

資産運用状況表

各 位

平成 29 年 7 月 14 日

ベンチャーファンド発行者名 ベンチャー・リヴァイタライズ証券投資法人

(コード：8721)

代表者の役職・氏名 一時執行役員 西川 卓男

資産運用会社名 SBIアセットマネジメント株式会社

代表者の役職・氏名 代表取締役社長 梅本 賢一

連絡先担当者名 商品企画部 富重 卓海

連絡先 TEL 03-6229-0180

本投資法人は、投資主総会（平成 28 年 7 月 13 日開催）の決議により、存続期間の満了日を平成 29 年 7 月 30 日と定めたため、当該存続期間の満了を以って解散する予定です。そのため、本投資法人は平成 29 年 7 月 26 日に上場廃止となります。（最終売買日：7 月 25 日）

平成 29 年 6 月中のベンチャー・リヴァイタライズ証券投資法人に属する資産の運用状況は、下記のとおりです。

記

1 運用概況（月末現在）

(1) 運用比率

	評価価額（千円）	運用比率（%）
A 純資産額	4,695,958	—
B 未公開株等投資額	—	—
C 未公開株等への投資額	—	—

※ B 未公開株等投資額は、平成 25 年 6 月以前の資産運用状況表に記載しております「株券等投資額 B」と同意です。

※未公開株等投資額：「未公開株等及び上場後 5 年以内の株券等の額」+「未公開株等関連資産のうち未公開株等及び上場後 5 年以内の株券等に相当する額」

※未公開株等への投資額：「未公開株等の額」+「未公開株等関連資産のうち未公開株等に相当する額」

※以下、「上場後 5 年」については、当分の間、「上場後 10 年」と読み替えます。

(2) 運用資産の概要

	評価価額（千円）	運用比率（%）
a 未公開株等	—	—
うち未公開株	—	—
うち未公開株の発行者が発行する優先株等	—	—
b 上場後 5 年以内の株券等	—	—
うち上場後 5 年を経過していない株券	—	—
うち株券の発行者が発行する優先株等	—	—
c 投資信託受益証券	—	—
うち未公開株等及び上場後 5 年以内の株券等に相当する部分	—	—
うち未公開株等に相当する部分	—	—
d 投資証券	—	—
うち未公開株等及び上場後 5 年以内の株券等に相当する部分	—	—
うち未公開株等に相当する部分	—	—
e 匿名事業組合に係る出資の持分	—	—
うち未公開株等及び上場後 5 年以内の株券等に相当する部分	—	—
うち未公開株等に相当する部分	—	—
f 投資事業有限責任組合に係る出資の持分	—	—
うち未公開株等及び上場後 5 年以内の株券等に相当する部分	—	—
うち未公開株等に相当する部分	—	—
うちその他資産に相当する部分	—	—
g その他の資産	4,733,606	100.8
預金等	4,673,439	99.5
（上場後 5 年経過の保有高）	—	—
h 負債	37,648	0.8

純資産額 a + b + c + d + e + f + g - h	4,695,958	100.0
------------------------------------	-----------	-------

2 運用内容 (月末現在)

(1) 上場後5年以内の株券等

銘柄名	上場日	最終取得日 (約定日ベース)	帳簿価格	保有数量	評価価額	備考
			千円	株	千円	
株券						
優先株						

※ 該当事項はありません

(2) 未公開株等

銘柄名	上場日	取得日	帳簿価格	保有数量	貸借対照 表計上額	備考
			千円	株	千円	
株券						
優先株						

※ 該当事項はありません

(3) 未公開株等関連資産に属する資産

銘柄名	取得日	保有数量	帳簿価格	評価価額	備考
			千円	千円	
投資信託受益証券					
投資証券					
匿名事業組合					
投資事業有限責任組合					

※ 該当事項はありません

(4) その他の資産に属する資産

		保有価額 (千円)
未収入金	(株式売却 受渡日未到来分)	59,869
未収配当金		—
未収利息		8
その他の資産		289
流動資産等	(商品名) (商品内容)	
	銀行勘定貸 再信託受託者への銀行勘定貸	4,664,972
	普通預金 有利息流動性預金	8,466

