

【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】 令和2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 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
弁護士 嶋田祥大
弁護士 岸祥平
- 【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(令和2年7月1日から令和3年6月30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、令和2年6月30日に提出した有価証券届出書(以下「原届出書」といいます。)の関係情報を新たな情報により訂正および追加するため、本訂正届出書を提出するものです。

なお、本訂正届出書の記載事項のうち外貨数字の円換算については、直近の為替レートを用いておりますので、訂正前の換算レートとは異なっております。本訂正届出書において別段の記載がある場合を除き、人民元の円貨換算は、令和2年8月3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=15.17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、令和2年8月3日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1香港ドル=13.69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、令和2年8月3日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=106.13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

(2020年8月27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	11,804,163,784.55 (179,069,164,612円)	99.77
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		26,705,967.71 (405,129,530円)	0.23
合計(純資産)		11,830,869,752.26 (179,474,294,142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

2019年8月から2020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)
2019年8月末日	12,831,905,747.79	194,660,010,194	13.2083	200
2019年9月末日	13,495,840,682.64	204,731,903,156	13.2702	201
2019年10月末日	13,605,581,420.62	206,396,670,151	13.5717	206
2019年11月末日	13,077,651,858.06	198,387,978,687	13.2701	201
2019年12月末日	15,603,320,654.33	236,702,374,326	13.6931	208
2020年1月末日	15,056,813,984.64	228,411,868,147	13.1214	199
2020年2月末日	11,333,417,519.23	171,927,943,767	12.6630	192
2020年3月末日	10,687,060,069.92	162,122,701,261	11.9810	182
2020年4月末日	11,155,430,701.51	169,227,883,742	12.6983	193
2020年5月末日	10,502,192,136.13	159,318,254,705	12.6152	191
2020年6月末日	10,882,564,917.21	165,088,509,794	13.3610	203
2020年7月末日	12,185,550,608.49	184,854,802,731	14.7436	224
2020年8月27日	11,830,869,752.26	179,474,294,142	14.9191	226

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)
2019年8月末日	13.24	201
2019年9月末日	13.26	201
2019年10月末日	13.56	206
2019年11月末日	13.24	201
2019年12月末日	13.66	207
2020年1月末日	12.20	185
2020年2月末日	12.58	191
2020年3月末日	12.00	182
2020年4月末日	12.64	192
2020年5月末日	12.56	191
2020年6月末日	13.29	202
2020年7月末日	14.66	222
2020年8月27日	14.89	226

分配の推移

	人民元	円
自 2019年8月1日 至 2020年7月末日	376,035,000	5,704,450,950

収益率の推移

期別	収益率(%) ^(注)
自 2019年8月1日 至 2020年7月末日	14.38

(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 = 2019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

2019年8月1日から2020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2020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) (2019年7月末日現在)
自 2019年8月1日 至 2020年7月末日	355,000,000	645,500,000	823,000,000

(注) 日本における販売および買戻しは行われておりません。

[次へ](#)

3 ファンドの経理状況

(1) 本香港ETFの日本語の中間財務書類は、香港における諸法令および一般に認められた会計原則に準拠して作成された原文の中間財務書類を翻訳したものです(ただし、下記(3)および(4)で示す円換算額の記載を除きます。)。本香港ETFの原文の中間財務書類は、「特定有価証券の内容等に関する内閣府令」に基づき、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(「中間財務諸表等規則」)第76条第4項但書の規定の適用を受けています。

(2) 本香港ETFの原文の中間財務書類は、監査を受けておりません。

(3) 本香港ETFの原文の中間財務書類は香港ドル又は人民元で表示されています。中間財務書類の日本語訳には、中間財務諸表等規則第79条の規定に基づき、主要な計数についての円換算額を併記しています。日本円への換算は2020年8月3日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1香港ドル=13.69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)=15.17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

2020年6月30日現在

資産	益配	2020年6月30日	2019年12月31日	2020年6月30日	2019年12月31日
		(未監査) 人民元	(監査済) 人民元	(未監査) 日本円	(監査済) 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	20,983,144	20,983,144
流動資産					
投資	f(c), g(a), g(d)	10,692,048,593	15,497,514,898	162,198,377,156	235,097,301,003
金融派生商品	g(a), g(b), g(d)	119,900,000	-	1,818,883,000	-
銀行預金未収利息		1,479	7,375	22,436	111,879
金融派生商品未収利息		26,720	-	405,342	-
預金残高	f(c)	88,176,914	121,318,541	1,337,643,785	1,840,402,267
		10,900,153,706	15,618,840,814	165,355,331,720	236,937,815,148
資産合計		10,901,536,906	15,620,224,014	165,376,314,864	236,958,798,292
負債					
流動負債					
未払管理報酬	f(a)	8,699,300	12,076,568	131,968,381	183,201,537
未払受託報酬	f(b)	351,487	487,942	5,332,058	7,402,080
未払ライセンス料		9,350,048	3,421,534	141,840,228	51,904,671
その他未払金		570,797	916,694	8,638,990	13,906,248
負債合計		18,971,632	16,902,738	287,799,657	256,414,535
資本					
受益者に帰属する純資産	4	10,882,565,274	15,603,321,276	165,088,515,207	236,702,383,757

注：半期報告書はサブファンドの年次報告書と同じ会計方針および計算方法を適用している。

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

2020年6月30日に終了した期間

注記	2020年1月1日から 2020年6月30日まで の期間	2019年1月1日から 2019年6月30日まで の期間	2020年1月1日から 2020年6月30日まで の期間	2019年1月1日から 2019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	138,105,054	219,708,749	2,095,053,669	3,332,981,722
銀行預金からの利息収入	7(c) 343,896	413,280	5,216,902	6,269,498
金融派生商品からの利息収入	26,720	-	405,342	-
投資および金融派生商品に係る純（損失）/利益	5 (549,093,656)	4,563,193,921	(8,329,750,762)	69,223,651,782
その他の収益	17,894,682	7,977,944	271,462,326	121,025,410
純（損失）/収益合計	<u>(392,723,304)</u>	<u>4,291,293,894</u>	<u>(5,957,612,522)</u>	<u>72,683,928,372</u>
費用				
管理報酬	7(a) (59,285,142)	(86,707,376)	(899,355,604)	(1,315,350,894)
受託報酬	7(b) (2,395,359)	(3,503,329)	(36,337,596)	(53,145,501)
投資に係る取引費用	(19,223,300)	(18,372,883)	(291,617,461)	(278,716,635)
監査報酬	(463,572)	(510,760)	(7,032,387)	(7,748,229)
証券保管および銀行手数料	7(d) (1,463,998)	(2,485,480)	(22,208,850)	(37,704,732)
弁護士費用およびその他の専門家報酬	(62,344)	(149,766)	(945,758)	(2,271,950)
ライセンス料	(5,928,769)	(8,695,701)	(89,939,426)	(131,913,784)
その他営業費用	7(d) (923,936)	(439,271)	(14,016,109)	(6,663,741)
営業費用合計	<u>(89,746,420)</u>	<u>(120,864,566)</u>	<u>(1,261,453,191)</u>	<u>(1,833,515,466)</u>
営業（損失）/利益	<u>(482,469,724)</u>	<u>4,670,429,328</u>	<u>(7,319,065,713)</u>	<u>70,850,412,906</u>
税金	6 (13,897,628)	(22,111,280)	(210,827,017)	(335,428,118)
包括（損失）/利益合計	<u>(496,367,352)</u>	<u>4,648,318,048</u>	<u>(7,529,892,730)</u>	<u>70,514,984,788</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
2020年6月30日に終了した期間

