

【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】 2020年9月30日

【発行者名】 バリュー・パートナーズ・リミテッド
(VALUE PARTNERS LIMITED)

【代表者の役職氏名】 取締役 ホー・マン・ケイ (Ho Man Kei)

【本店の所在の場所】 英領バージン諸島、VG 1110、トートラ、ロード・タウン、
私書箱3140、ウィックハムズ・ケイ 1、コマース・ハウス
(Commerce House, Wickhams Cay 1, P.O. Box 3140, Road Town,
Tortola, British Virgin Islands, VG 1110)

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 内藤加代子

【代理人の住所又は所在地】 東京都千代田区丸の内2丁目2番1号 岸本ビル
弁護士法人 大江橋法律事務所

【事務連絡者氏名】 弁護士 内藤加代子

【連絡場所】 東京都千代田区丸の内2丁目2番1号 岸本ビル
弁護士法人 大江橋法律事務所

【電話番号】 03 (5224) 5566

【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】 JA - VPチャイナ・ニュー・センチュリー・ファンド
(JA - VP CHINA NEW CENTURY FUND)

【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】 受益証券5百万口を上限とし、受益証券5百万口につ
いて、それぞれの受益証券の1口当たりの各発行価格
に各発行口数を乗じた金額の合計額を上限とする（上
限見込額は、2,910.3百万米ドル（約311,048百万円）
である。）。

（注1）米ドルの円貨換算は、2020年4月30日現在の株式会社みずほ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1ドル＝106.88円）に
よる。

（注2）申込期間中の上限見込額は、便宜上、2020年4月末日の受益証券1口当たりの純資産価格（582.05米ドル）を用いて計
算している。

【縦覧に供する場所】 該当事項なし

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ましたので、2020年6月30日付をもって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更新・訂正するため、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。

2【訂正箇所の内容】

原届出書の内容は、以下の通り訂正または更新されます。（訂正箇所を下線で示します。）

第二部 ファンド情報

第1 ファンドの状況

1 ファンドの性格

（3）ファンドの仕組み

管理会社の概況

<訂正前>

- （a）設立準拠法： 英領バージン諸島法
- （b）事業の目的： 香港及び適宜会社が決定する地域の株式及び公社債市場に対する投資運用業に従事すること。
- （c）資本金の額： 11,854,704香港ドル（約163,476千円）（2020年4月末日現在）
（注）香港ドルの円換算は、便宜上、2020年4月30日現在の株式会社みずほ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1香港ドル＝13.79円）による。特に言及のない限り、以下もこれと同様の扱いとする。
- （d）会社の沿革： 管理会社は1991年に設立され、1993年に事業を開始。管理会社は、バリュー投資を实践する投資顧問会社である。設立当初の運用資産は数百万米ドル以下であったが2020年4月30日現在の運用資産は約113億米ドルに成長。顧客は欧州、米国、香港、オーストラリア及び日本等の機関投資家、個人投資家からなる。管理会社は、香港証券取引所（メインボード）に上場されている会社であるバリュー・パートナーズ・グループ・リミテッド（証券コード：806）のグループ会社である。管理会社は一貫してバリュー重視の投資手法を行っている。また、大中華圏の運用スペシャリストとして投資を实践しており、その独自の手法で知られている。

