	<u>27,684,458</u>
資本合計		<u>505,763,818</u>	<u>467,155,578</u>	<u>7,207,134,407</u>	<u>6,656,966,987</u>
負債					
非流動負債					
繰延税金負債	4(b)	-	4,420,744	-	62,995,602
流動負債					
未払税金		48,783,389	39,874,345	695,163,293	568,209,416
直接持株会社に対する債務		1,301,566	668,299	18,547,316	9,523,261
未払費用およびその他未払金		50,971,628	120,916,119	726,345,699	1,723,054,696
未払配当金		163,520,000	194,960,000	2,330,160,000	2,778,180,000
投資ファンドから発生した非支配持分		-	55,353,227	-	788,783,485
		<u>264,576,583</u>	<u>411,771,990</u>	<u>3,770,216,308</u>	<u>5,867,750,858</u>
負債合計		<u>264,576,583</u>	<u>416,192,734</u>	<u>3,770,216,308</u>	<u>5,930,746,460</u>
資本および負債合計		<u>770,340,401</u>	<u>883,348,312</u>	<u>10,977,350,714</u>	<u>12,587,713,446</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

2018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	
		2018年 香港ドル (未監査)	2017年 香港ドル (未監査)	2018年 日本円 (未監査)	2017年 日本円 (未監査)
収益		156,623,345	137,097,290	2,231,882,666	1,953,635,813
利息収入		1,913,503	1,477,293	27,267,418	21,055,700
配当金収入		389,218	811,288	5,546,357	11,560,854
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／(純損失)		(10,018,477)	25,657,835	(142,763,297)	365,624,149
正味為替差益		261,504	1,618,464	3,726,432	23,063,112
営業収益		149,169,093	166,662,430	2,125,639,575	2,374,939,628
営業費用	8	(106,624,459)	(90,333,552)	(1,519,398,541)	(1,287,253,116)
税引前利益		42,544,634	76,328,878	606,261,035	1,087,686,512
法人税費用	4(a)	(4,245,116)	(7,610,467)	(60,492,903)	(108,449,155)
当期利益		<u>38,299,518</u>	<u>68,718,411</u>	<u>545,768,132</u>	<u>979,237,357</u>
当期利益の帰属：					
当社株主		39,208,442	70,013,032	558,720,299	997,685,706
非支配持分		(908,924)	(1,294,621)	(129,521,677)	(18,448,349)
		<u>38,299,518</u>	<u>68,718,411</u>	<u>545,768,132</u>	<u>979,237,357</u>
その他の包括利益：					
為替換算差額		308,722	434,976	4,399,289	6,198,408
売却可能金融資産の公正価値の増加の振替		(1,110,565)	-	(15,825,551)	-
当期その他の包括利益、税引後		<u>(801,843)</u>	<u>434,976</u>	<u>(11,426,263)</u>	<u>6,198,408</u>
当期包括利益合計		<u>37,497,675</u>	<u>69,153,387</u>	<u>534,341,869</u>	<u>985,435,765</u>
当期包括利益合計の帰属：					
当社株主		38,406,599	70,448,008	547,294,036	1,003,884,114
非支配持分		(908,924)	(1,294,621)	(129,521,677)	(18,448,349)
当期包括利益合計		<u>37,497,675</u>	<u>69,153,387</u>	<u>534,341,869</u>	<u>985,435,765</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
2018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	非支配持分 香港ドル	資本合計 香港ドル
未監査						
2017年1月1日現在残高	284,266,666	2,567,886	226,223,504	513,058,056	4,457,741	517,515,797
包括利益						
当期利益	-	-	70,013,032	70,013,032	(1,294,621)	68,718,411
その他の包括利益						
為替換算差額	-	434,976	-	434,976	-	434,976
その他の包括利益合計	-	434,976	70,013,032	70,448,008	(1,294,621)	69,153,387
2017年6月30日現在残高	<u>284,266,666</u>	<u>3,002,862</u>	<u>296,236,536</u>	<u>583,506,064</u>	<u>3,163,120</u>	<u>586,669,184</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
2018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	合計 日本円	非支配持分 日本円	資本合計 日本円
未監査						
2017年1月1日現在残高	4,050,799,991	36,592,376	3,223,684,932	7,311,077,298	63,522,809	7,374,600,107
包括利益						
当期利益	-	-	997,685,706	997,685,706	(18,448,349)	979,237,357
その他の包括利益						
為替換算差額	-	6,198,408	-	6,198,408	-	6,198,408
その他の包括利益合計	-	6,198,408	997,685,706	1,003,884,114	(18,448,349)	985,435,765
