

《商品の特色》

http://v-revitalize.co.jp

作成基準日：2014年10月31日

わが国の株式を中心に投資し運用資産の中長期的な成長を目指す、クローズド・エンド型の会社型投資信託(投資法人)です。

- ・投資事業有限責任組合の出資持分への投資を含む国内の未公開企業の発行する株式等、および上場または店頭登録後10年以内の株式等への投資額を株券等投資額の50%以上とすることを基本投資配分とします。
- ・大阪府下の未公開株式に20～30%程度を投資するものとします。
- ・同一銘柄の株式への投資は取得時においてファンド資産の10%以内とします。
- ・外貨建資産への投資は行いません。
- ・資金借入れおよび投資法人債の発行は行いません。

1口あたりの参考評価額	7,632円
1口あたり純資産額	7,851円
市場価格	7,470円
純資産総額	3,549百万円
払込資産	4,571百万円
設立年月日	平成14年3月15日
決算日	1月31日
存立期間	定めはありません

分配金実績(税引前)	
第1期(H15.1)	0円
第2期(H16.1)	0円
第3期(H17.1)	1,639円
第4期(H18.1)	563円
第5期(H19.1)	0円
第6期(H20.1)	0円
第7期(H21.1)	0円
第8期(H22.1)	0円
第9期(H23.1)	0円
第10期(H24.1)	0円
第11期(H25.1)	0円
第12期(H26.1)	575円

(注1)1口あたり参考評価額は下記の関係法人に対する報酬控除後
(注2)参考評価額は、会計情報に加え時価情報を加えたものです。この参考評価額は、契約型投資信託の基準価額に準じた方法により算出したものです。

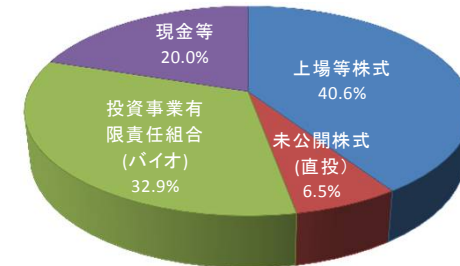
《1口あたりの参考評価額の騰落率》

設立日比	4.1%
過去1カ月	-2.6%
過去3カ月	1.3%
過去6カ月	19.0%
過去1年	-31.5%
過去3年	193.5%
過去5年	95.7%
過去10年	-0.6%

《1口あたりの参考評価額内訳》

現金等	1,523円
内 上場等株式	3,102円
内 未公開株式	495円
内 投資事業有限責任組合	2,512円

《資産別組入比率10月31日現在》



資産運用会社(SBIAセットマネジメント株式会社)

前月末純資産額に対し0.09612%(税抜0.089%)

資産保管会社(三井住友信託銀行株式会社)

前月末純資産額に対し0.00918%(税抜0.0085%)

年間432万円(税抜400万円)(固定報酬)

一般事務受託者(三菱UFJ信託銀行株式会社)

月額35万円(委託報酬月額が350,000円(税抜)を下回る場合)

前月末純資産額に対し0.027%(税抜0.025%)<30億以下の部分>

前月末純資産額に対し0.023544%(税抜0.0218%)<30億超50億以下の部分>

前月末純資産額に対し0.018144%(税抜0.0168%)<50億超の部分>

委託準備報酬108万円(税抜100万円)

一般事務受託者(計算)(三井住友信託銀行株式会社)

前月末の純資産額に対し0.00432%(税抜0.004%)

未公開株等評価機関(株式会社みずほ証券リサーチ&コンサルティング)

前月末の未公開有価証券総評価額に対し0.018036%(税抜0.0167%)

6カ月毎 162万円(税抜150万円)

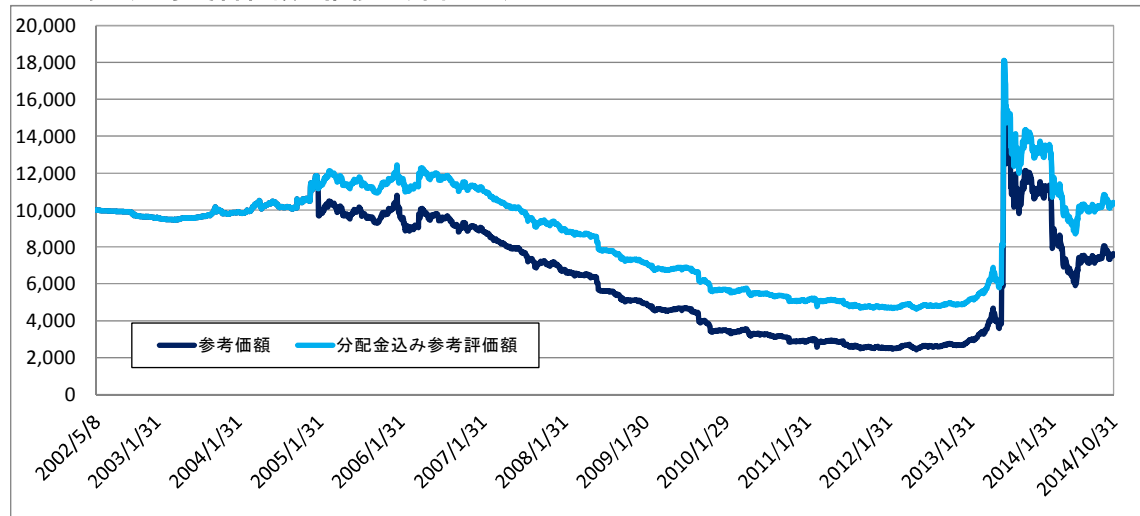
会計監査人(新日本有限責任監査法人)