〔後略〕

<訂正後>

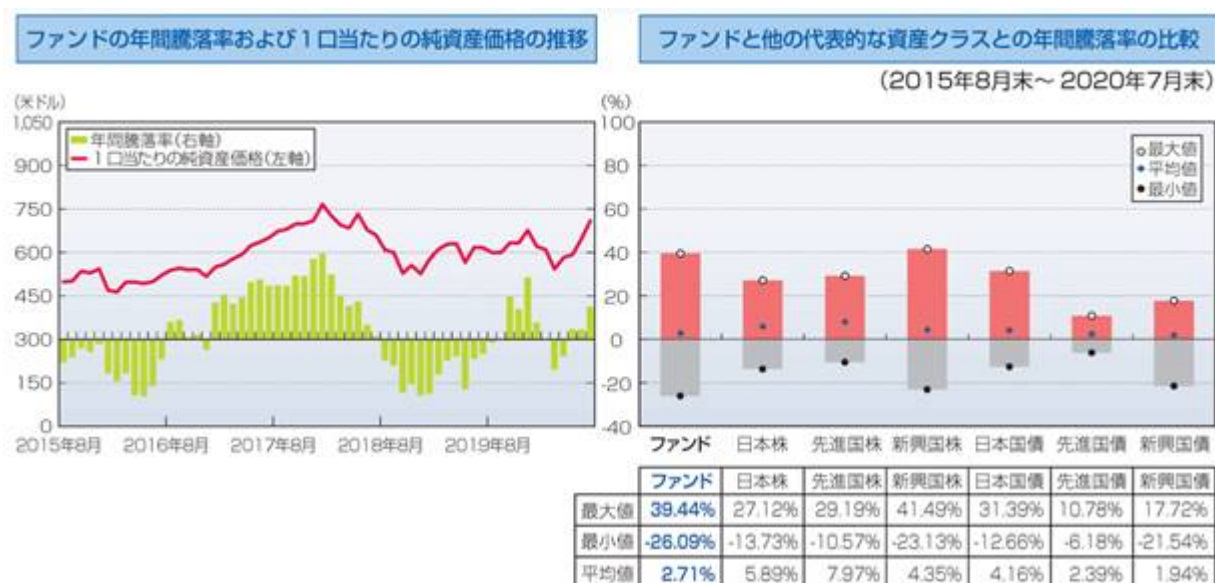
- （a）設立準拠法： 英領バージン諸島法
- （b）事業の目的： 香港及び適宜会社が決定する地域の株式及び公社債市場に対する投資運用業に従事すること。
- （c）資本金の額： 11,854,704香港ドル（約160,039千円）（2020年7月末日現在）
（注）香港ドルの円換算は、便宜上、2020年7月31日現在の株式会社みずほ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1香港ドル＝13.50円）による。特に言及のない限り、以下もこれと同様の扱いとする。
- （d）会社の沿革： 管理会社は1991年に設立され、1993年に事業を開始。管理会社は、バリュー投資を实践する投資顧問会社である。設立当初の運用資産は数百万米ドル以下であったが2020年7月31日現在の運用資産は約124億米ドルに成長。顧客は欧州、米国、香港、オーストラリア及び日本等の機関投資家、個人投資家からなる。管理会社は、香港証券取引所（メインボード）に上場されている会社であるバリュー・パートナーズ・グループ・リミテッド（証券コード：806）のグループ会社である。管理会社は一貫してバリュー重視の投資手法を行っている。また、大中華圏の運用スペシャリストとして投資を实践しており、その独自の手法で知られている。

〔後略〕

3 投資リスク

(3) 投資リスクに関する参考情報

当該参考情報については、原届出書が以下の内容に更新される。



●上記の年間騰落率は、各月末とその1年前におけるファンドの1口当たりの純資産価格を対比して算出したものです。

●上記はファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したもので、それら資産クラスの全てがファンドの投資対象とは限りません。

●上記は5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を、ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。

〈各資産クラスの指数〉

日本株 東証株価指数(TOPIX) (配当込)

先進国株 MSCI-KOKUSAI指数(配当込) (米ドルベース)

新興国株 MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込) (米ドルベース)

日本国債 FTSE日本国債インデックス(米ドルベース)

先進国債 FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし) (米ドルベース)

新興国債 JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド (米ドルベース)

※日本株の指数は、米ドル換算したものです。

4 手数料等及び税金

(5) 課税上の取扱い

<訂正前>

2020年5月31日現在、日本の受益者に対する課税については、次のような取扱いとなる。

〔後略〕

<訂正後>

2020年8月31日現在、日本の受益者に対する課税については、次のような取扱いとなる。

〔後略〕

5 運用状況

(1) 投資状況

投資状況については、原届出書が以下の内容に更新される。

資産別及び地域別の投資状況

(2020年7月末現在)