		2020年1月1日から 2020年6月30日までの 期間 (未監査) 人民幣	2019年1月1日から 2019年6月30日までの 期間 (未監査) 人民幣	2020年1月1日から 2020年6月30日までの 期間 (未監査) 日本円	2019年1月1日から 2019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		15,603,321,276	15,698,178,722	236,702,383,757	238,141,371,213
受益証券発行代金	4	1,434,605,700	449,936,900	21,762,968,469	6,825,542,773
受益証券の償還に係る支払い	4	(5,658,994,390)	(5,615,997,900)	(85,846,944,290)	(85,194,682,075)
受益証券取引による純減少		(4,224,388,690)	(5,166,060,600)	(64,083,975,821)	(78,369,139,302)
当期包括(損失)/利益合計		(496,367,352)	4,648,318,048	(7,529,892,730)	70,514,984,788
受益者に帰属する純資産の期末残高		10,882,565,274	15,190,436,170	165,088,515,207	230,287,216,699

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

2020年6月30日に終了した期間

	2020年1月1日から 2020年6月30日まで の期間 (未監査) 人民元	2019年1月1日から 2019年6月30日まで の期間 (未監査) 人民元	2020年1月1日から 2020年6月30日まで の期間 (未監査) 日本円	2019年1月1日から 2019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	(4,083,866,492)	(3,225,292,022)	(61,952,254,684)	(48,927,679,974)
有価証券の売却代金	8,220,339,141	8,376,577,970	124,702,544,769	127,072,687,805
配当金収入の受取額	138,105,054	219,708,749	2,095,053,669	3,332,981,722
銀行預金からの利息収入の受取額	349,792	411,930	5,306,345	6,248,978
その他受取金	17,894,682	7,977,944	271,462,326	121,025,410
管理報酬の支払額	(62,662,410)	(88,060,578)	(950,388,760)	(1,335,878,968)
受託報酬の支払額	(2,531,814)	(3,558,004)	(38,407,618)	(53,974,921)
取引費用の支払額	(19,223,300)	(18,372,883)	(291,617,461)	(278,716,635)
税金支払額	(13,897,628)	(22,111,280)	(210,827,017)	(335,428,118)
その他営業費用の支払額	(3,260,002)	(15,379,485)	(49,454,230)	(233,306,787)
営業活動によるネット・キャッシュフロー	4,191,247,023	5,231,902,341	63,381,217,339	79,367,938,513
財務活動によるキャッシュフロー				
受益証券発行代金	1,434,605,700	449,936,900	21,762,968,469	6,825,542,773
受益証券の償還に係る支払い	(5,658,994,350)	(5,615,997,300)	(85,846,944,290)	(85,194,682,075)
財務活動で使用されたネット・キャッシュフロー	(4,224,388,650)	(5,166,060,400)	(64,083,975,821)	(78,369,139,302)
現金および現金同等物の純(減少)/増加額	(33,141,627)	65,841,741	(302,758,482)	998,819,211
現金および現金同等物の期首残高	121,318,541	136,222,741	1,840,402,267	2,066,498,981
現金および現金同等物の期末残高	88,176,914	202,064,482	1,337,643,785	3,065,318,192
現金および現金同等物残高の内訳				
預金残高	88,176,914	202,064,482	1,337,643,785	3,065,318,192

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。2020年6月30日現在、トラストは7件のサブファンド、すなわちCSOP FTSE中国A50 ETF（以下「サブファンド」）、CSOP SZSE ChiNext ETF、CSOP MSCI中国A株インクルージョン・インデックスETF、ICBC CSOP S&P ニュー中国セクターETF、CSOP香港ドル・マネー・マーケットETF、CSOP米ドル・マネー・マーケットETF、CSOP CSI 500 ETFで構成されている。CSOP CSI 500 ETFは2020年3月18日に設定された。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日本型預託証券（「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（「ベンチマーク指数」）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り、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、ベンチマーク指数として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、中国国内の証券市場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 SZSE ChiNext ETF、CSOP MSCI中国A株インクルージョン・インデックスETF、ICBC CSOP S&Pニュー中国セクターETF、CSOP香港ドル・マネー・マーケットETF、CSOP米ドル・マネー・マーケットETF、CSOP CSI 500 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（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以下に示す。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。

2020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2019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2019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。

2020年1月1日に発効した基準、既存の基準の改訂

2020年1月1日に開始する年次会計期間に発効する新基準、基準の改訂、および解釈指針のうち、サブファンドの財務諸表に重要な影響を及ぼすものはない。

2020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基準および基準の改訂

複数の新基準、基準の改訂および解釈指針が2020年1月1日より後に開始する年次会計期間に発効するが、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見込まれているものはない。

**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（続き）

3. 重要な会計上の見積りと仮定

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

本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取引が停止されている有価証券の公正価値に関して、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

2020年6月30日および2019年12月31日現在、サブファンドが保有する投資のうち、取引が停止されているものはなかった。

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の条項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口当たりの純資産価値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（続き）

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

2020年6月30日および2019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。

	2020年1月1日から 2020年6月30日まで の期間 (未監査) 口数	2019年1月1日から 2019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	1,139,500,000	1,564,000,000
発行済み受益証券	117,500,000	36,000,000
償還済み受益証券	(442,500,000)	(448,000,000)
期末現在の発行済み受益証券口数	<u>814,500,000</u>	<u>1,152,000,000</u>

	2020年6月30日 現在 (未監査) 人民幣	2019年12月31日 現在 (監査済) 人民幣	2020年6月30日 現在 (未監査) 日本円	2019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>13.3610</u>	<u>13.6931</u>	<u>202.6864</u>	<u>207.7243</u>