会計監査人 年額2,000万円以内

役員

執行役員・監督役員 月額15万円

《1口あたりの参考評価額の推移》(単位:円)



このレポートはSBIAセットマネジメント株式会社からの運用の状況の報告を基に本投資法人が投資主の皆様にお知らせするために作成したものであり、投資勧誘を目的としたものではありません。このレポートは金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。

取得申込みにあたっては、ご自身でご判断ください。このレポートは本投資法人が信頼できると判断したデータにより作成しましたが、その正確性、完全性等について保証するものではありません。また、将来予告なく変更されることがあります。本資料中のグラフ、数値等は過去のものであり、将来の傾向、数値等を予測するものではありません。投資証券はリスクを含む商品であり、株式等の値動きのある証券に投資しますので運用実績は市場環境等により変動します。したがって、元本保証、利回り保証および一定の運用成果の保証をするものではありません。投資した資産の価値の減少を含むリスクは、投資主の方が負います。投資証券は、預金保険および投資者保護基金の支払対象ではありません。本投資証券は、契約型の投資信託とは異なり、1口あたり参考評価額で追加設定・一部解約ができる商品ではありません。

作成基準日：2014年10月31日

《東京証券取引所》

《市場価格情報》

月末終値	7,470円
上場初値	10,250円
上場来高値(終値ベース)	51,900円
上場来安値(終値ベース)	502円
発行済投資口数	465,050口
時価総額	3,474百万円

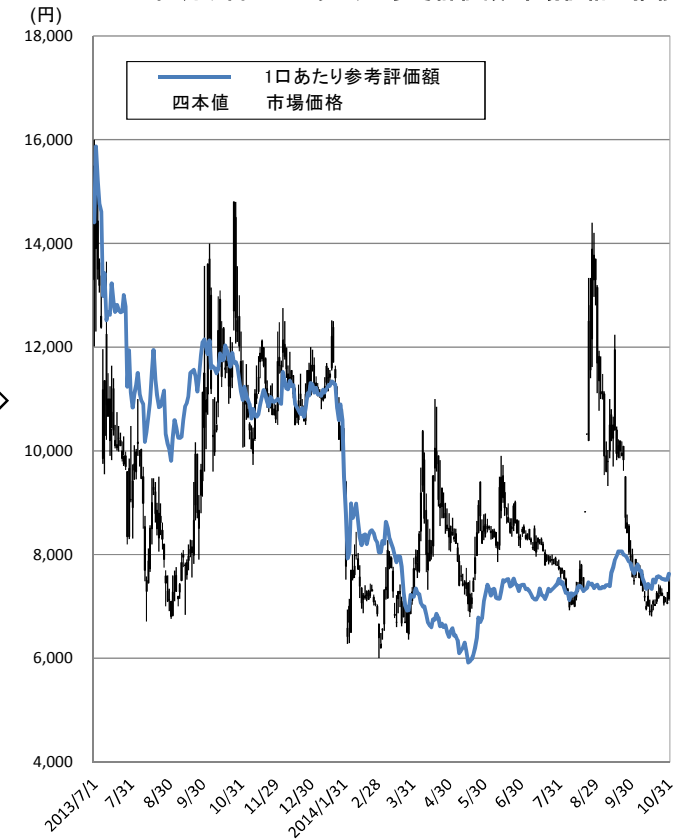
《市場価格の騰落率》

	分配金調整後
過去1カ月	-6.0%
過去3カ月	-3.4%
過去6カ月	-10.4%
過去1年	-33.0%
過去3年	833.8%
過去5年	618.3%
過去10年	-7.3%

《1口あたりの参考評価額・市場価格・出来高の推移》



《2013年7月以降の1口あたりの参考評価額・市場価格の推移》



当月は参考評価額が▲2.6%下落、市場価格が▲6.0%下落し、乖離率は▲2.12%となりました。月中の動き(終値ベース)は、高値7,910円、安値6,900円となりました。

このレポートはSBIアセットマネジメント株式会社からの運用の状況の報告を基に本投資法人が投資主の皆様にお知らせするために作成したものであり、投資勧誘を目的としたものではありません。このレポートは金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。

取得申込みにあたっては、ご自身でご判断ください。このレポートは本投資法人が信頼できると判断したデータにより作成しましたが、その正確性、完全性等について保証するものではありません。また、将来予告なく変更されることがあります。本資料中のグラフ、数値等は過去のものであり、将来の傾向、数値等を予測するものではありません。投資証券はリスクを含む商品であり、株式等の値動きのある証券に投資しますので運用実績は市場環境等により変動します。したがって、元本保証、利回り保証および一定の運用成果の保証をするものではありません。投資した資産の価値の減少を含むリスクは、投資主の方が負います。投資証券は、預金保険および投資者保護基金の支払対象ではありません。本投資証券は、契約型の投資信託とは異なり、1口あたり参考評価額で追加設定・一部解約ができる商品ではありません。