資産の種類	国・地域名	時価合計（米ドル）	投資比率（％）
株式	香港	5,817,540.48	73.02
	中国	922,567.35	11.58
	台湾	1,144,738.64	14.37
	米国	317,528.80	3.99
	（小計）	8,202,375.27	102.96
現金・その他の資産（負債控除後）		- 235,812.12	- 2.96
合 計 （純資産総額）		7,966,563.15 （833.38百万円）	100.00

（注1）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいう。以下同じ。

（注2）ファンドは、ケイマン諸島法に基づいて設立されたトラストのサブファンドであるが、受益証券は米ドル（以下「米ドル」又は「ドル」という。）建てのため、以下の金額表示は別段の記載がない限り、米ドルをもって行う。なお、本書において、米ドルの円換算は、便宜上、2020年7月31日現在の株式会社みずほ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1ドル＝104.61円）による。

（注3）本書の中で、金額および比率を表示する場合、四捨五入してある。従って、合計の金額が一致しない場合がある。また、円貨への換算は本報告書中でそれに対応する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ、必要な場合四捨五入してある。従って本書中の同一の情報につき異なった円貨表示がなされている場合がある。

(3) 運用実績

純資産の推移

純資産の推移については、以下の内容が原届出書に追加される。

2020年7月末日一年以内における各月末の純資産の推移は次のとおりである。

	純 資 産 総 額		1口当たりの純資産価格	
	千ドル	百万円	ドル	円
2019年8月末日	6,880	720	599.92	62,758
9月末日	6,807	712	599.18	62,680
10月末日	7,156	749	632.91	66,209
11月末日	7,154	748	632.96	66,214
12月末日	7,636	799	676.31	70,749
2020年1月末日	7,007	733	621.15	64,979
2月末日	6,861	718	609.64	63,774
3月末日	6,105	639	542.45	56,746
4月末日	6,551	685	582.05	60,888
5月末日	6,669	698	592.57	61,989
6月末日	7,270	760	645.90	67,568
7月末日	7,967	833	708.77	74,144

(注) 上記純資産総額は約定ベースであり、財務書類中の数値は受領ベースのものであるため、両数値が異なる場合がある。

収益率の推移

計算期間	収益率(%) (注)
2019年8月1日～2020年7月31日	15.04

(注) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 2020年7月末日現在の1口当たり純資産価格

b = 当該期間の直前の日(2019年7月末日)の1口当たり純資産価格

(4) 販売及び買戻しの実績

販売及び買戻しの実績については、以下の内容が原届出書に追加される。

2020年7月末日までの一年間における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ファンド証券の口数は次の通りである。

販売口数	買戻し口数	発行済口数
0	228	11,240
(0)	(228)	(11,240)

(注) () 内の数字は本邦内における販売、買戻しならびに発行済口数である。

[次へ](#)

第3 ファンドの経理状況

ファンドの経理状況については、以下の中間財務書類が原届出書に追加される。

- a . ファンドの日本語の中間財務書類は、米国一般会計原則（US GAAP）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ある（ただし、円換算部分を除く。）。ファンドの日本語の中間財務書類は「中間財務諸表等の用語、様式および作成方法に関する規則」第76条第4項但書の規定に準拠して作成されている。
- b . ファンドの中間財務書類はファンドの本国における独立監査人の監査を受けていない。
- c . ファンドの原文の中間財務書類は米ドルで表示されている。日本語の中間財務書類には円換算額が併記されている。日本円による金額は、2020年7月31日現在における株式会社みずほ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝104.61円）で換算されている。なお、1円未満の金額は四捨五入されている。

