

【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】 2021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、4,514.0百万米ドル(約491,930百万円)である。)

(注1) 米ドルの円貨換算は、2021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=108.98円)による。

(注2) 申込期間中の上限見込額は、便宜上、2021年4月末日の受益証券1口当たりの純資産価格(902.79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たこと、また関係法人の異動の予定があることから、2021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。)

第一部 証券情報

(8) 申込取扱場所

<訂正前>

藍澤証券株式会社

(〒103 - 0027) 東京都中央区日本橋1丁目20番3号

(ホームページ・アドレス) <https://www.aizawa.co.jp/>

(電話番号) 03 - 3272 - 3111

(以下「藍澤証券」又は「日本における販売会社」という。)

上記日本における本支店及び藍澤証券が指定するその他金融商品取引業者の本支店(以下「**販売取扱会社**」という。)において、申込の取扱を行う。

なお、藍澤証券は、2021年8月上旬に下記へ移転を予定しております。また、株主総会における承認を前提として、同社は持株会社体制に移行し、2021年10月1日付で商号を下記に変更する予定です。詳細につきましては、ホームページ(<https://www.aizawa.co.jp/>)をご覧ください。

アイザワ証券株式会社

(〒105 - 7307) 東京都港区東新橋一丁目9番1号 東京汐留ビルディング

〔後略〕

<訂正後>

藍澤証券株式会社

(〒105 - 7307) 東京都港区東新橋一丁目9番1号 東京汐留ビルディング

(ホームページ・アドレス) <https://www.aizawa.co.jp/>

(電話番号) 03 - 6852 - 7700

(以下「日本における販売会社」という。)

上記日本における本支店及び同社が指定するその他金融商品取引業者の本支店(以下「**販売取扱会社**」という。)において、申込の取扱を行う。

なお、藍澤証券株式会社が持株会社体制に移行するため、日本における販売会社は2021年10月1日付で「アイザワ証券株式会社」となる予定です。詳細につきましては、ホームページ(<https://www.aizawa.co.jp/>)をご覧ください。

〔後略〕

(10) 払込取扱場所

<訂正前>

申込代金は、日本における販売会社又は販売取扱会社に支払うものとする。不明点の照会先は以下の通りである。

藍澤証券株式会社

(〒103 - 0027) 東京都中央区日本橋1丁目20番3号

(ホームページ・アドレス) <https://www.aizawa.co.jp/>

(電話番号) 03 - 3272 - 3111 (受付時間は営業日の午前9時から午後5時まで)

<訂正後>

申込代金は、日本における販売会社又は販売取扱会社に支払うものとする。不明点の照会先は以下の通りである。

藍澤証券株式会社

(〒105 - 7307) 東京都港区東新橋一丁目9番1号 東京汐留ビルディング

(ホームページ・アドレス) <https://www.aizawa.co.jp/>

(電話番号) 03 - 6852 - 7700 (受付時間は営業日の午前9時から午後5時まで)

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

管理会社とファンドの関係法人の名称、ファンドの運営上の役割及び契約等の概要
以下の内容が原届出書に追加される。

関係法人の異動について

日本における販売会社兼代行協会員は、同社の持株会社体制への移行に伴い、藍澤証券株式会社から次の通り変更される。

(a) 関係法人の名称、資本金の額及び関係業務の概要

名称	資本金の額	関係業務の概要
アイザワ証券株式会社 (当該異動日付で「アイザワ証券分割準備株式会社」から上記へ商号変更予定)	300百万円 (2021年4月1日現在)	ファンドの日本における販売会社及び代行協会員として役務を提供

(b) 当該異動の年月日

2021年10月1日

(c) 当該異動の理由

藍澤証券株式会社の持株会社体制への移行に伴う吸収分割により、同社の営む金融商品取引業が、100%子会社であるアイザワ証券株式会社へ承継されるため。

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166,440千円）（2021年4月末日現在）

（注）香港ドルの円換算は、便宜上、2021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＝14.04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2021年4月30日現在の運用資産は約132億米ドルに成長。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ス・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167,033千円）（2021年7月末日現在）