《上場株券等》

(1) 時価総額 1,443百万円 40.6% (2) 組入銘柄数 28銘柄
 (3) 組入銘柄

コード	銘柄	業種	市場	株数(株)	時価単価(円)	時価金額(円)	構成比
1	7164 全国保証	その他金融業	東証一部	36,400	3,480	126,672,000	3.6%
2	2229 カルビー	食料品	東証一部	30,600	3,900	119,340,000	3.4%
3	2193 クックパッド	サービス業	東証一部	29,600	3,555	105,228,000	3.0%
4	7779 CYBERDYNE	精密機器	東証マザーズ	30,000	3,485	104,550,000	2.9%
5	3668 コロプラ	情報・通信業	東証一部	30,000	3,485	104,550,000	2.9%
6	2127 日本M&Aセンター	サービス業	東証一部	32,600	3,175	103,505,000	2.9%
7	6409 キトー	機械	東証一部	76,000	1,258	95,608,000	2.7%
8	2438 アスカネット	サービス業	東証マザーズ	28,800	3,075	88,560,000	2.5%
9	3676 ハーツユナイテッドグループ	情報・通信業	東証一部	37,600	2,029	76,290,400	2.1%
10	3141 ウエルシアホールディングス	小売業	東証一部	20,000	3,730	74,600,000	2.1%
11	6165 パンチ工業	機械	東証一部	38,700	1,499	58,011,300	1.6%
12	4587 ペプチドリーム	医薬品	東証マザーズ	4,700	10,050	47,235,000	1.3%
13	8715 アニコム ホールディングス	保険業	東証一部	29,500	1,279	37,730,500	1.1%
14	3666 テクノスジャパン	情報・通信業	JASDAQ	33,000	1,090	35,970,000	1.0%
15	2587 サントリー食品インターナショナル	食料品	東証一部	8,100	3,975	32,197,500	0.9%
16	3195 ジェネレーションパス	小売業	東証マザーズ	21,400	1,431	30,623,400	0.9%
17	3673 ブロードリーフ	情報・通信業	東証一部	16,100	1,736	27,949,600	0.8%
18	6095 メドピア	サービス業	東証マザーズ	20,000	1,362	27,240,000	0.8%
19	2183 リニカル	サービス業	東証一部	30,400	873	26,539,200	0.7%
20	6094 フリーアウト	サービス業	東証マザーズ	7,700	3,325	25,602,500	0.7%
21	3688 VOYAGE GROUP	情報・通信業	東証マザーズ	9,700	2,520	24,444,000	0.7%
22	3679 じげん	情報・通信業	東証マザーズ	32,000	742	23,744,000	0.7%
23	3788 GMOクラウド	情報・通信業	東証一部	20,000	1,100	22,000,000	0.6%
24	3680 ホットリンク	情報・通信業	東証マザーズ	13,000	1,031	13,403,000	0.4%
25	6097 日本ビューホテル	サービス業	東証一部	2,900	1,415	4,103,500	0.1%
26	6098 リクルートホールディングス	サービス業	東証一部	1,100	3,695	4,064,500	0.1%
27	3196 ホットランド	小売業	東証マザーズ	1,000	2,598	2,598,000	0.1%
28	6099 エラン	サービス業	東証マザーズ	100	1,750	175,000	0.0%
合計						1,442,534,400	40.6%

《ファンド・マネジャーコメント》

1.市場動向-1

10月の株式市場は、欧州の低調な経済指標を受け、欧州景気の先行き不透明感から下落してスタートしました。市場予想を上回る米雇用統計の改善を受け、一時的に反発したものの、国際通貨基金(IMF)が世界成長率予想を下方修正したことをきっかけに世界経済の減速懸念が台頭、為替の円高推移や、エボラ出血熱の感染拡大への警戒感も加わり、中旬にかけ大きく下落しました。その後、堅調な米企業決算を受けた米株式の自立反発や円高一服を好感し、上昇に転じました。下旬に米連邦準備理事会(FRB)が量的緩和(QE3)の終了を決定した後も堅調に推移し、月末に日本銀行が追加金融緩和を決定すると大幅上昇して月末を迎えました。

このレポートはSBIアセットマネジメント株式会社からの運用の状況の報告を基に本投資法人が投資主の皆様にお知らせするために作成したものであり、投資勧誘を目的としたものではありません。このレポートは金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。
 取得申込みにあたっては、ご自身でご判断ください。このレポートは本投資法人が信頼できると判断したデータにより作成しましたが、その正確性、完全性等について保証するものではありません。また、将来予告なく変更されることがあります。本資料中のグラフ、数値等は過去のものであり、将来の傾向、数値等を予測するものではありません。投資証券はリスクを含む商品であり、株式等の値動きのある証券に投資しますので運用実績は市場環境等により変動します。したがって、元本保証、利回り保証および一定の運用成果の保証をするものではありません。投資した資産の価値の減少を含むリスクは、投資主の方が負います。投資証券は、預金保険および投資者保護基金の支払対象ではありません。本投資証券は、契約型の投資信託とは異なり、1口あたり参考評価額で追加設定・一部解約ができる商品ではありません。