5. 投資および金融派生商品に係る純（損失）/利益

	2020年1月1日から 2020年6月30日まで の期間 (未監査) 人民幣	2019年1月1日から 2019年6月30日まで の期間 (未監査) 人民幣	2020年1月1日から 2020年6月30日まで の期間 (未監査) 日本円	2019年1月1日から 2019年6月30日まで の期間 (未監査) 日本円
投資および金融派生商品の未実現評価益/ 評価損の正味変動額	(1,404,690,140)	3,346,146,231	(21,309,149,424)	50,761,038,324
投資および金融派生商品の売却による 正味実現利益	<u>855,596,484</u>	<u>1,217,047,690</u>	<u>12,979,398,662</u>	<u>18,462,613,457</u>
	<u>(549,093,656)</u>	<u>4,563,193,921</u>	<u>(8,329,750,762)</u>	<u>69,223,651,782</u>

6. 課税

サブファンドは、香港証券先物法104条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（続き）

6. 課税（続き）

2020年6月30日および2019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。

	2020年1月1日から 2020年6月30日まで の期間 (未監査) 人民幣	2019年1月1日から 2019年6月30日まで の期間 (未監査) 人民幣	2020年1月1日から 2020年6月30日まで の期間 (未監査) 日本円	2019年1月1日から 2019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	13,885,588	22,095,851	210,644,370	335,194,060
利息に対する源泉税	12,040	15,429	182,647	234,058
税金	<u>13,897,628</u>	<u>22,111,280</u>	<u>210,827,017</u>	<u>335,428,118</u>

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、重要な関連当事者取引と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取引の概要である。管理会社の関連者とは、香港証券先物取引委員が定めた受益証券型投資信託とミューチャルフンドに関する法律（以下「SFC規約」）の中で定義されている関連者である。2020年1月1日から2020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0.08%を上限として受託報酬を受け取る権利を有する。この報酬は、日次で発生し、各取引日ごとに計算され、月次で後払いされる。

受託報酬には、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、100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。

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、管理会社および関連者との取引（続き）

(c) 金融資産

受託会社の関連当事者が保有する、サブファンドの投資および預金残高：

	2020年6月30日 現在 (未監査) 人民幣	2019年12月31日 現在 (監査済) 人民幣	2020年6月30日 現在 (未監査) 日本円	2019年12月31日 現在 (監査済) 日本円
投資				
香港上海銀行株式会社	8,686,647,481	12,622,214,674	131,776,442,287	191,478,996,605
HSBC銀行(中国)株式会社	2,005,401,112	2,875,300,224	30,421,934,869	43,618,304,398
	<u>10,692,048,593</u>	<u>15,497,514,898</u>	<u>162,198,377,156</u>	<u>235,097,301,003</u>
預金残高				
香港上海銀行株式会社	51,410,010	89,544,243	779,889,852	1,358,386,166
HSBC銀行(中国)株式会社	36,766,904	31,774,298	557,753,934	482,016,101
	<u>88,176,914</u>	<u>121,318,541</u>	<u>1,337,643,785</u>	<u>1,840,402,267</u>
中国決済機関預託準備金				
HSBC銀行(中国)株式会社	<u>1,383,200</u>	<u>1,383,200</u>	<u>20,983,144</u>	<u>20,983,144</u>

2020年6月30日に終了した期間に、これらの預金残高について、343,896人民元（2019年1月1日から2019年6月30日までの期間：413,280人民元）の利息収入が発生した。

(d) 受託会社とその関連者に支払われたその他の金額

2020年6月30日および2019年6月30日に終了した期間に、受託会社とその関連者に支払われたその他の金額は、次の通りである。

	2020年1月1日から 2020年6月30日までの 期間 (未監査) 人民幣	2019年1月1日から 2019年6月30日までの 期間 (未監査) 人民幣	2020年1月1日から 2020年6月30日までの 期間 (未監査) 日本円	2019年1月1日から 2019年6月30日までの 期間 (未監査) 日本円
証券保管および銀行手数料	1,463,998	2,485,480	22,208,850	37,704,732
その他営業費用	502,874	331,706	7,628,599	5,031,980

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）、信用および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、銘柄別や業種別の構成比など、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管理する。

2020年6月30日および2019年12月31日現在、サブファンドの投資と金融派生商品は、次の産業に集中していた。

	2020年6月30日現在 (未監査)		純資産に 占める割合(%)
	公正価値 人民幣元	公正価値 日本円	
中国上場株式およびファンデッド トータルリターンズワップ*—産業別			
基本資材	52,227,887	792,296,287	0.48
消費財	3,189,705,381	48,387,830,630	29.32
消費者サービス	250,895,738	3,806,088,345	2.30
金融	5,099,600,213	77,360,935,231	46.87
ヘルスケア	594,514,570	9,018,786,027	5.46
工業	807,479,246	12,249,460,162	7.43
石油・ガス	113,678,376	1,724,300,964	1.04
テクノロジー	498,329,813	7,539,663,263	4.57
電気通信	67,674,656	1,026,624,532	0.62
公益事業	137,842,263	2,091,074,715	1.26
	<u>10,811,948,593</u>	<u>164,017,260,136</u>	<u>99.35</u>

	2019年12月31日現在 (監査済)		純資産に 占める割合(%)
	公正価値 人民幣元	公正価値 日本円	
中国上場株式およびファンデッド トータルリターンズワップ*—産業別			
基本資材	94,130,382	14,282,643,329	0.60
消費財	4,022,500,080	61,021,326,214	25.78
消費者サービス	181,100,866	2,747,300,137	1.16
金融	8,745,290,441	132,666,055,990	56.05
ヘルスケア	385,416,264	8,880,764,725	3.75
工業	1,130,418,192	17,148,443,973	7.24
石油・ガス	188,821,650	2,864,424,431	1.21
テクノロジー	243,190,388	3,689,198,186	1.56
電気通信	116,879,788	1,773,066,384	0.75
公益事業	189,746,647	2,878,456,635	1.22
	<u>15,497,514,898</u>	<u>235,097,301,003</u>	<u>99.32</u>

*ファンデッドトータルリターンズワップのデータは原資産に係るもの。

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）

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（2019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。

(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25%変動すると仮定した場合の感度分析

2020年6月30日現在、FTSE中国A50インデックスが25%（2019年12月31日：25%）上昇し、他のすべての変数が一定であると仮定した場合、当期間/当年度の営業利益は、およそ2,702,987,148人民元（2019年12月31日：3,737,309,260人民元）増加することになる。逆に、FTSE中国A50インデックスが25%（2019年12月31日：25%）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。