(5) 負債

		金額 (千円)
負債	(内訳)	37,648
	未払金 (株式買付 受渡日未到来分)	—
	未払費用等	37,648

--	--	--

3 譲渡又は取得等の状況

(1) 上場後5年以内の株券等の譲渡等

銘柄名	譲渡日	譲渡数量	譲渡価額	帳簿価額	差額	備考
株券		株	千円	千円	千円	
セレス	2017/06/01	600	1,018	1,077	-59	
ショーケース・ティービー	2017/06/02	100	114	119	-4	
ダブルスタンダード	2017/06/02	200	837	687	150	
アトラ	2017/06/02	14,000	10,326	10,654	-327	
デザインワン・ジャパン	2017/06/02	7,000	11,301	10,349	951	
キャリア	2017/06/02	200	947	835	112	
CYBERDYNE	2017/06/02	10,000	15,209	15,910	-700	
スノーピーク	2017/06/02	1,200	4,179	3,636	543	
マーケットエンタープライズ	2017/06/05	2,000	1,441	1,160	281	
鳥貴族	2017/06/05	4,200	11,635	9,773	1,862	
ハーツユナイテッドグループ	2017/06/05	6,500	10,779	11,290	-511	
ショーケース・ティービー	2017/06/05	8,900	10,003	10,591	-587	
ダブルスタンダード	2017/06/05	2,400	10,036	8,244	1,792	
ペプチドリーム	2017/06/05	1,600	10,304	8,960	1,344	
キャリア	2017/06/05	1,800	8,461	7,515	946	
スノーピーク	2017/06/05	1,800	6,306	5,454	852	
アニコム ホールディングス	2017/06/05	4,000	8,976	9,220	-243	
セレス	2017/06/06	500	811	898	-86	
ダブルスタンダード	2017/06/06	2,000	8,289	6,870	1,419	
デザインワン・ジャパン	2017/06/06	400	620	591	28	
ベクトル	2017/06/06	200	347	237	110	
リクルートホールディングス	2017/06/06	1,500	9,050	7,417	1,633	
LITALICO	2017/06/06	6,000	9,902	9,540	362	
セレス	2017/06/07	5,500	8,897	9,878	-980	
ベクトル	2017/06/07	2,800	4,980	3,323	1,657	
鳥貴族	2017/06/08	1,700	4,973	3,955	1,017	
ユナイテッド&コレクティブ	2017/06/08	200	919	324	595	
ショーケース・ティービー	2017/06/08	10,000	11,084	11,900	-815	
弁護士ドットコム	2017/06/08	2,100	2,330	1,558	772	
デザインワン・ジャパン	2017/06/08	200	291	295	-4	
ベクトル	2017/06/08	1,100	1,990	1,305	685	
グローバルグループ	2017/06/08	500	822	805	17	
CYBERDYNE	2017/06/08	400	604	636	-32	
スノーピーク	2017/06/08	600	2,061	1,818	243	
ショーケース・ティービー	2017/06/09	10,000	11,092	11,900	-807	
弁護士ドットコム	2017/06/09	6,900	7,784	5,119	2,664	
デザインワン・ジャパン	2017/06/09	6,400	9,461	9,462	0	
ベクトル	2017/06/09	300	540	356	184	
グローバルグループ	2017/06/09	100	164	161	3	
CYBERDYNE	2017/06/09	200	302	318	-15	