《未公開株等》

1. 直接投資

(1) 株式

銘柄名	業種	株数(株)	時価単価(円)	時価金額(円)	構成比
紀文食品	食品	170,000	588	99,960,000	2.8%
ドリーム・アーツ	情報・通信	1,517	26,877	40,772,409	1.1%
ワイズ	医薬品	2,000	18,415	36,830,000	1.0%
SBITランスサイエンス	その他金融	94	388,852	36,552,088	1.0%
ジェイ・エス・ビー	不動産	460	31,316	14,405,360	0.4%
パラダイムシフト	サービス	1,100	1,689	1,857,900	0.1%
カルディオ	医薬品	4,700	0	1	0.0%
アリジェン製薬	医薬品	1,428	0	1	0.0%
			合計	230,377,759	6.5%

(2) 新株予約権

銘柄名	株数(株)	時価金額	構成比	行使価格(円)	行使期限
パラダイムシフト#5	1,100	-	-	2,000	H31.12.17

《ファンド・マネジャーコメント》

1.市場動向-2

業種別では、不動産業、陸運業、食料品などが上昇した一方、ガラス・土石製品、非鉄金属、卸売業などが下落しました。新興市場については、月後半の上昇が大型株中心であったことから、小型株を中心とした東証マザーズは3カ月連続で下落しました。指数の動きは、日経平均株価+1.5%、TOPIX+0.6%、日経ジャスダック平均株価▲2.7%、東証マザーズ指数▲5.1%となりました。

ドル/円は、109円台後半から始まった後、月初は米雇用統計の改善を受けドルが強含みで推移しました。中旬にかけて、世界的な景気減速懸念から欧米株安や米金利低下が進むと、リスク回避の円買いが強まり、円買い・ドル売りが優勢となりました。後半には、米経済指標の改善を受け米金利が上昇すると、円売り・ドル買いに転じ、QE3の終了決定後は、ドルが主要通貨に対し全面高となりました。月末には、市場予想に反した日銀の追加金融緩和決定とGPIFの外貨投資積極化方針を受け、急速に円安・ドル高が進み、112円台前半で月末を迎えました。

ユーロ/円は、138円台半ばでスタートした後、上旬は、米雇用統計の改善を受けドルが対ユーロで強まると、円もユーロに対して強含みで推移しました。欧州景気減速懸念もユーロ売りにつながりました。下旬に、欧州中央銀行(ECB)が欧州銀行の資産査定の結果を発表すると、一部銀行のバランスシートに対する懸念が緩和され、円売り・ユーロ買いが優勢となりました。月末には、日銀の追加金融緩和を受け、円安・ユーロ高が進み、140円台半ばで月末を迎えました。

2.上場部分の運用実績

当月上場後10年以内の株式運用は、IPOで6銘柄11百万円を購入し、うち前月に購入したFFRIを含めた5銘柄を上場直後に売却しました。また、組入比率の調整及び業績を勘案し、2銘柄を新規組入、3銘柄を買い増し、5銘柄を売却しました。購入は135百万円、売却は86百万円となりました。購入した主なIPO銘柄は、出版及びインターネットにおける人材紹介、情報サービス事業などを手掛けるリクルートホールディングス、マーケティングプラットフォームを提供するインターネットリサーチ会社であるGMOリサーチ(売却益率133.1%)、デバイスマネジメント等のソフトウェアの提供を通じたライセンスサービス事業を行うオプティム(売却益率509.3%)、病院・介護老人保健施設等を対象に衣類やタオルなどの入院セットをレンタルするエランです。既組入れ銘柄の運用実績は、全国保証(13.7%)、ウエルシアホールディングス(14.0%)、カルビー(8.6%)、ペプチドリーム(12.7%)、GMOクラウド(5.4%)等、38銘柄中17銘柄が上昇しました。一方、アスカネット(▲15.8%)、テクノスジャパン(▲24.3%)、キトー(▲8.5%)、フリークアウト(▲37.2%)、パンチ工業(▲6.7%)等が下落しました(カッコ内は前月比騰落率)。上場株式部分の収益率は▲2.2%の下落となり、ファンド全体ではリプロセルの株価下落(▲8.3%)の影響により、▲2.6%の下落となりました。

このレポートはSBIアセットマネジメント株式会社からの運用の状況の報告を基に本投資法人が投資主の皆様にお知らせするために作成したものであり、投資勧誘を目的としたものではありません。このレポートは金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。

取得申込みにあたっては、ご自身でご判断ください。このレポートは本投資法人が信頼できると判断したデータにより作成しましたが、その正確性、完全性等について保証するものではありません。また、将来予告なく変更されることがあります。本資料中のグラフ、数値等は過去のものであり、将来の傾向、数値等を予測するものではありません。投資証券はリスクを含む商品であり、株式等の値動きのある証券に投資しますので運用実績は市場環境等により変動します。したがって、元本保証、利回り保証および一定の運用成果の保証をするものではありません。投資した資産の価値の減少を含むリスクは、投資主の方が負います。投資証券は、預金保険および投資者保護基金の支払対象ではありません。本投資証券は、契約型の投資信託とは異なり、1口あたり参考評価額で追加設定・一部解約ができる商品ではありません。

2. 投資事業有限責任組合 組入れ投資事業有限責任組合

組合名	持分時価金額 (百万円)	組入比率
トランスサイエンス貳ビー号	1,168	32.9%

(1) 株式

組合名	銘柄名	業種	株数(株)	時価単価(円)	時価金額(円)	持分 構成比	
トランス サイエンス 貳ビー号	上場株式	リプロセル	医薬品	1,187,250	747	599,081,632	16.9%
			合計		599,081,632		
			持分(67.55%)		599,081,632	16.9%	