（１）資産及び負債の状況

JA - VP チャイナ・ニュー・センチュリー・ファンド

資産負債計算書

2020年6月30日現在

（未監査）

	2020年6月30日現在		2019年12月31日現在	
	（米ドル）	（日本円）	（米ドル）	（日本円）
資産				
公正価値による有価証券への投資額 （取得原価：7,474,237米ドル 2019年取得原価：7,556,065米ドル）	7,457,588	780,138,281	7,585,811	793,551,689
配当及び未収利息	45,365	4,745,633	631	66,009
ブローカーからの未収金	-	-	189,313	19,804,033
現金及び現金同等物	24,073	2,518,277	8,162	853,827
資産合計	<u>7,527,026</u>	<u>787,402,190</u>	<u>7,783,917</u>	<u>814,275,557</u>
負債				
ブローカーへの未払金	17,730	1,854,735	-	-
受益証券保有者への未払金	-	-	6,763	707,477
銀行当座借越	206,804	21,633,766	95,696	10,010,759
未払管理会社報酬	9,970	1,042,962	10,049	1,051,226
未払受託会社報酬	5,000	523,050	5,000	523,050
未払費用及びその他の未払金	17,881	1,870,531	37,613	3,934,696
負債合計	<u>257,385</u>	<u>26,925,045</u>	<u>155,121</u>	<u>16,227,208</u>
純資産	<u>7,269,641</u>	<u>760,477,145</u>	<u>7,628,796</u>	<u>798,048,350</u>
発行済受益証券口数	<u>11,255</u> □		<u>11,280</u> □	
受益証券1口当たり純資産価格	<u>645.90</u>	<u>67,568円</u>	<u>676.31</u>	<u>70,749</u>

（２）投資有価証券明細表等

JA - VP チャイナ・ニュー・センチュリー・ファンド

投資有価証券明細表

2020年6月30日現在

（未監査）

	保有高	公正価値 (米ドル)	純資産割合 (%)
投資商品			
ロング・ポジション			
上場株式（取得原価：6,823,978米ドル）			
中国（取得原価：725,863米ドル）			
Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai A Shrs (SZHK)	25,700	205,689	2.83
Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd A Shrs (SZHK)	22,900	98,330	1.35
Kweichow Moutai Co Ltd A Shrs (SHHK)	814	168,470	2.32
Wuliangye Yibin Co Ltd A Shrs (SZHK)	13,200	319,570	4.40
		792,059	10.90
香港（取得原価：5,213,298米ドル）			
3SBio Inc	19,500	24,707	0.34
Alibaba Group Holding Ltd	25,100	678,803	9.34
AviChina Industry & Technology Co Ltd H Shrs	180,000	81,519	1.12
Bosideng International Holdings Ltd	240,000	74,319	1.02
China Construction Bank Corp H Shrs	209,000	169,080	2.33
China International Capital Corp Ltd H Shrs	30,800	60,485	0.83
China Merchants Bank Co Ltd H Shrs	35,000	160,993	2.21
China Vanke Co Ltd H Shrs	41,100	129,923	1.79
China Xinhua Education Group Ltd	845,000	276,929	3.81
Chinasoft International Ltd	200,000	109,414	1.50
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	192,800	184,333	2.54
CITIC Securities Co Ltd H Shrs	59,500	112,546	1.55
CNOOC Ltd	75,000	83,416	1.15
Galaxy Entertainment Group Ltd	21,000	142,929	1.97
Geely Automobile Holdings Ltd	23,000	36,205	0.50
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	2,300	97,931	1.35
Hong Kong Television Network Ltd	122,000	70,048	0.96
Industrial & Commercial Bank of China Ltd H Shrs	394,000	238,931	3.29
Innovent Biologics Inc	27,500	204,023	2.81
Intron Technology Holdings Ltd	76,000	22,358	0.31
JD.com Inc	2,850	85,239	1.17

