

2018 年 12 月 21 日

各位

管理会社名 中国南方アセット・マネジメント・リミテッド  
代表者名 最高経営責任者 丁晨  
(銘柄コード 1576)  
問合せ先 アンダーソン・毛利・友常法律事務所  
担当者 弁護士 飛岡 和明  
(TEL 03-6775-1000)

### 報酬に係る取決めの変更のお知らせ

弊社は、2018 年 12 月 20 日付けで、香港において、報酬に係る取決めの変更に関するプレスリリースを行いました。以下はその抄訳です。

南方 FTSE 中国 A 株 50 ETF（「本香港 ETF」）の資産運用会社である中国南方アセット・マネジメント・リミテッド（「資産運用会社」）は、本香港 ETF の報酬に係る取決めの変更に伴い、目論見書（訳注：香港において開示されている本香港 ETF 受益証券に関する目論見書をいいます。）の改定を実施する旨、受益者に通知します。2018 年 12 月 1 日（「効力発生日」）以降、受託会社報酬は、本香港 ETF の純資産価額に対して年率 0.08%の料率を上限として計算され、受託会社はまた、受益者名簿管理人として、取引 1 件につき、1 指定参加者当たり 100 人民元の報酬を受領する権利を有します。

投資家におかれては、本香港 ETF 受益証券の売買を慎重に行っていただきますようお願いいたします。

### 報酬に係る取決めの変更

現在、資産運用会社は、本香港 ETF の純資産価額に対し年率 0.99%の料率により運用報酬（受託会社及び受益者名簿管理人の報酬を除きます。）を受領する権利を有しています。現在の受託会社報酬は、本香港 ETF の純資産価額に対し下表に記載の料率（年率）により計算されています。

純資産価額	年率（純資産価額に対する割合（％））
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%
残りの純資産価額	0.08%（最低報酬月額は 40,000 人民元）

受託会社報酬には、保管会社及び中国保管会社に対して支払われる報酬も含まれます。

受託会社はまた、受益者名簿管理人として、取引 1 件につき、1 指定参加者当たり 120 人民元の報酬を受領する権利を有しています。

投資家の費用負担を軽減するために、効力発生日以降、受託会社報酬は、本香港 ETF の純資産価額に対して年率 0.08%の料率を上限として計算され、日々発生し、各取引日に算定され、毎月後払いされます。また、受益者名簿管理人としての受託会社の報酬は、取引 1 件につき、1 指定参加者当たり 100 人民元に減額されます。

受託会社との協議に基づき、資産運用会社及び受託会社はいずれも、この報酬に係る取決めの変更が本香港 ETF の純資産価額に及ぼす影響は軽微であると考えています。

資産運用会社は、この報酬に係る取決めの変更が本香港 ETF の最善の利益に適うものと考えています。また、この変更により、既存の投資家の権利又は利益が著しく損なわれることはなく、変更後の本香港 ETF の全体的なリスクに重大な変化又は増加が生じることもありません。

以上

**IMPORTANT:**

Hong Kong Exchanges and Clearing Limited (“HKEx”), The Stock Exchange of Hong Kong Limited (“SEHK”), Hong Kong Securities Clearing Company Limited (“HKSCC”) and the Securities and Futures Commission (“SFC”) take no responsibility for the contents of this Announcement, make no representation as to its accuracy or completeness and expressly disclaim any liability whatsoever for any loss howsoever arising from or in reliance upon the whole or any part of the contents of this Announcement.

SFC authorisation is not a recommendation or endorsement of a scheme nor does it guarantee the commercial merits of a scheme or its performance. It does not mean the scheme is suitable for all investors nor is it an endorsement of its suitability for any particular investor or class of investors.

**This document is important and requires your immediate attention. If you are in any doubt about the contents of this Announcement, you should seek professional advice. Investment involves risks which may result in significant loss as there is no guarantee on investment returns.**

The Manager accepts full responsibility for the accuracy of the information contained in this Announcement and confirms, having made all reasonable enquiries, that to the best of its knowledge and belief, there are no other facts the omission of which would make any statement misleading.