※本証券投資法人の組合の持分は、67.55%であり、組合損益の67.55%が本証券投資法人に帰属します。

(2) 投資事業有限責任組合内現金等資金

組合名	時価金額 (百万円)	持分割合	持分時価金 額(百万円)	持分構成比
トランスサイエンス貳ビー号	843	67.55%	569	16.04%

〈ファンド・マネジャーコメント〉

3.未公開部分、投資事業有限責任組合の運用実績

・直接投資部分への投資はありませんでした。

4.今後の運用方針

前月末の日本銀行による追加金融緩和の決定、年金積立金管理運用独立行政法人(GPIF)の運用見直しを受け、国内株式を取り巻く環境が大きく好転しています。今後の国内株式市場は、年末にかけて消費税率10%への引き上げ最終判断の行方に注目が集まるなか、円安を受けた企業業績改善や追加景気対策への期待が下支えすると見込みます。海外については、米国では、良好な企業業績や、好調な景気回復の継続が見込まれるなか、早期利上げへの警戒感から、雇用、物価などの経済指標への注目が一段と高まるとみられます。一方、ユーロ圏では弱い経済指標が続き、追加緩和期待が台頭してきています。新興国では米利上げへの警戒感から弱含みの展開になる可能性があります。また、中東情勢の緊迫化など地政学リスクにも注意が必要です。そのため、引き続き業績を睨みながら銘柄入れ替えを行う予定です。

未公開株については、組入れ済銘柄のM&Aなどによる売却を含め、早期の実現益確保に努めると共に、慎重に新規銘柄の発掘を行う方針に変更はありません。

投資事業有限責任組合への新規組入れ予定はありません。

また、大阪府下の未公開株の組入れに関しては、リプロセルの上場に伴う純資産総額の大幅な上昇により、組入比率が3.2%となっております。今後も銘柄発掘に努めますが、短期的には組入比率を高めることは困難な状況です。

このレポートはSBIアセットマネジメント株式会社からの運用の状況の報告を基に本投資法人が投資主の皆様にお知らせするために作成したものであり、投資勧誘を目的としたものではありません。このレポートは金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。

取得申込みにあたっては、ご自身でご判断ください。このレポートは本投資法人が信頼できると判断したデータにより作成しましたが、その正確性、完全性等について保証するものではありません。また、将来予告なく変更されることがあります。本資料中のグラフ、数値等は過去のものであり、将来の傾向、数値等を予測するものではありません。投資証券はリスクを含む商品であり、株式等の値動きのある証券に投資しますので運用実績は市場環境等により変動します。したがって、元本保証、利回り保証および一定の運用成果の保証をするものではありません。投資した資産の価値の減少を含むリスクは、投資主の方が負います。投資証券は、預金保険および投資者保護基金の支払対象ではありません。本投資証券は、契約型の投資信託とは異なり、1口あたり参考評価額で追加設定・一部解約ができる商品ではありません。

投資先未公開企業に関する情報

【 直接投資企業 】

会社名： 株式会社 紀文食品
概要

<http://www.kibun.co.jp/>

業種	設立	資本金(百万円)	決算期	代表者	所在地	事業の内容
食品	1947年9月	4,426	3月	保芦 将人	東京都	水産練り製品を主体とした総合加工食品の製造・販売

事業の詳細

①水産練り製品の製造、加工、販売及び輸出入 ②農畜水産物の加工、販売及び輸出入 ③農畜水産製品の製造、加工、販売及び輸出入

主要取引先

イオン株式会社 株式会社イトーヨーカ堂 株式会社日本アクセス

会社沿革 昭和38年 横浜工場完成 昭和54年 「うなぎや」発売 平成9年 東日本の供給拠点、東京工場完成
昭和45年 業界標準モデル工場、静岡工場完成 昭和55年 中華惣菜「肉ぎょうざ」発売 平成10年 東京工場HACCP認証取得(対米・対EU)
昭和52年 大豆たんぱくに着目。「豆乳」の製造、販売開始 昭和60年 CI導入 平成11年 東京工場HACCP認証取得(日本版)およびISO9002認証取得

直近決算の概要

直近決算	売上高(百万円)		経常利益(百万円)		当期利益(百万円)		1株当たり配当金(円)		総資産(百万円)		総負債(百万円)		自己資本(百万円)	
	直近期	前期	直近期	前期	直近期	前期	直近期	前期	直近期	前期	直近期	前期	直近期	前期
2014年3月	60,983	68,590	3,244	1,408	232	1,134	6	5	53,144	59,019	39,164	44,877	13,980	14,142

会社名： 株式会社ドリーム・アーツ

<http://www.dreamarts.co.jp>

概要

業種	設立	資本金(百万円)	決算期	代表者	所在地	事業の内容
情報・通信	1996年12月	300	12月	山本 孝昭	東京都	ソフトウェア製品事業、システム開発・コンサルティング事業

事業の詳細

インターネット/イントラネットベースの各種ソフトウェアパッケージ製品の開発、販売
先端技術・マーケティング・デザインを融合させたシステム開発・コンサルティング事業

主要取引先

三菱東京UFJ銀行 / 全日本空輸株式会社 / 株式会社商船三井 / 株式会社豊田自動織機 / 日本郵政グループ / コクヨ株式会社 / ユニ・チャーム株式会社 / 株式会社ユニクロ / アスクル株式会社 / 株式会社テレビ朝日 / TIS株式会社 / 東芝ソリューション株式会社 / 株式会社野村総合研究所 / 日本ビューレット・パッカー株式会社 他