JA - VP チャイナ・ニュー・センチュリー・ファンド

投資有価証券明細表

2020年6月30日現在

（未監査）（続き）

	保有高	公正価値 (米ドル)	純資産割合 (%)
投資商品（続き）			
ロング・ポジション（続き）			
上場株式（取得原価：6,823,978米ドル）（続き）			
香港（取得原価：5,213,298米ドル）（続き）			
Kingboard Laminates Holdings Ltd	16,000	16,082	0.22
Meituan Dianping	14,900	330,477	4.54
Nissin Foods Co Ltd	280,000	225,074	3.10
PetroChina Co Ltd H Shrs	122,000	40,455	0.56
Pou Sheng International (Holdings) Ltd	748,000	171,791	2.36
SIIC Environment Holdings Ltd	627,400	101,998	1.40
Sino Biopharmaceutical Ltd	76,000	143,168	1.97
Techtronic Industries Co Ltd	14,500	141,813	1.95
Tencent Holdings Ltd	10,900	701,225	9.65
Tingyi (Cayman Islands) Holding Corp	78,000	120,970	1.66
Uni-President China Holdings Ltd	231,000	230,095	3.16
WH Group Ltd	175,000	149,929	2.06
		<u>5,417,208</u>	<u>74.52</u>
台湾（取得原価：884,817米ドル）			
AURAS Technology Co Ltd	9,000	52,496	0.72
Delta Electronics Inc	26,000	148,119	2.04
ITEQ Corp	44,000	220,733	3.03
Largan Precision Co Ltd	1,000	138,936	1.91
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	20,000	212,911	2.93
Taiwan Union Technology Corp	22,000	107,374	1.48
Zhen Ding Technology Holding Ltd	16,000	69,927	0.96
		<u>950,496</u>	<u>13.07</u>

JA - VP チャイナ・ニュー・センチュリー・ファンド

投資有価証券明細表

2020年6月30日現在

（未監査）（続き）

	保有高	公正価値 (米ドル)	純資産割合 (%)
投資商品（続き）			
ロング・ポジション（続き）			
非上場株式（取得原価：256,065米ドル）			
Real Gold Mining Ltd	166,500	-	-
Pノート（参加証券）（取得原価：129,307米ドル）			
CICC Financial Trading Ltd (Kweichow Moutai Co Ltd A Shrs) P Note 01/04/2021	800	165,573	2.28
CICC Financial Trading Ltd (Wuliangye Yibin Co Ltd A Shrs) P Note 09/14/2020	1,200	29,052	0.40
		194,625	2.68
エクイティ・ワラント（取得原価：98,386米ドル）			
HSBC Bank PLC (Midea Group Co Ltd A Shrs) CWts 11/23/2020	12,200	103,200	1.42
投資ファンド（取得原価：166,501米ドル）			
Value Partners Strategic Equity Fund	68,420	-	-
投資商品合計（ロング・ポジション）			
（取得原価：7,474,237米ドル）			
		7,457,588	102.59

[次へ](#)

第三部 特別情報

第1 管理会社の概況

1 管理会社の概況

管理会社の概況中、資本の額及び発行済株式総数については、原届出書が以下の内容に更新・訂正される。

（2020年7月末日現在）

資本金の額		管理会社が発行する 株式の総数 （ 授權株式数 ）	発行済株式総数
授權株式資本	うち発行支払済株式 資本		
14,623,428香港ドル （ 197,416,278円 ）	11,854,704香港ドル （ 160,038,504円 ）	18,893,318株	15,302,777株

（注）香港ドルの円貨換算は、2020年7月31日における株式会社みずほ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1香港ドル＝13.50円）による。特に言及のない限り、以下もこれと同様の扱いとする。

