

【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】 2022年9月30日

【発行者名】 バリュース・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、2,974.6百万米ドル（約383,307百万円）
である。）。

（注1）米ドルの円貨換算は、2022年4月28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＝128.86円）に
よる。

（注2）申込期間中の上限見込額は、便宜上、2022年4月末日の受益証券1口当たりの純資産価格（594.92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、2022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

③ 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194,654千円）（2022年4月末日現在）
（注）香港ドルの円換算は、便宜上、2022年4月28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＝16.42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、バリュース投資を実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2022年4月30日現在の運用資産は約79億米ドルに成長。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ス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実践しており、その独自の手法で知られている。

〔後略〕

<訂正後>

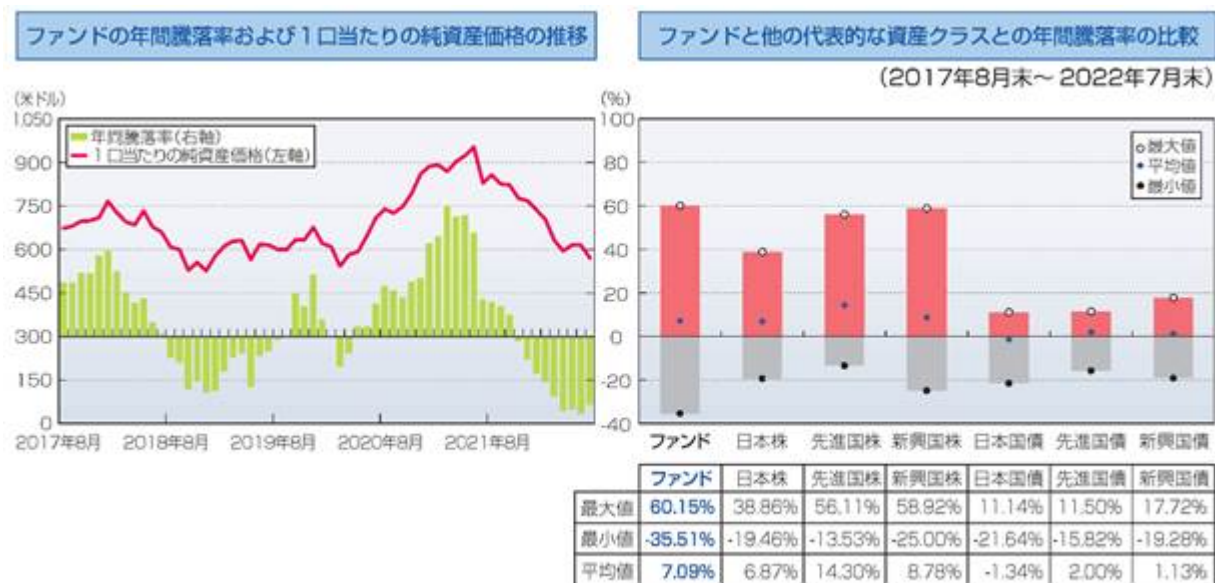
- （a）設立準拠法： 英領バージン諸島法
- （b）事業の目的： 香港及び適宜会社が決定する地域の株式及び公社債市場に対する投資運用業に従事すること。
- （c）資本金の額： 11,854,704香港ドル（約203,308千円）（2022年7月末日現在）
（注）香港ドルの円換算は、便宜上、2022年7月29日現在の株式会社みずほ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1香港ドル＝17.15円）による。特に言及のない限り、以下もこれと同様の扱いとする。
- （d）会社の沿革： 管理会社は1991年に設立され、1993年に事業を開始。管理会社は、バリュース投資を実践する投資顧問会社である。設立当初の運用資産は数百万米ドル以下であったが2022年7月31日現在の運用資産は約70億米ドルに成長。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ス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実践しており、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>

2022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>

2022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

（2022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	4,292,752.26	69.57
	中国	951,959.04	15.43
	台湾	252,398.30	4.09
	米国	270,578.07	4.39
	シンガポール	93,830.14	1.52
	（小計）	5,861,517.81	94.99
現金・その他の資産（負債控除後）		308,966.66	5.01
合 計 （純資産総額）		6,170,484.47 (830.73百万円)	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、2022年7月29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＝134.63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**① 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。