会社沿革

平成8年12月 株式会社ドリーム・アーツ設立 平成15年7月 業務拡大に伴い、本店を東京都渋谷区広尾に移転
平成9年1月 本店を東京都港区南青山に移転 平成24年1月 本店を東京都渋谷区恵比寿に移転
平成13年12月 業務拡大に伴い、広島市中区に開発拠点「広島ラボ」開設

直近決算の概要

直近決算	売上高(百万円)		経常利益(百万円)		当期利益(百万円)		1株当たり配当金(円)		総資産(百万円)		総負債(百万円)		自己資本(百万円)	
	直近期	前期	直近期	前期	直近期	前期	直近期	前期	直近期	前期	直近期	前期	直近期	前期
2013年12月	1,312	1,396	149	19	126	6	-	-	1,512	1,416	638	669	874	748

※ 決算期変更により直近の決算は、2013年4月1日から2013年12月31日までの9カ月間となっております。

このレポートはSBIアセットマネジメント株式会社からの運用の状況の報告を基に本投資法人が投資主の皆様にお知らせするために作成したものであり、投資勧誘を目的としたものではありません。このレポートは金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。

取得申込みにあたっては、ご自身でご判断ください。このレポートは本投資法人が信頼できると判断したデータにより作成しましたが、その正確性、完全性等について保証するものではありません。また、将来予告なく変更されることがあります。本資料中のグラフ、数値等は過去のものであり、将来の傾向、数値等を予測するものではありません。投資証券はリスクを含む商品であり、株式等の値動きのある証券に投資しますので運用実績は市場環境等により変動します。したがって、元本保証、利回り保証および一定の運用成果の保証をすものではありません。投資した資産の価値の減少を含むリスクは、投資主の方が負います。投資証券は、預金保険および投資者保護基金の支払対象ではありません。本投資証券は、契約型の投資信託とは異なり、1口当たり参考評価額で追加設定・一部解約ができる商品ではありません。

投資先未公開企業に関する情報

【 直接投資企業 】

会社名： アリジェン製薬株式会社

<http://www.arigen.jp>

概要

業種	設立	資本金(百万円)	決算期	代表者	所在地	事業の内容
医薬品	1969年4月	428	3月	所 源亮	東京都	医薬品の開発及び販売事業

事業の詳細 主に感染症領域における医薬品の発見と研究開発・医薬品の製造販売

主要取引先 大鵬薬品工業(株)、CJ第一製糖(株)(韓国)、GreenCross社(韓国)

会社沿革

平成13年1月 現代取締役 所源亮が休眠会社である株式会社ケイ・インターナショナルの全株式を取得し事業開始
 平成16年3月 事業拡大を目的として日本メディカルリサーチ株式会社と合併
 平成16年9月 日米合弁会社Topica Pharmaceuticals,Inc.(旧Janus Pharmaceuticals,Inc)をカリスト社と折半出資にて設立
 抗MRSA抗菌剤(WAP-8294A2の外用剤に限定)の米国国内での共同開発に関する契約を締結
 平成18年2月 第一種医薬品製造販売業許可及び第二種医薬品製造販売業許可を取得
 平成18年12月 抗ウイルス剤(ARYS-01)の日本国内での共同開発に関して、クラシエ製薬(株)との間で共同開発に関する契約を締結
 平成19年4月 Topica Pharmaceuticals,Inc.折半出資分の株券を一部売却
 平成19年7月 塩酸セチリジン製剤の製造販売開始
 平成19年7月 「アリジェン製薬株式会社」に商号を変更
 平成19年12月 Axentis社(スイス)に囊胞性線維症治療薬(ARB-CF0223)を導入
 平成21年1月 ARH-1029の日本国内での共同研究開発に関して、大鵬薬品工業(株)との間で独占販売契約を締結
 平成21年8月 抗MRSA抗菌剤(WAP-8294A2)の開発プロジェクトが、独立行政法人新エネルギー・産業技術開発機構(NEDO)による、第2回「イノベーション推進事業(研究開発型 ベンチャー技術開発助成事業)」に採択
 平成22年4月 WAP-8294A2臨床第1相試験迄の開発のため、プロジェクトファイナンスを実施

平成22年5月 ARH-8294A2の韓国国内での共同研究開発に関して、CJ第一製糖(株)(韓国)との間で独占販売契約を締結
 平成22年7月 ARYS-01のインド・スリランカ国内での共同研究開発に関して、Centaur社(インド)との間で独占販売契約を締結
 平成23年1月 WAP-8294A2の韓国国内での共同研究開発に関して、GreenCross社(韓国)との間で独占販売契約を締結
 平成23年5月 リスク・マネージメント・オフィス(RMO)を岐阜県大垣市に開設
 平成23年10月 本店所在地を港区北青山へ移転
 平成23年10月 第三者割当増資(650株)実施
 平成23年12月 第三者割当増資(250株)実施
 平成24年1月 第三者割当増資(250株)実施
 平成24年2月 第三者割当増資(290株)実施
 平成24年4月 第三者割当増資(715株)実施
 平成24年5月 第三者割当増資(445株)実施
 平成24年8月 資本金の減額
 平成24年9月 第三者割当増資(440株)実施
 平成24年12月 第三者割当増資(684株)実施
 平成25年3月 第三者割当増資(1,775株)実施
 平成25年4月 第三者割当増資(787株)実施
 平成25年6月 第三者割当増資(703株)実施
 平成25年8月 第三者割当増資(1,165株)実施