**CSOP ETF SERIES**

*(a Hong Kong umbrella unit trust authorized under  
Section 104 of the Securities and Futures Ordinance (Cap. 571) of Hong Kong)*

**CSOP FTSE China A50 ETF**

**Stock Codes: 82822 (RMB counter) and 02822 (HKD counter)**

**ANNOUNCEMENT – CHANGE OF FEES ARRANGEMENT**

CSOP Asset Management Limited 南方東英資產管理有限公司 (the “**Manager**”) notifies unitholders of the amendments to the Prospectus of the CSOP ETF Series (the “**Trust**”) in relation to the change of fees arrangement of CSOP FTSE China A50 ETF (the “**Sub-fund**”). The Trustee’s fee will be calculated at a rate up to 0.08% per annum of the Net Asset Value of the Sub-Fund and the Trustee (acting as the Registrar) is also entitled to a fee of RMB 100 per Participating Dealer per transaction with effect from 1 December 2018 (the “**Effective Date**”).

Investors should exercise caution in dealing with the units of the Sub-fund of the Trust.

**Change of Fees Arrangement**

Currently, The Manager is entitled to receive a management fee at the rate of 0.99% per annum of the Net Asset Value of the Sub-Fund, exclusive of the Trustee’s and Registrar’s fee. The current Trustee’s fee is calculated as a percentage per annum of the Net Asset Value of the Sub-Fund at a rate according to the following schedule:

<b>Net Asset Value</b>	<b>Annual rate (as a % of NAV)</b>
First RMB 200 million	0.16%
Next RMB 1000 million	0.14%
Next RMB 1000 million	0.12%
Next RMB 1000 million	0.10%
Remaining balance	0.08% (subject to a minimum of RMB 40,000 per month)

The Trustee's fee is inclusive of fees payable to the Custodian and the PRC Custodian.

The Trustee (acting as the Registrar) is also entitled to a fee of RMB120 per Participating Dealer per transaction.

In order to lower the expenses of investors, starting from the Effective Date, the Trustee's fee will be calculated at a rate up to 0.08% per annum of the Net Asset Value of the Sub-Fund, accrued daily and calculated as at each Dealing Day and payable monthly in arrears. And the Trustee (acting as the Registrar) fee will be reduced to RMB100 per Participating Dealer per transaction.

Upon consultation with the Trustee, both the Manager and the Trustee believe the change of fees arrangement has immaterial impact to the Net Asset Value of the Sub-Fund.

The Manager believes that the change in fees arrangement is in the best interests of the Sub-fund. The change will not materially prejudice the existing investors' rights or interests and there will not be any material changes or increase in the overall risk profile of the Sub-fund following the change.

Please refer to the Prospectus of the Sub-fund for further information.

### **Revised Prospectus**

The above changes and consequential amendments will be reflected in the revised prospectus of the Trust (by way of an addendum) which will be published on the Manager's website at [www.csopasset.com/etf](http://www.csopasset.com/etf) and the HKEx's website at [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) on or before the Effective Date.

### **General**

Unless otherwise defined, all capitalised terms shall have the same meaning as that in the Prospectus of the Sub-Fund.

### **For Further Information**

If you have any queries or require further information in relation to any aspect of this Announcement, please contact our Customer Service Hotline at (852) 3406 5688.

By Order of the Board  
**CSOP Asset Management Limited**  
Chief Executive Officer  
Ding Chen

20 December 2018

As of the date of this Announcement, the board of directors of the Manager comprises 7 Directors namely, Mr. Zhou Yi, Ms. Ding Chen, Mr. Zhang Gaobo, Mr. Yang Xiaosong, Mr. Cai Zhongping, Mr. Liu Zhiwei and Ms. Liu Xiuyan.