(注) 香港ドルの円換算は、便宜上、2021年7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=14.09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2021年7月31日現在の運用資産は約115億米ドルに成長。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・ディバーシファイド (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>

2021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>

2021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

(2021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	6,456,214.55	71.15
	中国	1,266,895.85	13.96
	台湾	883,617.05	9.74
	米国	419,101.44	4.62
	(小計)	9,025,828.89	99.46
現金・その他の資産(負債控除後)		48,633.57	0.54
合計 (純資産総額)		9,074,462.46 (993.84百万円)	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、2021年7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=109.52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。

2021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
2020年8月末日	8,307	910	739.05	80,941
9月末日	8,143	892	725.75	79,484
10月末日	8,368	916	747.05	81,817
11月末日	8,846	969	791.40	86,674
12月末日	9,596	1,051	858.46	94,019
2021年1月末日	9,905	1,085	886.95	97,139
2月末日	9,954	1,090	891.26	97,611
3月末日	9,702	1,063	868.71	95,141
4月末日	10,063	1,102	902.79	98,874
5月末日	10,103	1,106	922.99	101,086
6月末日	10,432	1,143	953.06	104,379
7月末日	9,074	994	829.02	90,794

(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

収益率の推移については、以下の内容が原届出書に追加される。

計算期間	収益率(%) (注)
2020年8月1日～2021年7月31日	16.97

(注) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 2021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(2020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。

2021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2021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	294	10,946
(0)	(294)	(10,946)

(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、2021年7月30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 = 109.52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

2021年6月30日現在

(未監査)

	2021年6月30日現在		2020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: 8,835,204米ドル 2020年取得原価: 8,556,720米ドル)	10,783,748	1,181,036,081	10,286,527	1,126,580,437
配当及び未収利息	14,458	1,583,440	49,839	5,458,367
ブローカーからの未収金	-	-	145,385	15,922,565
現金及び現金同等物	29,272	3,205,869	62,984	6,898,008
資産合計	<u>10,827,478</u>	<u>1,185,825,391</u>	<u>10,544,735</u>	<u>1,154,859,377</u>
負債				
ブローカーへの未払金	143,138	15,676,474	302,213	33,098,368
銀行当座借越	49,689	5,441,939	333,360	36,509,587
未払管理会社報酬	14,932	1,635,353	12,193	1,335,377
未払成功報酬	164,363	18,001,036	262,091	28,704,206
未払受託会社報酬	-	-	4,839	529,967
未払費用及びその他の未払金	23,133	2,533,526	34,163	3,741,532
負債合計	<u>395,255</u>	<u>43,288,328</u>	<u>948,859</u>	<u>103,919,038</u>
純資産	<u>10,432,223</u>	<u>1,142,537,063</u>	<u>9,595,876</u>	<u>1,050,940,340</u>
発行済受益証券口数	<u>10,946</u> □		<u>11,178</u> □	
受益証券1口当たり純資産価格	<u>953.06</u>	<u>104,379</u>	<u>858.46</u>	<u>94,019</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

2021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: 8,349,675米ドル)			
中国(取得原価: 1,251,385米ドル)			
Centre Testing International Group Co Ltd A Shares (SZHK)	35,708	176,081	1.69
China Tourism Group Duty Free Corp Ltd A Shares (SHHK)	11,100	515,249	4.94
East Money Information Co Ltd A Shares (SZHK)	53,700	272,360	2.61
Guangdong Haid Group Co Ltd A Shares (SZHK)	15,200	191,850	1.84
Kweichow Moutai Co Ltd A Shares (SHHK)	514	163,517	1.57
Ping An Bank Co Ltd A Shares (SZHK)	41,900	146,600	1.40
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co Ltd A Shares (SZHK)	23,700	87,908	0.84
		1,553,565	14.89
香港(取得原価: 5,645,652米ドル)			
AIA Group Ltd	23,200	288,316	2.76
ANTA Sports Products Ltd	17,000	400,201	3.84
China Kepei Education Group Ltd	124,000	89,426	0.86
China Mengniu Dairy Co Ltd	42,000	253,944	2.44
China Merchants Bank Co Ltd H Shares	47,500	405,259	3.89
China Overseas Property Holdings Ltd	90,000	96,200	0.92
China Xinhua Education Group Ltd	369,000	105,020	1.01
Chinasoft International Ltd	178,000	324,591	3.11
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	100,600	229,829	2.20
CITIC Securities Co Ltd H Shares	74,500	186,895	1.79
CNOOC Ltd	88,000	100,068	0.96
COSCO SHIPPING Holdings Co Ltd H Shares	188,500	474,824	4.55
Galaxy Entertainment Group Ltd	40,000	320,150	3.07
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	2,300	137,080	1.32
Innovent Biologics Inc	27,500	320,682	3.07
Jinke Smart Services Group Co Ltd H Shares	31,400	294,586	2.82
Kingboard Laminates Holdings Ltd	45,500	102,073	0.98
Kuaishou Technology	4,000	100,346	0.96