2 事業の内容及び営業の概況

事業の内容及び営業の概況については、下記＜訂正後＞の内容に原届出書が更新される。

<訂正前>

1991年に設立後、1993年に事業を開始。管理会社は、バリュー投資を実践する投資顧問会社である。管理会社の運用資産は、当初の数百万米ドルから2020年4月末日現在約113億米ドルに成長している。顧客は欧州、米国、香港、オーストラリア及び日本等の機関投資家、個人投資家からなる。管理会社は、香港証券取引所（メインボード）の上場会社であるバリュー・パートナーズ・グループ・リミテッド（証券コード：806）のメンバーである。設立以来、管理会社は、バリュー投資を専門としており、大中華圏のスペシャリストとして、そのスマートかつオリジナルな投資手法で定評を有する。また、投資信託／ミューチュアル・ファンド以外には、機関投資家の投資ポートフォリオの運用も行なう。

管理会社の運用するファンドは2020年4月末日現在、次の通りである。

設立国又は運用国	種 類 (基本的性格)	本 数	純資産総額 (百万米ドル)
ケイマン諸島	免税法人 (オープン・エンド)	1	13
	クローズ・エンド型 投資法人	1	190
	オープン・エンド型 ユニット・トラスト	2	307
	オープン・エンド型 投資法人	1	7
ルクセンブルク大公国	オープン・エンド型 投資法人	1	12
米国	有限責任投資法人 (オープン・エンド)	2	55
香港	オープン・エンド型 ユニット・トラスト	1	1,069
合 計		9	1,652

〔後略〕

<訂正後>

1991年に設立後、1993年に事業を開始。管理会社は、バリュー投資を実践する投資顧問会社である。管理会社の運用資産は、当初の数百万米ドルから2020年7月末日現在約124億米ドルに成長している。顧客は欧州、米国、香港、オーストラリア及び日本等の機関投資家、個人投資家からなる。管理会社は、香港証券取引所（メインボード）の上場会社であるバリュー・パートナーズ・グループ・リミテッド（証券コード：806）のメンバーである。設立以来、管理会社は、バリュー投資を専門としており、大中華圏のスペシャリストとして、そのスマートかつオリジナルな投資手法で定評を有する。また、投資信託／ミューチュアル・ファンド以外には、機関投資家の投資ポートフォリオの運用も行なう。

管理会社の運用するファンドは2020年7月末日現在、次の通りである。

設立国又は運用国	種 類 (基本的性格)	本 数	純資産総額 (百万米ドル)
ケイマン諸島	免税法人 (オープン・エンド)	1	<u>17</u>
	クローズ・エンド型 投資法人	1	<u>212</u>
	オープン・エンド型 ユニット・トラスト	2	<u>386</u>
	オープン・エンド型 投資法人	1	<u>8</u>
ルクセンブルク大公国	オープン・エンド型 投資法人	1	<u>13</u>
米国	有限責任投資法人 (オープン・エンド)	2	<u>65</u>
香港	オープン・エンド型 ユニット・トラスト	1	<u>1,237</u>
合 計		9	<u>1,938</u>

〔 後略 〕

[次へ](#)

3 管理会社の経理状況

管理会社の経理状況については、以下の中間財務書類が原届出書に追加される。

- a . 管理会社の日本文の中間財務書類は、「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、2020年1月1日から2020年6月30日までの半期について「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項但書の規定を適用し、管理会社が作成した中間財務書類の原文を翻訳したものである（ただし、円換算部分を除く。 ）。
- b . 2020年1月1日から2020年6月30日までの中間財務書類の監査は独立監査人の監査を受けていない。
- c . 原文の中間財務書類は香港ドルで表示されている。日本文の中間財務書類には、円換算額が併記されている。日本円による金額は、2020年7月31日現在における株式会社みずほ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1香港ドル＝13.50円）で換算されている。なお、1円未満の金額は四捨五入されている。