2020年6月30日および2019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預金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、信用格付の高い銀行および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。

サブファンドは、金融派生商品（以下「FDI」）に投資することもあるが、一社または複数のカウンターパーティとのファンデッドトータルリターンスワップが主なものである。カウンターパーティは店頭FDI取引であり、またその保証人は実質的に金融機関でなければならない。カウンターパーティ・リスクを低減するためにカウンターパーティからコラテラルを受け取っている。

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）

2020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51,410,010人民元（2019年12月31日：89,544,243人民元）の預金残高および8,686,647,481人民元（2019年12月31日：12,622,214,674人民元）の投資を預け入れていた。HSBCのS&P信用格付はAである（2019年12月31日：A）。

2020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、36,766,904人民元（2019年12月31日：31,774,298人民元）の預金残高、1,383,200人民元（2019年：1,383,200）の中国決済機関預託準備金および2,005,401,112人民元（2019年12月31日：2,875,300,224人民元）の投資を預け入れていた。HSBC中国のムーディーズ信用格付はA1である（2019年12月31日：A1）。

2020年6月30日現在、サブファンドは次の通りファンデッドトータルリターンズワップに投資していた。

カウンター パーティ	信用格付	スワップの 価値 人民元	コラテラル の価値 人民元	スワップの 価値 日本円	コラテラル の価値 日本円	コラテラル・ レシオ
UBS AG	A	119,900,000	119,326,017	1,818,883,000	1,810,175,678	99.52%

サブファンドは、デフォルト確率、デフォルト時エクスポージャー、デフォルト時損失率を用いて、信用リスクと予想信用損失を測定する。経営陣は、予想信用損失を算定する際、過去の分析と将来を考慮した情報の両方を考慮する。2020年6月30日および2019年12月31日現在、中国決済機関預託準備金、銀行預金未収利息、金融派生商品未収利息と預金残高は信用格付が高いカウンターパーティに預け入れられており、1ヵ月以内に決済される予定である。それらのカウンターパーティが短期間の契約債務を充足できる盤石な能力を有していることから、経営陣はデフォルト確率はほぼゼロだと考えている。したがって、12ヵ月の予想信用損失に基づいて、損失引当金は一切認識されていない。かかる減損が発生しても、サブファンドにとってあまり重要な金額ではないと予想されるためである。

2020年6月30日および2019年12月31日現在の最大信用リスク・エクスポージャーは、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にあたる。

(c) 流動性リスク

流動性リスクとは、サブファンドが債務の満期が到来した時点で、その債務の全額を決済するのに必要な現金を調達できない場合、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、容易に売却できるよう、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。

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)

	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
2020年6月30日現在				
未払管理報酬	8,699,300	-	-	8,699,300
未払受託報酬	351,487	-	-	351,487
未払ライセンス料	-	9,350,048	-	9,350,048
その他未払金	7,010	300	563,487	570,797
契約上の現金流出額	9,057,797	9,350,348	563,487	18,971,632
	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
2019年12月31日現在				
未払管理報酬	12,076,568	-	-	12,076,568
未払受託報酬	487,942	-	-	487,942
未払ライセンス料	-	3,421,534	-	3,421,534
その他未払金	16,010	2,000	898,684	916,694
契約上の現金流出額	12,580,520	3,423,534	898,684	16,902,738
	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
2020年6月30日現在				
未払管理報酬	131,968,381	-	-	131,968,381
未払受託報酬	5,332,058	-	-	5,332,058
未払ライセンス料	-	141,840,228	-	141,840,228
その他未払金	106,342	4,551	8,548,098	8,658,990
契約上の現金流出額	137,406,780	141,844,779	8,548,098	287,799,657
	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
2019年12月31日現在				
未払管理報酬	183,201,537	-	-	183,201,537
未払受託報酬	7,402,080	-	-	7,402,080
未払ライセンス料	-	51,904,671	-	51,904,671
その他未払金	242,872	30,340	13,633,036	13,906,248
契約上の現金流出額	190,846,488	51,935,011	13,633,036	256,414,535

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。2020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（2019年12月31日：1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
2020年6月30日現在				
資産合計	<u>10,900,125,307</u>	<u>28,199</u>	<u>1,383,200</u>	<u>10,901,536,906</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
2019年12月31日現在				
資産合計	<u>15,618,833,439</u>	<u>7,375</u>	<u>1,383,200</u>	<u>15,620,224,014</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
2020年6月30日現在				
資産合計	<u>165,354,903,941</u>	<u>427,779</u>	<u>20,983,144</u>	<u>165,376,314,864</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
2019年12月31日現在				
資産合計	<u>236,937,703,270</u>	<u>111,879</u>	<u>20,983,144</u>	<u>236,958,798,292</u>

(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（続き）

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要因を考慮し、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、当該市場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市場データを観察可能なデータと見なしている。

下記の表は、2020年6月30日および2019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たものである。

	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
2020年6月30日現在				
資産				
投資				
株式	10,692,048,593	-	-	10,692,048,593
金融派生商品				
-ファンデッドトータルリターンズ	<u>119,900,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>119,900,000</u>
資産合計	<u>10,811,948,593</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10,811,948,593</u>
	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
2019年12月31日現在				
資産				
投資				
株式	15,497,514,898	-	-	15,497,514,898
金融派生商品				
-ファンデッドトータルリターンズ	<u>119,900,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>119,900,000</u>
資産合計	<u>15,497,514,898</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>15,497,514,898</u>
	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
2020年6月30日現在				
資産				
投資				
株式	162,198,377,156	-	-	162,198,377,156
金融派生商品				
-ファンデッドトータルリターンズ	<u>1,818,883,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,818,883,000</u>
資産合計	<u>164,017,260,156</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>164,017,260,156</u>
	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
2019年12月31日現在				
資産				
投資				
株式	235,097,301,003	-	-	235,097,301,003
金融派生商品				
-ファンデッドトータルリターンズ	<u>235,097,301,003</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>235,097,301,003</u>
資産合計	<u>235,097,301,003</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>235,097,301,003</u>

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とスワップが含まれる。サブファンドは、そのような金融商品の相場には調整を加えていない。

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

未監査要約財務諸表の注記（続き）

8. 金融リスク管理（続き）

(d) 公正価値の見積もり（続き）

活発ではない市場で売買されているが、相場、ディーラーの見積もりまたは観察可能なインプットによって裏付けされている代替価格情報源に基づいて評価される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。2020年6月30日および2019年12月31日現在、レベル2に分類される投資はなかった。