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

2021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: 8,349,675米ドル)(続き)			
香港(取得原価: 5,645,652米ドル)(続き)			
Li Ning Co Ltd	43,000	524,964	5.03
Meituan	3,600	148,542	1.42
NetEase Inc	5,200	117,794	1.13
Nine Dragons Paper (Holdings) Ltd	128,000	164,181	1.57
Orient Overseas International Ltd	18,500	400,729	3.84
Ping An Insurance (Group) Co of China Ltd H Shares	10,000	97,938	0.94
Pou Sheng International (Holdings) Ltd	393,000	92,618	0.89
Semiconductor Manufacturing International Corp	53,500	164,666	1.58
Sunac China Holdings Ltd	15,000	51,480	0.49
Techtronic Industries Co Ltd	26,500	462,763	4.44
Tencent Holdings Ltd	12,800	962,666	9.23
ZTE Corp H Shares	29,400	91,815	0.88
		<u>7,509,646</u>	<u>71.99</u>
台湾(取得原価: 799,477米ドル)			
Ardentec Corp	91,000	147,556	1.42
ASE Technology Holding Co Ltd	25,000	100,447	0.96
First Hi - Tec Enterprise Co Ltd	39,000	89,821	0.86
Giant Manufacturing Co Ltd	13,000	148,535	1.42
Makalot Industrial Co Ltd	30,000	294,883	2.83
Merida Industry Co Ltd	9,000	101,056	0.97
		<u>882,298</u>	<u>8.46</u>
米国(取得原価: 653,161米ドル)			
Bilibili Inc ADR	1,768	215,413	2.06
Pinduoduo Inc ADR	2,304	292,654	2.81
Vipshop Holdings Ltd ADR	3,756	75,421	0.72
		<u>583,488</u>	<u>5.59</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
 2021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	-	-
参加証券(取得原価:229,464米ドル)			
CICC Financial Trading Ltd (Kweichow Moutai Co Ltd A Shares) P - Note 1/4/2024	800	254,751	2.44
投資商品合計(ロング・ポジション) (取得原価:8,835,204米ドル)		<u>10,783,748</u>	<u>103.37</u>

[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。

(2021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 (授権株式数)	発行済株式総数
授権株式資本	うち発行済済済株式 資本		
14,623,428香港ドル (206,044,101円)	11,854,704香港ドル (167,032,779)	18,893,318株	15,302,777株

(注) 香港ドルの円貨換算は、2021年7月30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=14.09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、バリュー投資を实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2021年4月末日現在約132億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2021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	10
	クローズ・エンド型 投資法人	1	256
	オープン・エンド型 ユニット・トラスト	2	546
	オープン・エンド型 投資法人	1	10
ルクセンブルク大公国	オープン・エンド型 投資法人	1	17
米国	有限責任投資法人 (オープン・エンド)	2	71
合 計		8	911

[後略]

<訂正後>

1991年に設立後、1993年に事業を開始。管理会社は、バリュー投資を实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2021年7月末日現在約115億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ス・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2021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>9</u>
	クローズ・エンド型 投資法人	1	<u>244</u>
	オープン・エンド型 ユニット・トラスト	2	<u>460</u>
	オープン・エンド型 投資法人	1	<u>9</u>
米国	有限責任投資法人 (オープン・エンド)	2	<u>62</u>
合計		<u>7</u>	<u>783</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、2021年1月1日から2021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 . 2021年1月1日から2021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、2021年7月30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=14.09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