2022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
2021年8月末日	9,338	1,257	856.42	115,300
9月末日	8,977	1,209	825.88	111,188
10月末日	8,939	1,203	822.39	110,718
11月末日	8,434	1,136	776.01	104,474
12月末日	8,347	1,124	767.95	103,389
2022年1月末日	8,008	1,078	736.75	99,189
2月末日	7,642	1,029	703.91	94,767
3月末日	6,861	924	631.97	85,082
4月末日	6,458	869	594.92	80,094
5月末日	6,685	900	615.77	82,901
6月末日	6,652	896	614.59	82,742
7月末日	6,170	831	570.07	76,749

（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。

③ 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）
2021年8月1日～2022年7月31日	-31.24

（注）収益率（％）＝ $100 \times (a - b) / b$

a＝2022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（2021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。

2022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2022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	122	10,824
(0)	(122)	(10,824)

（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、2022年7月29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＝134.63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

2022年6月30日現在

（未監査）

	2022年6月30日現在		2021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：8,019,910米ドル 2021年取得原価:8,654,225米ドル）	6,760,578	910,176,616	8,308,593	1,118,585,876
配当及び未収利息	52,219	7,030,244	23,595	3,176,595
ブローカーからの未収金	1,614	217,293	—	—
現金及び現金同等物	193,446	26,043,635	127,778	17,202,752
資産合計	<u>7,007,857</u>	<u>943,467,788</u>	<u>8,459,966</u>	<u>1,138,965,223</u>
負債				
ブローカーへの未払金	—	—	65,126	8,767,913
銀行当座借越	321,792	43,322,857	—	—
未払管理会社報酬	8,721	1,174,108	11,064	1,489,546
未払受託会社報酬及びファンド管理報酬	4,500	605,835	4,355	586,314
未払費用及びその他の未払金	20,515	2,761,934	32,544	4,381,399
負債合計	<u>355,528</u>	<u>47,864,735</u>	<u>113,089</u>	<u>15,225,172</u>
純資産	<u>6,652,329</u>	<u>895,603,053</u>	<u>8,346,877</u>	<u>1,123,740,051</u>
発行済受益証券口数	<u>10,824</u> 口		<u>10,869</u> 口	
受益証券1口当たり純資産価格	<u>614.59</u>	<u>82,742</u>	<u>767.95</u>	<u>103,389</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

2022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：7,591,747米ドル）			
中国（取得原価：1,058,542米ドル）			
Centre Testing International Group Co Ltd A Shares (SZHK)	35,708	123,789	1.86
East Money Information Co Ltd A Shares (SZHK)	68,940	261,546	3.93
Guangdong Haid Group Co Ltd A Shares (SZHK)	15,200	136,242	2.05
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd A Shares (SHHK)	22,600	131,480	1.98
Kweichow Moutai Co Ltd A Shares (SHHK)	314	95,910	1.44
LONGi Green Energy Technology Co Ltd A Shares (SHHK)	13,748	136,821	2.06
Luxshare Precision Industry Co Ltd A Shares (SZHK)	8,700	43,909	0.66
Ping An Bank Co Ltd A Shares (SZHK)	30,800	68,914	1.03
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd A Shares (SZHK)	700	32,746	0.49
		1,031,357	15.50
香港（取得原価：5,891,416米ドル）			
AIA Group Ltd	23,200	251,489	3.78
Alibaba Group Holding Ltd	12,200	173,999	2.62
ANTA Sports Products Ltd	11,400	140,068	2.11
Bosideng International Holdings Ltd	310,000	192,419	2.89
China BlueChemical Ltd H Shares	376,000	108,306	1.63
China International Capital Corp Ltd H Shares	50,000	106,552	1.60
China Longyuan Power Group Corp Ltd H Shares	38,000	73,424	1.10
China Mengniu Dairy Co Ltd	22,000	109,777	1.65
China Merchants Bank Co Ltd H Shares	22,000	147,211	2.21
China Mobile Ltd	52,500	327,878	4.93
China Railway Construction Corp Ltd H Shares	389,000	243,438	3.66
China Railway Group Ltd H Shares	241,000	148,976	2.24
China Telecom Corp Ltd H Shares	832,000	283,134	4.26
Chinasoft International Ltd	80,000	81,877	1.23