2020年6月30日および2019年12月31日現在、サブファンドが保有する投資のうち、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がないため、重要な観察不能インプットを伴っている。2020年6月30日および2019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かった。

2019年12月31日に終了した会計年度において、取引が停止されていた株式投資448,585,791人民元は、2018年12月31日現在取引停止となっていた証券に関連してレベル2からレベル1に移され、2019年12月31日に終了した会計年度中に取引が再開された。

公正価値ヒエラルキーのレベル間の移管は、報告期間の期首に発生したとみなされる。

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、投資および金融派生商品を除き、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) 資本リスク管理

サブファンドの資本とは、償還可能で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。管理会社は次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

2020年6月30日および2019年6月30日に終了した期間に分配はなかった。

10. カテゴリー別の金融商品

2020年6月30日および2019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、財務諸表で開示されている投資および金融派生商品を除き、中国決済機関預託準備金、銀行預金未収利息、金融派生商品未収利息および預金残高を含むすべての金融資産は、国際財務報告基準（以下「IFRS」）第9号の通り分類され、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。

11. 証券先物取引法（SFC規約）に基づく投資の制限と禁止

SFC規約は、サブファンドが純資産価値の10%を超えて、単一の発行体が発行する構成証券に投資することを認めている。ただしこれは、当該投資がそれぞれ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、サブファンドによる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超過しないことを条件としている（インデックスの構成が変更された結果の場合、および超過が過渡的で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（続き）

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、2020年6月30日および2019年12月31日に終了した期間に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。

2020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、サブファンドの純資産価値かつFTSE中国A50インデックスの加重率の10%を超える銘柄はなかった（2019年12月31日：1銘柄）。

2019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	13.16	12.60

2020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1.79%低下し（2019年12月31日に終了した年度：42.12%上昇）、サブファンドの1口当たりの純資産価値は2.43%減少した（2019年12月31日に終了した年度：36.42%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、2020年6月30日に終了した期間および2019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、投資判断を裏付けるために使用される特定の財およびサービスを第三者から受け、ブローカーに指示されるサブファンドの取引の対価として、ブローカーがその代金を支払う。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。

2020年6月30日および2019年6月30日に終了した期間において、管理会社は、およそ12,304,206,280人民元（2019年：11,601,870,058人民元）と評価されるソフトコミッションに関する取り決めに基づくサービスを受けた。これらの取引に関する4,949,667人民元（2019年：4,163,474人民元）のコミッションがサブファンドから支払われる。

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済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、銘柄別および業種別加重率を追跡対象指数の特性に即し、ほぼすべてのインデックス構成銘柄に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（2019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。2020年6月30日および2019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価値に占める割合が10%を超える投資は1件もない。

[次へ](#)

(2) 投資有価証券明細表等

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

投資ポートフォリオ(未監査)

2020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 (%)
投資および金融派生商品(99.35%)				
投資(98.25%)				
上場株式(98.25%)				
中国(98.25%)				
中国農業銀行A SHS ORD CNY1	70,406,603	237,974,318	3,610,070,404	2.19
安徽海螺水泥股份有限公司 SHS A ORD CNY1	3,175,627	168,022,425	2,548,900,187	1.55
中国銀行A SHS ORD CNY1	38,735,353	134,799,028	2,044,901,255	1.24
交通銀行A SHRS ORD CNY1	36,789,866	188,732,012	2,863,064,622	1.74
京滬高速鐵路股份有限公司 ORD CNY1 CC	4,786,100	29,817,403	452,330,004	0.27
中国中信銀行A SHRS ORD CNY1	5,006,680	25,784,403	391,149,394	0.24
中国建設銀行A SHS ORD CNY1	16,543,807	104,391,422	1,583,617,872	0.96
中国光大銀行A ORD CNY1	25,608,041	91,676,787	1,390,736,859	0.84
中国人寿保険A SHS ORD NPV	3,065,282	83,406,323	1,265,273,920	0.77
中国招商銀行A SHR ORD CNY1	21,610,305	728,699,484	11,054,371,172	6.70
中国民生銀行A SHR ORD CNY1	50,822,623	288,164,273	4,371,452,021	2.65
中国太平洋保険集団A SHR ORD CNY1	605,522	16,500,474	250,312,191	0.15
中国石油化工CL A ORD CNY1	17,562,036	68,667,561	1,041,686,900	0.63
中国神華能源A SHS ORD CNY1	3,637,036	52,227,837	792,296,287	0.48
中国建築工程A SHR ORD CNY1	30,857,897	147,192,168	2,232,905,189	1.36
中国旅遊集団中免股份有限公司 A SHS ORD CNY1	1,435,294	221,078,335	3,353,758,342	2.03
中国聯合網絡通信A SHRS ORD CNY1	13,982,367	67,674,656	1,026,624,532	0.62
万科企業A SHR ORD CNY1	11,884,033	310,648,622	4,712,539,396	2.86
中国長江電力CL A ORD CNY1	7,277,865	137,842,763	2,091,074,715	1.26
中信証券A SHR ORD CNY1	15,460,458	372,751,642	5,654,642,409	3.43
寧徳時代新能源科技股份有限公司 A SHS ORD CNY1	405,949	70,781,268	1,073,751,836	0.65
中国中車A SHR ORD CNY1	13,685,898	76,230,452	1,156,415,957	0.70
CSCファイナンシャル A SHS ORD CNY1	735,100	28,948,238	439,144,770	0.26
佛山市海天調味食品A SHS ORD CNY1	595,505	74,080,822	1,123,806,070	0.68
Formin インダストリアルインターネットA SHS ORD CNY1	2,071,167	31,378,180	476,006,991	0.28
グリーン・エレクトリック・アプライアンスA SHS ORD CNY1	7,819,074	442,325,017	6,710,070,308	4.07
国泰君安証券A SHRS ORD NPV	6,077,857	104,903,812	1,591,390,828	0.96
杭州海康威視数字技術A SHS ORD NPV	5,199,956	157,818,665	2,394,109,148	1.45
中国工商銀行A SHS ORD CNY1	39,640,483	197,409,606	2,994,703,723	1.81
興業銀行A SHR ORD CNY1	25,462,575	401,799,434	6,095,297,414	3.69