2021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	9,590,448	135,129,412
金融資産 - 満期保有資産	(0)	(0)
無形資産	5,378,706	75,785,968
有形固定資産	5,804,821	81,789,928
	20,773,975	292,705,308
流動資産及び負債		
流動資産		
未収利息	23,028	324,465
未収債券利息	(3)	(42)
未収管理会社報酬	7,848,237	110,581,659
未収成功報酬	1,275,457	17,971,189
その他資産	63,785,173	898,733,088
公正価値による金融資産（損益）	1,359,993,687	19,162,311,050
グループ会社からの未収金	42,772,743	602,667,949
その他未収金	3,186,093	44,892,050
繰延税金資産	1,674,212	23,589,647
公共料金、賃貸料及びその他保証金	7,060,725	99,485,615
前払金	10,951,382	154,304,972
定期預金	121,325,806	1,709,480,607
銀行残高	25,815,757	363,744,016
手許現金	26,888	378,852
証券会社口座現金残高	5,306,109	74,763,076
	1,651,045,293	23,263,228,178
減算： 流動負債		
未払配当金	-	-
管理会社報酬未払割戻金	8,006,326	112,809,133
成功報酬未払割戻金	446,409	6,289,903
その他未払金	459,091	6,468,592
グループ会社への未払金	93,989,940	1,324,318,255
経営陣賞与引当金	85,691,179	1,207,388,712
未払費用	17,085,026	240,728,016
リース債務	51,579,604	726,756,620
香港収益税引当金	53,847,555	758,712,050
長期勤続手当引当金	4,162,922	58,655,571
	315,268,051	4,442,126,839
純流動資産	1,335,777,242	18,821,101,340
純資産	1,356,551,217	19,113,806,648
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	167,032,779
資本準備金	41,913,288	590,558,228
当期利益	1,276,889,569	17,991,374,027
剰余金	25,893,657	364,841,627
株式資本合計	1,356,551,217	19,113,806,648

（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

2021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	2,730,621	38,474,450
管理会社報酬	48,786,559	687,402,616
引受・買戻手数料	3,888,201	54,714,302
	55,405,381	780,661,818
減算：成功報酬割戻金	(501,361)	(7,064,176)
減算：管理会社報酬割戻金	(16,166,683)	(227,788,563)
減算：引受手数料割戻金	(3,835,348)	(54,040,053)
ファンド運用収益合計	34,901,989	491,769,025
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)	(598,586)	(8,434,077)
当初投入資金に関わる実現利益 / (損失)	61,276	863,379
当初投入資金に関わる未実現利益 / (損失)	30,479,415	429,454,957
その他エクィティ商品（売却可能有価証券）に関わる未実現利益 / (損失)	510,962	7,199,455
為替差益 / (差損)	(199,405)	(2,809,616)
有価証券取引利益	30,253,661	426,274,083
その他収益		
SAM、VPHKからの管理会社報酬	168,150,954	2,369,246,942
VISからの管理会社報酬	349,223	4,920,552
VMYからの管理会社報酬	113,656	1,601,413
受取利息	90,068	1,269,058
受取配当金	772,283	10,881,467
雑収入	38,850	547,397
その他収益合計	169,515,035	2,388,466,843
収益合計	234,670,685	3,306,509,952
減算：一般管理費	(153,212,546)	(2,158,764,773)
減算：経営陣賞与	(60,669,229)	(854,829,437)
減算：前年度経営陣賞与引当金差額	7,325,192	103,211,955
税引前利益	28,114,102	396,127,697
香港収益税（16.5%）引当金	(2,740,107)	(38,608,108)
繰延税金	519,662	7,322,038
税金合計	(2,220,445)	(31,286,070)
税引後純利益	25,893,657	364,841,627
前期繰越利益	1,276,889,569	17,991,374,027
分配可能利益	1,302,783,225	18,356,215,640
減算：支払済配当金	-	-
次期繰越利益	1,302,783,225	18,356,215,640