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

2022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：7,591,747米ドル) (続き)			
香港 (取得原価：5,891,416米ドル) (続き)			
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	97,200	182,856	2.75
CNOOC Ltd	100,000	132,044	1.98
Country Garden Services Holdings Co Ltd	15,000	66,818	1.00
Guangdong Investment Ltd	114,000	120,598	1.81
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	2,300	113,155	1.70
JD.com Inc	352	11,342	0.17
Jinke Smart Services Group Co Ltd H Shares	29,900	76,980	1.16
Kerry Logistics Network Ltd	28,500	61,316	0.92
Li Ning Co Ltd	18,000	166,788	2.51
Meituan	13,200	326,724	4.91
NetEase Inc	5,200	95,505	1.44
Nissin Foods Co Ltd	150,000	100,371	1.51
Ping An Insurance (Group) Co of China Ltd H Shares	19,500	132,595	1.99
Semiconductor Manufacturing International Corp	53,500	123,967	1.86
Techtronic Industries Co Ltd	10,500	109,538	1.65
Tencent Holdings Ltd	4,800	216,816	3.26
Truly International Holdings Ltd	62,000	18,965	0.29
WH Group Ltd	91,000	70,286	1.06
Yum China Holdings Inc	3,650	178,083	2.68
Zijin Mining Group Co Ltd H Shares	112,000	137,183	2.06
ZTE Corp H Shares	109,400	254,889	3.83
		<u>5,085,367</u>	<u>76.45</u>
シンガポール (取得原価：159,673米ドル)			
First Resources Ltd	61,600	72,197	1.09
Golden Agri-Resources Ltd	316,000	56,804	0.85
		<u>129,001</u>	<u>1.94</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

2022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：7,591,747米ドル) (続き)			
台湾 (取得原価：439,369米ドル)			
Giant Manufacturing Co Ltd	8,000	64,553	0.97
MediaTek Inc	3,000	65,663	0.99
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	11,000	176,041	2.64
		<u>306,257</u>	<u>4.60</u>
米国 (取得原価：42,747米ドル)			
Pinduoduo Inc ADR	410	25,338	0.38
		<u>25,338</u>	<u>0.38</u>
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：172,098米ドル)			
CICC Financial Trading Ltd (Kweichow Moutai Co Ltd A Shares) P Note 1/4/2024	600	183,258	2.76
投資商品合計 (ロング・ポジション) (取得原価：8,019,910米ドル)			
		<u>6,760,578</u>	<u>101.63</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。

(2022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 (250,791,790円)	11,854,704香港ドル (203,308,174円)	18,893,318株	15,302,777株

(注) 香港ドルの円貨換算は、2022年7月29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＝17.15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、バリュース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2022年4月末日現在約79億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、バリュース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2022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	6
	クローズ・エンド型 投資法人	1	173
	オープン・エンド型 ユニット・トラスト	2	294
	オープン・エンド型 投資法人	1	6
米国	有限責任投資法人 (オープン・エンド)	2	41
合 計		7	520

〔後略〕

＜訂正後＞

1991年に設立後、1993年に事業を開始。管理会社は、バリュース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2022年7月末日現在約70億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、バリュース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2022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	6
	クローズ・エンド型 投資法人	1	175
	オープン・エンド型 ユニット・トラスト	2	304
	オープン・エンド型 投資法人	1	7
米国	有限責任投資法人 (オープン・エンド)	2	41
合 計		7	533

〔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、2022年1月1日から2022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. 2022年1月1日から2022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、2022年7月29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＝17.15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