（１）資産及び負債の状況

バリュー・パートナーズ・リミテッド

貸借対照表

2020年 6 月30日現在

	（香港ドル）	（日本円）
非流動資産		
子会社への投資		
金融資産 - 売却可能資産	16,114,604	217,547,154
金融資産 - 満期保有資産	147,406,092	1,989,982,242
無形資産	6,598,554	89,080,479
有形固定資産	8,208,916	110,820,366
	178,328,166	2,407,430,241
流動資産及び負債		
流動資産		
未収利息	92,779	1,252,517
未収債券利息	4,145,878	55,969,353
未収管理会社報酬	10,477,569	141,447,182
その他資産	32,205,426	434,773,251
公正価値による金融資産（損益）	631,124,346	8,520,178,671
グループ会社からの未収金	96,722,472	1,305,753,372
その他未収金	4,310,305	58,189,118
繰延税金資産	355,122	4,794,147
公共料金、賃貸料及びその他保証金	8,767,287	118,358,375
前払金	11,757,430	158,725,305
定期預金	165,389,396	2,232,756,846
銀行残高	32,441,402	437,958,927
手許現金	26,417	356,630
証券会社口座現金残高	891,458	12,034,683
	998,707,286	13,482,548,361
減算：流動負債		
未払配当金	100,000,000	1,350,000,000
管理会社報酬未払割戻金	5,314,158	71,741,133
その他未払金	4,804,479	64,860,467
グループ会社への未払金	26,736,848	360,947,448
経営陣賞与引当金	62,888,429	848,993,792
未払費用	10,280,938	138,792,663
リース債務	24,644,328	332,698,428
香港収益税引当金	4,175,408	56,368,008
長期勤続手当引当金	4,464,455	60,270,143
	243,309,043	3,284,672,081
純流動資産	755,398,243	10,197,876,281
純資産	933,726,409	12,605,306,522
資本金及び準備金		
発行済株式資本金		
発行済株式資本	11,854,704	160,038,504
資本準備金	41,913,288	565,829,388
当期利益	14,383,146	194,172,471
剰余金	865,575,272	11,685,266,172
株式資本合計	933,726,409	12,605,306,522

（２）損益の状況

バリュー・パートナーズ・リミテッド

損益計算書

2020年６月30日に終了した６か月について

	(香港ドル)	(日本円)
ファンド運用収益		
成功報酬	(33)	(446)
管理会社報酬	41,590,500	561,471,750
引受・買戻手数料	2,082,849	28,118,462
	43,673,315	589,589,753
減算：成功報酬割戻金	-	-
減算：管理会社報酬割戻金	(10,498,835)	(141,734,273)
減算：引受手数料割戻金	(2,082,849)	(28,118,462)
ファンド運用収益合計	31,091,631	419,737,019
有価証券取引利益／（損失）		
公正価値による金融資産に係る未実現利益／（損失）	(23,455,552)	(316,649,952)
当初投入資金に関わる実現利益／（損失）	22,278,826	300,764,151
当初投入資金に関わる未実現利益／（損失）	11,331,419	152,974,157
その他エクイティ商品（売却可能有価証券）に関わる未実現利益／（損失）	(229,510)	(3,098,385)
為替差益／（差損）	699,260	9,440,010
有価証券取引利益	10,624,443	143,429,981
その他収益		
SAM、VPHKからの管理会社報酬	165,388,124	2,232,739,674
VISからの管理会社報酬	332,029	4,482,392
VMYからの管理会社報酬	109,240	1,474,740
受取利息	5,390,133	72,766,796
受取配当金	631,971	8,531,609
雑収入	38,750	523,125
その他収益合計	171,890,246	2,320,518,321
収益合計	213,606,320	2,883,685,320
減算：一般管理費	(165,081,093)	(2,228,594,756)
減算：経営陣賞与	(33,853,625)	(457,023,938)
減算：前年度経営陣賞与引当金差額	(948,237)	(12,801,200)
税引前利益	13,723,365	185,265,428
繰延税金	659,780	8,907,030
税金合計	659,780	8,907,030
税引後純利益	14,383,146	194,172,471
前期繰越利益	865,575,272	11,685,266,172
分配可能利益	879,958,417	11,879,438,630
減算：支払済配当金	-	-
次期繰越利益	879,958,417	11,879,438,630