2017年6月30日現在残高	<u>4,050,799,991</u>	<u>42,790,784</u>	<u>4,221,370,638</u>	<u>8,314,961,412</u>	<u>45,074,460</u>	<u>8,360,035,872</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
2018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	非支配持分 香港ドル	資本合計 香港ドル
未監査						
2018年1月1日現在残高	284,266,666	(288,910)	181,235,053	465,212,809	1,942,769	467,155,578
包括利益						
当期利益	-	-	39,208,442	39,208,442	(908,924)	38,299,518
その他の包括利益						
為替換算差額	-	308,722	-	308,722	-	308,722
HKFRS第9号適用による売却可能金融 資産の公正価値の増加の振替	-	(1,110,565)	1,110,565	-	-	-
その他の包括利益合計	-	(801,843)	40,319,007	39,517,164	(908,924)	38,608,240
2018年6月30日現在残高	<u>284,266,666</u>	<u>(1,090,753)</u>	<u>221,554,060</u>	<u>504,729,973</u>	<u>1,033,845</u>	<u>505,763,818</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
2018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	合計 日本円	非支配持分 日本円	資本合計 日本円
未監査						
2018年1月1日現在残高	4,050,799,991	(4,116,968)	2,582,599,505	6,629,282,528	27,684,458	6,656,966,987
包括利益						
当期利益	-	-	558,720,299	558,720,299	(12,952,167)	545,768,132
その他の包括利益						
為替換算差額	-	4,399,289	-	4,399,289	-	4,399,289
HKFRS第9号適用による売却可能金融 資産の公正価値の増加の振替	-	(15,825,551)	15,825,551	-	-	-
その他の包括利益合計	-	(11,426,263)	574,545,850	563,119,587	(12,952,167)	550,167,420
2018年6月30日現在残高	<u>4,050,799,991</u>	<u>(15,543,230)</u>	<u>3,157,145,355</u>	<u>7,192,402,115</u>	<u>14,732,291</u>	<u>7,207,134,407</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
2018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	
	2018年 香港ドル (未監査)	2017年 香港ドル (未監査)	2018年 日本円 (未監査)	2017年 日本円 (未監査)
営業活動によるキャッシュフロー				
営業活動による／（使用された） キャッシュフロー	7,129,669	(26,277,856)	101,597,783	(374,459,448)
還付税額	-	3,554,173	-	50,646,965
営業活動による／（使用された） ネット・キャッシュフロー	7,129,669	(22,723,683)	101,597,783	(323,812,483)
投資活動によるキャッシュフロー				
有形固定資産の取得による支出	(444,693)	(104,140)	(6,336,875)	(1,483,995)
配当金の受取額	389,218	279,348	5,546,357	3,980,709
利息の受取額	1,913,503	1,477,593	27,267,418	21,055,700
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	-	(29,165,127)	-	(415,603,080)
損益を通じて公正価値で測定する流動金融 資産および負債の売却代金	-	25,155,848	-	358,470,834
投資活動による／（使用された） ネット・キャッシュフロー	1,858,028	(2,356,478)	26,476,899	(33,579,812)
財務活動によるキャッシュフロー				
配当金の支払額	(31,440,000)	-	(448,020,000)	-
財務活動による ネット・キャッシュフロー	(31,440,000)	-	(448,020,000)	-
現金および現金同等物の純減額	(22,452,303)	(25,080,161)	(319,945,318)	(357,392,294)
現金および現金同等物の期首残高	293,447,914	275,445,473	4,181,632,775	3,925,097,990
現金および現金同等物の期末残高	270,995,611	250,365,312	3,861,687,457	3,567,705,696
現金および現金同等物残高の内訳				
銀行預金	270,840,074	250,221,914	3,859,471,055	3,565,662,275
手元現金	155,537	143,398	2,216,402	2,043,422
	270,995,611	250,365,312	3,861,687,457	3,567,705,696

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

2018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2017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主義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。

時間的効率および管理目的を考慮し、3つの支配下にあるファンドは2018年6月30日現在で連結されていない。

後述される例外を除き、2018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、2017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。

当中間期において、当グループは当グループの要約連結財務諸表の作成に適合する以下のHKFRSの修正を初度適用した。

HKFRS第9号の修正 金融商品

HKFRS第9号適用に伴い、当グループは当初売却可能投資に分類されていた金融資産を、損益を通じて評価する投資に指定する。売却可能金融資産再評価準備金は、2018年1月1日現在で利益剰余金として認識される。