鳥貴族	2017/06/12	4,000	10,004	9,308	696	
ユナイテッド&コレクティブ	2017/06/12	600	2,666	972	1,694	
バリューデザイン	2017/06/12	100	275	422	-146	
デザインワン・ジャパン	2017/06/12	400	593	591	1	
グローバルグループ	2017/06/12	400	645	644	1	
CYBERDYNE	2017/06/12	2,000	2,972	3,182	-209	
スノーピーク	2017/06/12	2,400	8,379	7,272	1,107	
サントリー食品インターナショナル	2017/06/13	1,300	7,092	6,233	859	
鳥貴族	2017/06/13	600	1,523	1,396	127	
セレス	2017/06/13	4,100	6,499	7,363	-864	
ショーケース・ティービー	2017/06/13	1,300	1,437	1,547	-109	
バリューデザイン	2017/06/13	600	1,667	2,532	-864	
ペプチドリーム	2017/06/13	300	1,987	1,680	307	
アトラ	2017/06/13	400	287	304	-16	
ベクトル	2017/06/13	1,200	2,108	1,424	684	
グローバルグループ	2017/06/13	200	319	322	-2	
インソース	2017/06/13	2,300	5,071	4,204	867	
CYBERDYNE	2017/06/13	900	1,321	1,431	-110	
スノーピーク	2017/06/13	500	1,754	1,515	239	
サントリー食品インターナショナル	2017/06/14	2,000	10,808	9,590	1,218	
鳥貴族	2017/06/14	2,700	6,805	6,282	522	
ユナイテッド&コレクティブ	2017/06/14	300	1,299	486	813	
セレス	2017/06/14	1,900	2,997	3,412	-414	
ショーケース・ティービー	2017/06/14	4,100	4,510	4,879	-368	
ペプチドリーム	2017/06/14	2,700	18,519	15,120	3,399	
アトラ	2017/06/14	6,000	4,198	4,566	-367	
デザインワン・ジャパン	2017/06/14	6,400	9,242	9,462	-219	
ベクトル	2017/06/14	400	699	474	224	
グローバルグループ	2017/06/14	1,100	1,729	1,771	-41	
CYBERDYNE	2017/06/14	1,500	2,216	2,386	-169	
セレス	2017/06/15	5,000	7,639	8,980	-1,340	
ショーケース・ティービー	2017/06/15	6,600	7,184	7,854	-669	
アトラ	2017/06/15	400	276	304	-28	
LITALICO	2017/06/15	1,000	1,545	1,590	-44	
スノーピーク	2017/06/15	2,000	6,735	6,060	675	
サントリー食品インターナショナル	2017/06/16	1,000	5,402	4,795	607	
セレス	2017/06/16	5,000	7,800	8,980	-1,179	
ショーケース・ティービー	2017/06/16	5,000	5,427	5,950	-522	
ビーブレイクシステムズ	2017/06/16	2,500	19,222	4,175	15,047	
ペプチドリーム	2017/06/16	600	4,266	3,360	906	
アトラ	2017/06/16	7,600	5,193	5,783	-590	
LITALICO	2017/06/16	5,000	7,729	7,950	-220	
インソース	2017/06/16	4,000	8,548	7,312	1,236	
スノーピーク	2017/06/16	400	1,352	1,212	140	
サントリー食品インターナショナル	2017/06/19	1,700	9,133	8,151	981	

セレス	2017/06/19	5,000	8,238	8,980	-741	
ショーケース・ティービー	2017/06/19	5,000	5,532	5,950	-417	
ペプチドリーム	2017/06/19	600	4,254	3,360	894	
アトラ	2017/06/19	800	543	608	-65	
スノーピーク	2017/06/19	2,400	7,873	7,272	601	
カルビー	2017/06/20	2,000	9,187	7,350	1,837	
鳥貴族	2017/06/20	3,000	7,369	6,981	388	
テクノスジャパン	2017/06/20	5,000	5,735	6,540	-804	
オープンドア	2017/06/20	3,000	10,981	10,215	766	
アトラ	2017/06/20	6,900	4,622	5,250	-628	
デザインワン・ジャパン	2017/06/20	8,000	12,203	11,828	375	
ベクトル	2017/06/20	3,000	5,895	3,561	2,334	
キャリア	2017/06/20	1,500	6,486	6,262	224	
インソース	2017/06/20	4,000	8,935	7,312	1,623	
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	2017/06/20	4,000	6,574	6,090	484	
スノーピーク	2017/06/20	1,700	5,527	5,151	376	
アニコム ホールディングス	2017/06/20	5,000	11,423	11,525	-101	
バルニバービ	2017/06/21	300	810	824	-13	
テクノスジャパン	2017/06/21	5,000	5,729	6,540	-810	
ダブルスタンダード	2017/06/21	4,000	17,391	13,740	3,651	
ベクトル	2017/06/21	3,000	5,781	3,561	2,220	
ディーエムソリューションズ	2017/06/21	1,600	11,344	4,000	7,344	
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	2017/06/21	3,000	5,083	4,567	516	
CYBERDYNE	2017/06/21	9,000	13,310	14,319	-1,008	
バルニバービ	2017/06/22	4,000	11,383	10,996	387	
デザインワン・ジャパン	2017/06/22	3,400	5,129	5,026	102	
リクルートホールディングス	2017/06/22	1,200	7,393	5,934	1,459	
LITALICO	2017/06/22	300	486	477	9	
キャリア	2017/06/22	1,700	7,319	7,097	222	
アイモバイル	2017/06/22	6,400	6,649	6,880	-230	
ウエルシアホールディングス	2017/06/23	2,500	10,485	7,762	2,722	
デザインワン・ジャパン	2017/06/23	1,900	2,831	2,809	22	
LITALICO	2017/06/23	3,900	6,283	6,201	82	
キャリア	2017/06/23	700	2,938	2,922	15	
セラク	2017/06/23	4,000	3,995	3,785	210	
アイモバイル	2017/06/23	1,800	1,879	1,935	-55	
あんしん保証	2017/06/23	20,000	11,672	13,940	-2,267	
アニコム ホールディングス	2017/06/23	3,000	7,223	6,915	308	
カルビー	2017/06/26	1,500	6,665	5,512	1,153	
ウエルシアホールディングス	2017/06/26	1,200	5,047	3,726	1,321	
バルニバービ	2017/06/26	1,700	4,872	4,673	198	
ダブルスタンダード	2017/06/26	1,100	5,274	3,778	1,496	
デザインワン・ジャパン	2017/06/26	2,500	3,739	3,696	43	
キャリア	2017/06/26	1,100	4,619	4,592	26	
セラク	2017/06/26	4,000	3,972	3,785	187	