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）

2020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 (%)
投資および金融派生商品(99.35%)(続き)				
投資(98.25%)(続き)				
上場株式(98.25%)(続き)				
中国(98.25%)(続き)				
内蒙古伊利实业集团股份有限公司 A SHS ORD CNY1	9,141,485	284,574,428	4,316,994,073	2.62
江苏恒瑞医药 A SHR ORD CNY1	4,485,292	413,992,452	6,280,265,497	3.80
江苏洋河酒厂 A SHS ORD CNY1	809,858	85,148,470	1,291,702,290	0.78
贵州茅台酒 A SHR ORD CNY1	807,946	1,181,928,045	17,929,848,443	10.87
立讯精密工业股份有限公司 A SHS ORD CNY1	4,783,711	245,643,560	3,726,412,805	2.26
美的集团股份有限公司 A SHR ORD NPV	3,851,535	230,283,278	3,493,397,327	2.12
牧原食品股份有限公司 A SHS ORD CNY1	1,834,481	150,427,442	2,281,984,295	1.38
中国石油天然气 A SHRS CNY1	10,742,438	45,010,815	682,814,064	0.41
平安银行 A SHR ORD CNY1	14,979,283	191,734,567	2,908,613,381	1.76
中国平安保险(集团) A SHR ORD CNY1	16,690,695	1,191,715,623	18,078,326,001	10.95
保利发展控股集团股份有限公司 A SHR ORD CNY1	12,635,380	186,750,916	2,833,011,396	1.71
顺鑫控股股份有限公司 A SHRS ORD CNY1	1,306,483	71,464,620	1,084,118,285	0.66
上海汽车工业 A SHR ORD CNY1	4,979,765	84,606,207	1,283,476,160	0.78
上海浦东发展银行 A SHR ORD CNY1	26,432,906	279,660,145	4,242,444,400	2.57
深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司 A SHS ORD CNY1	470,126	143,717,518	2,180,194,748	1.32
温氏食品集团股份有限公司 A SHRS ORD CNY1	937,063	20,427,973	309,892,360	0.18
上海韦尔半导体股份有限公司 A SHS ORD CNY1	310,600	62,725,670	951,548,414	0.57
宜宾五粮液 A SHS ORD CNY1	3,302,492	565,122,431	8,572,907,278	5.19
无锡荣明康德新莱开发股份有限公司 A SHS ORD CNY1	381,000	36,804,600	538,325,782	0.34
中兴通讯股份有限公司 A SHR ORD CNY1	3,951,717	138,582,403	2,405,695,064	1.46
上場株式合計		10,692,048,393	162,198,377,156	98.25

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)

2020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 (%)
投資および金融派生商品(99.35%)(続き)				
金融派生商品(1.10%)				
非上場ファンデッドトータルリターンズワップ(1.10%)				
中国太平洋保険集団-A(ファンデッドトータルリターンズワップ)	4,400,000	119,900,000	1,818,883,000	1.10
非上場ファンデッドトータルリターンズワップ合計		<u>119,900,000</u>	<u>1,818,883,000</u>	<u>1.10</u>
投資および金融派生商品合計		10,811,948,593	164,017,280,156	99.35
その他の純資産		<u>70,616,681</u>	<u>1,071,255,061</u>	<u>0.65</u>
2020年6月30日現在の受益者に帰属する純資産		<u>10,882,565,274</u>	<u>165,088,535,207</u>	<u>100.00</u>
投資および金融派生商品合計(取得原価)		<u>9,195,903,603</u>	<u>139,501,857,658</u>	

[次へ](#)

4 管理会社の概況

(1) 資本金の額

(2020年6月30日現在)

資本金の額	発行済資本の額：418,933,333香港ドル (約5,735百万円)
発行済株式総数	266,666,667

* 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、2020年6月30日現在、以下の35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4,587,833,407.18米ドル(約4,869億700万円)です。

(2020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	69,788,182.91
	小計	1	69,788,182.91
香港	株式投資信託	5	1,840,502,249.52
	債券投資信託	3	74,305,893.34
	先物関連商品	8	1,132,328,352.41
	マネー・マーケット・ファンド	3	458,143,485.21
	小計	19	3,505,279,980.48
ケイマン諸島	ヘッジ・ファンド	15	1,012,765,243.79
	小計	15	1,012,765,243.79
合計		35	4,587,833,407.18 (約4,869億700万円)

(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2020年8月3日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1香港ドル=13.69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

2020年6月30日現在

注	2020年6月30日 香港ドル	2019年12月31日 香港ドル	2020年6月30日 日本円	2019年12月31日 日本円
資産				
非流動資産				
有形固定資産	3,830,215	4,739,705	52,435,643	64,886,561
使用権資産	19,368,316	28,184,181	265,152,246	385,841,438
繰延税金資産	1,495,945	1,746,579	20,479,487	23,910,667
	<u>24,694,476</u>	<u>34,670,465</u>	<u>338,067,376</u>	<u>474,638,666</u>
流動資産				
損益を通じて公正価値で測定する金融資産	425,740,172	522,615,746	5,828,382,955	7,154,609,563
直接持株会社に対する債権	2,436,676	162,593	33,358,094	2,225,898
前払金、預け金およびその他未収金	88,216,834	81,523,694	1,207,688,457	1,116,039,371
現金および現金同等物	106,506,176	118,118,467	1,438,069,549	1,617,041,813
	<u>622,899,858</u>	<u>722,420,500</u>	<u>8,527,499,056</u>	<u>9,889,936,645</u>
資産合計	<u>647,594,334</u>	<u>757,090,965</u>	<u>8,865,566,432</u>	<u>10,364,575,311</u>
資本				
当社株主に帰属する資本				
資本金	418,933,333	418,933,333	5,735,197,329	5,735,197,329
その他剰余金	4,457,783	(4,197,111)	61,027,049	(5,745,844)
利益剰余金	<u>35,946,089</u>	<u>117,963,955</u>	<u>492,101,958</u>	<u>1,614,926,544</u>
資本合計	<u>459,337,205</u>	<u>536,477,577</u>	<u>6,288,326,336</u>	<u>7,344,378,029</u>
負債				
流動負債				
損益を通じて公正価値で測定する金融負債	1,857,122	2,254,361	25,424,000	30,862,202
投資ファンドに対する他の投資家の持分	15,231,862	14,875,033	208,324,191	203,639,202
未払費用およびその他未払金	102,628,492	118,892,395	1,404,984,055	1,627,636,888
リース負債	18,105,549	17,642,209	247,864,966	241,521,841
未払配当金	-	-	-	-
未払税金	48,322,431	55,449,069	661,534,080	739,097,755
	<u>186,145,456</u>	<u>209,113,067</u>	<u>2,548,331,293</u>	<u>2,862,757,887</u>
非流動負債				
リース負債	<u>2,111,673</u>	<u>11,900,321</u>	<u>28,908,803</u>	<u>157,439,394</u>
負債合計	<u>11,500,321</u>	<u>220,613,388</u>	<u>157,439,394</u>	<u>3,020,197,282</u>
資本および負債合計	<u>647,594,334</u>	<u>757,090,965</u>	<u>8,865,566,432</u>	<u>10,364,575,311</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