直近決算の概要

直近決算	売上高(百万円)		経常利益(百万円)		当期利益(百万円)		1株当たり配当金(円)		総資産(百万円)		総負債(百万円)		自己資本(百万円)	
	直近期	前期	直近期	前期	直近期	前期	直近期	前期	直近期	前期	直近期	前期	直近期	前期
2014年3月	2	5	-318	-276	-281	-278	-	-	117	116	220	78	-102	38

会社名： 株式会社パラダイムシフト

<http://www.psinc.jp>

概要

業種	設立	資本金(百万円)	決算期	代表者	所在地	事業の内容
サービス	2005年3月	100	9月	百田 浩志	東京都	インターネット・メディア関連事業、インターネット・旅行メディア事業、ASP事業

事業の詳細 ホスティング・広告・編集・システム開発(自社システム開発及び他社受託システム開発)

主要取引先 楽天・HIS・JTB・JTB商事・アクセスポート・ビカム

直近決算の概要

直近決算	売上高(百万円)		経常利益(百万円)		当期利益(百万円)		1株当たり配当金(円)		総資産(百万円)		総負債(百万円)		自己資本(百万円)	
	直近期	前期	直近期	前期	直近期	前期	直近期	前期	直近期	前期	直近期	前期	直近期	前期
2013年9月	248	246	-14	-15	-17	-23	-	-	150	127	119	79	31	48

このレポートはSBIアセットマネジメント株式会社からの運用の状況の報告を基に本投資法人が投資主の皆様にお知らせするために作成したものであり、投資勧誘を目的としたものではありません。このレポートは金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。

取得申込みにあたっては、ご自身でご判断ください。このレポートは本投資法人が信頼できると判断したデータにより作成しましたが、その正確性、完全性等について保証するものではありません。また、将来予告なく変更されることがあります。本資料中のグラフ、数値等は過去のものであり、将来の傾向、数値等を予測するものではありません。投資証券はリスクを含む商品であり、株式等の値動きのある証券に投資しますので運用実績は市場環境等により変動します。したがって、元本保証、利回り保証および一定の運用成果の保証をするものではありません。投資した資産の価値の減少を含むリスクは、投資主の方が負います。投資証券は、預金保険および投資者保護基金の支払対象ではありません。本投資証券は、契約型の投資信託とは異なり、1口当たり参考評価額で追加設定・一部解約ができる商品ではありません。

投資先未公開企業に関する情報

【 直接投資企業 】

会社名： 株式会社ワイ'ズ

<http://www.yz-pbs.jp/>

概要

業種	設立	資本金(百万円)	決算期	代表者	所在地	事業の内容
医薬品	2007年11月	80	6月	中島 壽一郎	東京都	医薬品の開発及び販売事業

事業の詳細

ヘルスケアに関わる研究開発から知的財産権の取得、製品開発および販売。製品化された商品および知的財産の国内・海外へのライセンスング。

主要取引先

アルフレッサ ヘルスケア(株)、東北化学薬品(株)、(株)大木、(株)SVD、(株)イワサキ 等

会社沿革

平成20年6月 設立

平成22年1月 社名変更

平成21年7月 本店移転

平成25年2月 「第8回日本バイオベンチャー大賞」 フジサンケイビジネスアイ賞 受賞

直近決算の概要

直近決算	売上高(百万円)		経常利益(百万円)		当期利益(百万円)		1株当たり配当金(円)		総資産(百万円)		総負債(百万円)		自己資本(百万円)	
	直近期	前期	直近期	前期	直近期	前期	直近期	前期	直近期	前期	直近期	前期	直近期	前期
2014年6月	130	75	-65	-3	-65	-4	-	-	246	259	218	165	28	93

会社名： 株式会社カルディオ

<http://www.cardio.co.jp>

概要

業種	設立	資本金(百万円)	決算期	代表者	所在地	事業の内容
サービス	2001年10月	50	3月	柳 裕啓	兵庫県	心臓疾患治療を目的とした新しい治療法の確立と最先端医療デバイス(機器)の開発 再生医療の実現に向けた研究開発、及び研究成果に基づいたアンチエイジング製品の開発

事業の詳細

大阪大学発ベンチャー 心臓・血管を中心とした循環器系における自己組織化を目的としたインプラント用デバイス基材(バイオマテリアル素材)の開発。心臓外科分野に於けるデバイスの研究開発と医療用デバイスの輸入販売。経皮吸収製剤化技術を利用したアンチエイジング製品/機能性化粧品の開発販売。

会社沿革

2001年10月に大阪大学第一外科の先生方を中心に、キャンパスベンチャーとして起業された。2005年7月にポートアイランド内の神戸バイオメディカル創造センター(BMA)に自社ラボを設立し、本社主要機能も同時に移転。現在、BMAを中心としてバイオマテリアルの開発及び主要大学との共同研究・開発を行っている。

直近決算の概要

直近決算	売上高(百万円)		経常利益(百万円)		当期利益(百万円)		1株当たり配当金(円)		総資産(百万円)		総負債(百万円)		自己資本(百万円)	
	直近期	前期	直近期	前期	直近期	前期	直近期	前期	直近期	前期	直近期	前期	直近期	前期
2014年3月	77	95	-5	-9	-5	-9	-	-	42	88	187	229	-145	-141