2022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	1,570,816.55	26,939,504
金融資産－満期保有資産	(0.11)	(2)
無形資産	4,256,327.80	72,996,022
有形固定資産	4,599,137.36	78,875,206
	10,426,281.60	178,810,729
流動資産及び負債		
流動資産		
未収利息	9,919.95	170,127
未収債券利息	(3.13)	(54)
未収管理会社報酬	4,804,686.81	82,400,379
未収成功報酬	0.31	5
その他資産	44,709,960.77	766,775,827
公正価値による金融資産（損益）	1,044,734,825.86	17,917,202,263
グループ会社からの未収金	37,227,392.55	638,449,782
その他未収金	572,774.88	9,823,089
繰延税金資産	1,788,219.15	30,667,958
公共料金、賃貸料及びその他保証金	6,653,688.13	114,110,751
前払金	12,715,539.43	218,071,501
定期預金	96,920,297.23	1,662,183,097
銀行残高	25,474,545.12	436,888,449
手許現金	27,285.81	467,952
証券会社口座現金残高	1,210,302.04	20,756,680
	1,276,849,434.91	21,897,967,809
減算： 流動負債		
未払配当金	—	—
管理会社報酬未払割戻金	4,720,354.42	80,954,078
成功報酬未払割戻金	—	—
その他未払金	2,266,913.57	38,877,568
グループ会社への未払金	158,494,845.19	2,718,186,595
経営陣賞与引当金	58,571,266.14	1,004,497,214
未払費用	13,320,132.92	228,440,280
リース債務	34,258,827.62	587,538,894
香港収益税引当金	—	—
長期勤続手当引当金	6,114,408.10	104,862,099
	277,746,747.96	4,763,356,728
純流動資産	999,102,686.95	17,134,611,081
純資産	1,009,528,968.55	17,313,421,811
資本金及び準備金		
発行済株式資本金		
発行済株式資本	11,854,703.74	203,308,169
資本準備金	41,913,287.87	718,812,887
当期利益	(243,713,633.17)	(4,179,688,809)
剰余金	1,199,474,610.06	20,570,989,563
株式資本合計	1,009,528,968.50	17,313,421,810

（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

2022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	—	—
管理会社報酬	29,673,972.36	508,908,626
引受・買戻手数料	243,349.06	4,173,436
	29,917,321.42	513,082,062
減算：成功報酬割戻金	—	—
減算：管理会社報酬割戻金	(10,879,231.74)	(186,578,824)
減算：引受手数料割戻金	(243,349.06)	(4,173,436)
ファンド運用収益合計	18,794,740.62	322,329,802
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）	(777,979.50)	(13,342,348)
当初投入資金に関わる実現利益／（損失）	112,171.69	1,923,744
当初投入資金に関わる未実現利益／（損失）	(214,973,482.48)	(3,686,795,225)
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）	(114,464.17)	(1,963,061)
為替差益／（差損）	(7,057,633.00)	(121,038,406)
有価証券取引利益	(222,811,387.46)	(3,821,215,295)
その他収益		
会社間取引による管理会社報酬	172,593,084.04	2,959,971,391
VISからの管理会社報酬	—	—
VMYからの管理会社報酬	—	—
受取利息	307,862.75	5,279,846
受取配当金	670,510.58	11,499,256
雑収入	4,624,118.07	79,303,625
その他収益合計	178,195,575.44	3,056,054,119
収益合計	(25,821,071.40)	(442,831,375)
減算：一般管理費	(147,983,777.87)	(2,537,921,790)
減算：株式に基づく支払	(14,171,515.42)	(243,041,489)
減算：経営陣賞与	(55,976,929.28)	(960,004,337)
減算：前年度経営陣賞与引当金差額	3.49	60
税引前利益	(243,953,290.48)	(4,183,798,932)
香港収益税（16.5%）引当金	—	—
繰延税金	239,657.31	4,110,123
税金合計	239,657.31	4,110,123
税引後純利益	(243,713,633.17)	(4,179,688,809)
前期繰越利益	1,199,474,610.06	20,570,989,563
分配可能利益	955,760,976.89	16,391,300,754
減算：支払済配当金	—	—
次期繰越利益	955,760,976.89	16,391,300,754