2020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	
		2020年 香港ドル (未監査)	2019年 香港ドル (未監査)	2020年 日本円 (未監査)	2019年 日本円 (未監査)
収益		171,864,816	169,180,891	2,352,829,331	2,316,086,398
利息収入		7,830,927	1,667,894	107,205,391	22,833,469
配当金収入		-	262,826	-	3,998,088
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(純損失)/純利益		(13,961,549)	42,239,109	(191,133,606)	578,253,402
正味為替差損		<u>(3,063,698)</u>	<u>(883,831)</u>	<u>(41,942,026)</u>	<u>(12,099,646)</u>
営業収益		162,670,496	212,466,889	2,226,939,090	2,908,671,710
営業費用	8	<u>(109,949,191)</u>	<u>(112,718,502)</u>	<u>(1,305,204,425)</u>	<u>(1,543,116,292)</u>
税引前利益		52,721,305	99,748,387	721,734,665	1,365,555,418
法人税費用	4(a)	<u>(9,109,557)</u>	<u>(17,623,296)</u>	<u>(124,709,835)</u>	<u>(241,262,922)</u>
当期利益		<u>43,611,748</u>	<u>82,125,091</u>	<u>597,044,830</u>	<u>1,124,292,496</u>
当期利益の帰属:					
当社株主		43,611,748	82,125,091	597,044,830	1,124,292,496
非支配持分		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>43,611,748</u>	<u>82,125,091</u>	<u>597,044,830</u>	<u>1,124,292,496</u>
その他の包括利益:					
為替換算差額		<u>4,877,494</u>	<u>(510,043)</u>	<u>66,772,893</u>	<u>(6,982,489)</u>
当期その他の包括利益、税引後		<u>4,877,494</u>	<u>(510,043)</u>	<u>66,772,893</u>	<u>(6,982,489)</u>
当期包括利益合計		<u>48,489,242</u>	<u>81,615,048</u>	<u>663,817,723</u>	<u>1,117,310,007</u>
当期包括利益合計の帰属:					
当社株主		48,489,242	81,615,048	663,817,723	1,117,310,007
非支配持分		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
当期包括利益合計		<u>48,489,242</u>	<u>81,615,048</u>	<u>663,817,723</u>	<u>1,117,310,007</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

2020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	資本剰余金 香港ドル
未監査				
2019年1月1日現在残高	284,266,666	(1,499,833)	221,865,865	504,632,698
包括利益				
当期利益	-	-	82,125,091	82,125,091
その他の包括利益				
為替換算差額	-	(510,043)	531,941	21,898
その他の包括利益合計	-	(510,043)	82,657,032	82,146,989
株主としての立場における株主との取引				
宣言済み配当金	-	-	(218,000,000)	(218,000,000)
株主としての立場における株主との取引の合計	-	-	(218,000,000)	(218,000,000)
2019年6月30日現在残高	<u>284,266,666</u>	<u>(2,009,876)</u>	<u>86,522,897</u>	<u>368,779,687</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

2020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	資本剰余金 日本円
未監査				
2019年1月1日現在残高	3,891,610,658	(20,532,714)	3,037,343,692	6,908,420,636
包括利益				
当期利益	-	-	1,124,292,496	1,124,292,496
その他の包括利益				
為替換算差額	-	(6,982,489)	7,282,272	299,782,783
その他の包括利益合計	-	(6,982,489)	1,131,574,768	1,124,592,279
株主としての立場における株主との取引				
宣言済み配当金	-	-	(2,984,420,000)	(2,984,420,000)
株主としての立場における株主との取引の合計	-	-	(2,984,420,000)	(2,984,420,000)
2019年6月30日現在残高	<u>3,891,610,658</u>	<u>(27,515,202)</u>	<u>1,184,498,460</u>	<u>5,048,592,937</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

2020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	資本剰余金 香港ドル
未監査				
2020年1月1日現在残高	418,933,333	(419,711)	117,963,955	536,477,148
包括利益				
当期利益	-	-	43,611,748	43,611,748
その他の包括利益				
為替換算差額	-	4,877,494	-	4,877,494
その他の包括利益合計	-	4,877,494	43,611,748	48,489,242
株主としての立場における株主との取引				
宣言済み配当金	-	-	-125,629,614	-125,629,614
株主としての立場における株主との取引の合計	-	-	(125,629,614)	(125,629,614)
2020年6月30日現在残高	<u>418,933,333</u>	<u>4,457,783</u>	<u>35,946,089</u>	<u>459,337,205</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

2020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	資本剰余金 日本円
未監査				
2020年1月1日現在残高	5,735,197,329	(5,745,844)	1,614,926,544	7,344,378,029
包括利益				
当期利益	-	-	597,044,830	597,044,830
その他の包括利益				
為替換算差額	-	66,772,893	-	66,772,893
その他の包括利益合計	-	66,772,893	597,044,830	663,817,723
株主としての立場における株主との取引				
宣言済み配当金	-	-	(1,719,869,416)	(1,719,869,416)
株主としての立場における株主との取引の合計	-	-	(1,719,869,416)	(1,719,869,416)
2020年6月30日現在残高	<u>5,735,197,329</u>	<u>61,027,049</u>	<u>492,101,958</u>	<u>6,288,326,723</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
2019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	
	2020年 香港ドル (未監査)	2019年 香港ドル (未監査)	2020年 日本円 (未監査)	2019年 日本円 (未監査)
営業活動によるキャッシュフロー				
営業活動によるキャッシュフロー	103,465,411	(8,086,813)	1,416,441,477	(110,708,470)
支払利息	-	(1,073,593)	-	(14,697,488)
営業活動によるネット・キャッシュフロー	<u>103,465,411</u>	<u>(9,160,406)</u>	<u>1,416,441,477</u>	<u>(125,405,958)</u>
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	(412,863)	(905,060)	(5,652,094)	(12,390,271)
配当金の受取額	-	262,826	-	3,598,088
利息の受取額	7,830,927	1,667,894	107,205,391	22,833,469
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	-	(116,203,488)	-	(1,590,825,751)
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	<u>2,997,722</u>	<u>149,118,365</u>	<u>41,038,814</u>	<u>2,041,430,417</u>
投資活動によるネット・キャッシュフロー	<u>10,415,786</u>	<u>33,940,537</u>	<u>142,592,110</u>	<u>464,645,952</u>
財務活動によるキャッシュフロー				
リース料元本部分の支払額	(8,223,992)	-	(112,586,450)	-
株式の発行による収入	(701,316)	-	(9,601,016)	-
配当金の支払額	<u>(125,629,614)</u>	<u>(163,520,000)</u>	<u>(1,719,869,416)</u>	<u>(2,238,588,800)</u>
財務活動によるネット・キャッシュフロー	<u>(134,554,922)</u>	<u>(163,520,000)</u>	<u>(1,842,056,882)</u>	<u>(2,238,588,800)</u>
現金および現金同等物の純減額	(11,612,291)	(138,739,869)	(158,972,264)	(1,899,348,807)
現金および現金同等物の期首残高	<u>118,118,467</u>	<u>305,484,073</u>	<u>1,617,041,813</u>	<u>4,182,076,959</u>
現金および現金同等物の期末残高	<u>106,506,176</u>	<u>166,744,204</u>	<u>1,458,069,549</u>	<u>2,282,728,153</u>
現金および現金同等物残高の内訳				
銀行預金	106,462,946	166,625,522	1,457,477,731	2,281,103,396
手元現金	<u>43,230</u>	<u>118,682</u>	<u>591,819</u>	<u>1,624,757</u>
	<u>106,506,176</u>	<u>166,744,204</u>	<u>1,458,069,549</u>	<u>2,282,728,153</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る。登録事務所の住所は、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・カンパニー・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