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

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、2018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%（2016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	
	2018年 香港ドル (未監査)	2017年 香港ドル (未監査)	2018年 日本円 (未監査)	2017年 日本円 (未監査)
香港法人所得税	9,135,620	4,205,656	130,182,585	59,930,598
一時差異（注4(b)）の発生および解消に関する繰延税金	(4,890,504)	3,404,811	(69,689,682)	48,518,557
法人税費用	<u>4,245,116</u>	<u>7,610,467</u>	<u>60,492,903</u>	<u>108,449,155</u>

(b) 繰延税金

	2018年6月30日	2017年12月31日	2018年6月30日	2017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／（負債）	<u>469,760</u>	<u>(4,420,744)</u>	<u>6,694,080</u>	<u>(62,995,602)</u>

5 有形固定資産

	2018年6月30日	2017年12月31日	2018年6月30日	2017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)
期首正味帳簿価額	3,264,471	5,961,793	46,518,712	84,955,550
為替換算差額	106,096	103,441	1,511,868	1,474,034
取得	444,694	173,240	6,336,890	2,468,670
減価償却費	<u>(1,521,655)</u>	<u>(2,974,003)</u>	<u>(21,683,584)</u>	<u>(42,379,543)</u>
期末正味帳簿価額	<u>2,293,606</u>	<u>3,264,471</u>	<u>32,683,886</u>	<u>46,518,712</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 前払金、預け金およびその他未収金

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：

	2018年6月30日	2017年12月31日	2018年6月30日	2017年12月31日
	香港ドル	香港ドル	日本円	日本円
	(未監査)	(監査済)	(未監査)	(監査済)
預入保証金	5,363,492	4,925,989	76,429,761	70,195,343
未収管理報酬および未収運用報酬	32,526,078	94,052,906	463,496,612	1,340,253,911
前払金	2,461,831	1,835,167	35,081,092	26,151,130
ブローカー未収金	-	8,435,016	-	120,198,978
未収利息	-	4,243,160	-	60,465,030
その他未収金	3,572,429	34,478,335	50,907,113	491,316,274
	<u>43,923,830</u>	<u>147,970,573</u>	<u>625,914,578</u>	<u>2,108,580,665</u>

7 資本金

	株式数	普通株 香港ドル
未監査		
2017年1月1日および2017年6月30日現在	<u>253,333,333</u>	<u>284,266,666</u>
未監査		
2018年1月1日首残高および 2018年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
未監査		
2017年1月1日および2017年6月30日現在	<u>253,333,333</u>	<u>4,050,799,991</u>
未監査		
2018年1月1日首残高および 2018年6月30日現在	<u>253,333,333</u>	<u>4,050,799,991</u>

8 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	
	2018年	2017年	2018年	2017年
	香港ドル	香港ドル	日本円	日本円
	(未監査)	(未監査)	(未監査)	(未監査)
従業員給付費用(役員報酬を含む)	53,516,327	46,256,439	762,607,660	659,154,256
販売費および委託手数料	15,450,515	9,431,295	220,169,839	134,395,954
オペレーティング・リース料	9,262,405	8,876,488	131,989,271	126,489,954
広告宣伝費	4,566,841	4,292,055	65,077,484	61,161,784
減価償却費(注5)	1,521,655	1,488,911	21,683,584	21,216,982
監査報酬	115,280	30,598	1,642,740	436,022
その他営業費用	22,191,436	19,957,766	316,227,963	284,398,166
	<u>106,624,459</u>	<u>90,333,552</u>	<u>1,519,398,541</u>	<u>1,287,253,116</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

9 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	
	2018年 香港ドル (未監査)	2017年 香港ドル (未監査)	2017年 日本円 (未監査)	2016年 日本円 (未監査)
期中関連当事者取引：				
- 管理報酬及び運用報酬	(a) <u>138,756,710</u>	<u>122,344,029</u>	<u>1,977,283,118</u>	<u>1,743,402,413</u>
	2018年6月30日 香港ドル (未監査)	2017年12月31日 香港ドル (監査済)	2018年6月30日 日本円 (未監査)	2017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務	(c) <u>1,301,586</u>	<u>668,299</u>	<u>18,547,316</u>	<u>9,523,261</u>

(a) 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。

(b) 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、直接持株会社への未払コンサルティング報酬である。

直接持株会社に対する債権および債務は、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。