このレポートはSBIアセットマネジメント株式会社からの運用の状況の報告を基に本投資法人が投資主の皆様にお知らせするために作成したものであり、投資勧誘を目的としたものではありません。このレポートは金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。

取得申込みにあたっては、ご自身でご判断ください。このレポートは本投資法人が信頼できると判断したデータにより作成しましたが、その正確性、完全性等について保証するものではありません。また、将来予告なく変更されることがあります。本資料中のグラフ、数値等は過去のものであり、将来の傾向、数値等を予測するものではありません。投資証券はリスクを含む商品であり、株式等の値動きのある証券に投資しますので運用実績は市場環境等により変動します。したがって、元本保証、利回り保証および一定の運用成果の保証をするものではありません。投資した資産の価値の減少を含むリスクは、投資主の方が負います。投資証券は、預金保険および投資者保護基金の支払対象ではありません。本投資証券は、契約型の投資信託とは異なり、1口当たり参考評価額で追加設定・一部解約ができる商品ではありません。

投資先未公開企業に関する情報

【 直接投資企業 】

会社名： 株式会社ジェイ・エス・ビー

<http://www.jsb.co.jp>

概要

業種	設立	資本金(百万円)	決算期	代表者	所在地	支社	事業の内容
不動産	1990年7月	1,124	10月	田中 剛	京都府	大阪府等	不動産賃貸借、管理、売買

事業の詳細

学生向けマンション・アパートの賃貸業を主体に、マンション企画・開発、設計、仲介・斡旋から入居者・建物管理、住宅設備機器の開発までをトータルで行う。

主要取引先

三井不動産株式会社 三菱UFJニコス株式会社 大学生生活協同組合 全国農業協同組合連合会

会社沿革

昭和51年12月に設立された株式会社京都学生情報センターが当社前身で、学生専用物件の不動産賃貸業を開始。その後大阪・東京にも会社を設立して事業展開。全社的に経営の統括を行い、組織を整備する目的で平成2年7月当社設立。「UniLife(ユニライフ)」の名称で全国展開。また、マンション・建物ビル管理会社、学生生活支援会社を子会社にて展開。

来るべき超高齢化社会に向けて高齢者住宅事業を開始、平成23年11月1日に高齢者向け住宅の紹介所「高齢者住宅情報プラザ Grand UniLife(グラン・ユニライフ)」を北海道から九州まで全国13店舗にて一斉オープン。平成24年5月には介護サービス事業を行う子会社8社を設立。当社が一括借上げしたサービス付き高齢者向け住宅の入居者を対象とした介護サービスの提供を開始。

直近決算の概要

直近決算	売上高(百万円)		経常利益(百万円)		当期利益(百万円)		1株当たり配当金(円)		総資産(百万円)		総負債(百万円)		自己資本(百万円)	
	直近期	前期	直近期	前期	直近期	前期	直近期	前期	直近期	前期	直近期	前期	直近期	前期
2013年10月	27,558	26,756	447	695	528	438	1,625	1,300	20,507	20,261	15,852	16,106	4,655	4,155

※連結決算

会社名： SBIトランスサイエンス株式会社

概要

業種	設立	資本金(百万円)	決算期	代表者	所在地	事業の内容
その他金融	2009年11月	10	12月	中川 隆	東京都	投資事業組合財産の運用及び管理、投資助言業

事業の詳細

㈱トランスサイエンスの運営する任意組合及び投資事業有限責任組合を引継ぎ、運用管理を行う。

また金融商品取引法上の投資助言業者として、投資顧問契約者に対して助言・代理業務を行う。

会社沿革

平成21年11月 ㈱トランスサイエンスからの新設分割法人として設立。同社運営の投資事業組合の運営管理事業に関して有する権利義務を承継。

直近決算の概要

直近決算	売上高(百万円)		経常利益(百万円)		当期利益(百万円)		1株当たり配当金(円)		総資産(百万円)		総負債(百万円)		自己資本(百万円)	
	直近期	前期	直近期	前期	直近期	前期	直近期	前期	直近期	前期	直近期	前期	直近期	前期
2013年12月	118	35	82	-54	79	25	-	-	526	290	90	28	436	263

このレポートはSBIアセットマネジメント株式会社からの運用の状況の報告を基に本投資法人が投資主の皆様にお知らせするために作成したものであり、投資勧誘を目的としたものではありません。このレポートは金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。

取得申込みにあたっては、ご自身でご判断ください。このレポートは本投資法人が信頼できると判断したデータにより作成しましたが、その正確性、完全性等について保証するものではありません。また、将来予告なく変更されることがあります。本資料中のグラフ、数値等は過去のものであり、将来の傾向、数値等を予測するものではありません。投資証券はリスクを含む商品であり、株式等の値動きのある証券に投資しますので、用実績は市場環境等により変動します。したがって、元本保証、利回り保証および一定の運用成果の保証をするものではありません。投資した資産の価値の減少を含むリスクは、投資主の方が負います。投資証券は、預金保険および投資者保護基金の支払対象ではありません。本投資証券は、契約型の投資信託とは異なり、1口当たり参考評価額で追加設定・一部解約ができる商品ではありません。