2020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」）第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が発行する香港財務報告基準（以下「HKFRS」）に従って作成された2019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、損益を通じて公正価値で測定する金融資産および金融負債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2020年6月30日現在、連結されていない。

後述の例外を除き、2020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、2019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様である。

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

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、2020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%（2019年：16.5%）を適用して計算されている。

	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	
	2020年 香港ドル (未監査)	2019年 香港ドル (未監査)	2020年 日本円 (未監査)	2019年 日本円 (未監査)
香港法人所得税	8,858,923	17,544,420	121,278,656	240,183,110
一時差異(注4b)の発生および解消 に関する繰延税金	250,634	78,876	3,431,179	1,079,812
法人税費用	<u>9,109,557</u>	<u>17,623,296</u>	<u>124,709,835</u>	<u>241,262,922</u>

(b) 繰延税金

	2020年6月30日	2019年12月31日	2020年6月30日	2019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>1,495,945</u>	<u>1,746,579</u>	<u>20,479,487</u>	<u>23,910,667</u>

5 有形固定資産

	2020年6月30日	2019年12月31日	2020年6月30日	2019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	4,739,705	1,512,148	64,886,561	20,701,306
為替換算差額	(364,231)	119,799	(4,986,322)	1,640,048
取得	412,863	4,206,002	5,652,094	57,580,167
減価償却費	(98,122)	(1,098,244)	(13,116,690)	(15,034,960)
処分	-	-	-	-
期末正味帳簿価額	<u>3,830,215</u>	<u>4,739,705</u>	<u>52,435,643</u>	<u>64,886,561</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：

	2020年6月30日 香港ドル (未監査)	2019年12月31日 香港ドル (監査済)	2020年6月30日 日本円 (未監査)	2019年12月31日 日本円 (監査済)
預入保証金	6,183,745	6,183,745	84,655,469	84,655,469
未収管理報酬および未収運用報酬	70,953,082	65,742,668	971,347,693	900,017,125
前払金	5,977,253	1,063,001	81,828,594	14,552,484
ブローカー未収金	-	-	-	-
未収利息	7,373	3,177,484	100,936	43,499,756
その他未収金	<u>5,095,381</u>	<u>5,356,796</u>	<u>69,755,766</u>	<u>73,334,537</u>
	<u>88,216,834</u>	<u>81,523,694</u>	<u>1,207,688,457</u>	<u>1,116,039,371</u>

7 資本金

	注	株式数	資本金 香港ドル
未監査			
2019年1月1日および2019年6月30日現在		<u>200,000,000</u>	<u>284,266,666</u>
未監査			
2020年1月1日首残高および 2020年6月30日現在	(a)	<u>266,666,667</u>	<u>418,933,333</u>
		株式数	普通株 日本円
未監査			
2019年1月1日および2019年6月30日現在		<u>200,000,000</u>	<u>3,891,610,658</u>
未監査			
2020年1月1日首残高および 2020年6月30日現在	(a)	<u>266,666,667</u>	<u>5,735,197,329</u>

- (a) 2019年7月31日、当社は新しい株主であるKingston Smart Limitedに対して66,666,667株を発行した。その対価である134,666,667香港ドルは、2019年12月31日時点で、その全額が払い込まれている。2020年6月30日現在、Kingston Smart Limitedは、権利を付与されている当社の一部の従業員とともに、裁量信託の下で当社の株式を保有している。

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

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	
	2020年 香港ドル (未監査)	2019年 香港ドル (未監査)	2020年 日本円 (未監査)	2019年 日本円 (未監査)
従業員給付費用（役員報酬を含む）	55,608,268	61,428,802	761,277,189	840,980,299
販売費および委託手数料	16,036,188	14,116,875	219,535,414	193,280,019
オペレーティング・リース料	431,549	524,408	5,907,906	7,179,146
広告宣伝費	4,446,876	7,228,805	60,877,732	98,962,340
減価償却費（注①）	958,122	591,426	13,116,690	8,096,622
使用権資産減価償却費	8,464,305	7,770,196	115,876,335	106,373,983
監査報酬	128,771	13,908	1,762,875	190,401
その他営業費用	23,875,113	21,044,062	326,830,297	288,093,483
	<u>109,949,192</u>	<u>112,718,502</u>	<u>1,505,204,438</u>	<u>1,543,116,292</u>

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	
		2020年 香港ドル (未監査)	2019年 香港ドル (未監査)	2020年 日本円 (未監査)	2019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)	146,077,904	151,538,713	1,999,806,506	2,074,564,981
-コンサルティング報酬	(b)	<u>551,877</u>	<u>578,719</u>	<u>7,555,196</u>	<u>7,922,663</u>
		2020年6月30日 香港ドル (未監査)	2019年12月31日 香港ドル (監査済)	2020年6月30日 日本円 (未監査)	2019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	(b)	<u>2,436,676</u>	<u>162,593</u>	<u>33,358,094</u>	<u>2,225,898</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

(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権

直接持株会社に対する債権は、直接持株会社への未払コンサルタント報酬と直接持株会社からの未収顧問料の差額である。

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。