インソース	2017/06/26	2,300	5,179	4,204	974	
アイモバイル	2017/06/26	3,200	3,301	3,440	-138	
全国保証	2017/06/26	1,100	5,277	4,295	982	
あんしん保証	2017/06/26	4,200	2,453	2,927	-473	
カルビー	2017/06/27	1,500	6,738	5,512	1,225	
ウエルシアホールディングス	2017/06/27	1,300	5,621	4,036	1,584	
バルニバービ	2017/06/27	2,000	5,669	5,498	171	
ジャパンミート	2017/06/27	3,000	5,617	5,430	187	
ダブルスタンダード	2017/06/27	1,200	5,797	4,122	1,675	
オープンドア	2017/06/27	2,500	8,873	8,512	361	
デザインワン・ジャパン	2017/06/27	2,400	3,575	3,548	27	
リクルートホールディングス	2017/06/27	1,000	6,191	4,945	1,246	
LITALICO	2017/06/27	4,500	7,197	7,155	42	
インソース	2017/06/27	2,300	5,191	4,204	987	
Fringe81	2017/06/27	100	605	260	345	
全国保証	2017/06/27	1,100	5,207	4,295	911	
あんしん保証	2017/06/27	8,800	5,070	6,133	-1,063	
CYBERDYNE	2017/06/27	5,000	7,689	7,955	-265	
アニコム ホールディングス	2017/06/27	2,000	4,990	4,610	380	
バルニバービ	2017/06/28	2,000	5,725	5,498	227	
ジャパンミート	2017/06/28	3,000	5,392	5,430	-37	
オープンドア	2017/06/28	2,400	8,330	8,172	158	
リクルートホールディングス	2017/06/28	3,000	6,051	4,945	1,106	
LITALICO	2017/06/28	1,100	1,767	1,749	18	
あんしん保証	2017/06/28	1,900	1,085	1,324	-238	
CYBERDYNE	2017/06/28	4,000	5,959	6,364	-404	
LITALICO	2017/06/29	2,900	4,568	4,611	-42	
あんしん保証	2017/06/29	5,100	2,891	3,554	-662	
アニコム ホールディングス	2017/06/29	2,000	4,772	4,610	162	
SYSホールディングス	2017/06/30	1,600	8,835	4,096	4,739	
ツナグ・ソリューションズ	2017/06/30	200	901	426	475	
GameWith	2017/06/30	800	3,586	1,536	2,050	
優先株						

(2) 未公開株等及び未公開株等関連資産の譲渡等

銘柄名	譲渡日	譲渡数量	譲渡価額	帳簿価額	差額	備考
株券		株	千円	千円	千円	
優先株						

※ 該当事項はありません

(3) 上場後5年以内の株券等の取得

銘柄名	取得日	取得数量	取得価額	備考
株券		株	千円	
ビーブレイクシステムズ	2017/06/07	2,500	4,175	
ディーエムソリューションズ	2017/06/12	1,600	4,000	
F r i n g e 8 1	2017/06/19	100	260	
S Y Sホールディングス	2017/06/22	1,600	4,096	
ツナグ・ソリューションズ	2017/06/22	200	426	
G a m e W i t h	2017/06/23	800	1,536	
優先株				

(4) 未公開株等及び未公開株等関連資産の取得

銘柄名	取得日	取得数量	取得価額	備考
株券				
優先株				

※ 該当事項はありません

(5) 上場後5年以内の株券等の転換・権利行使

銘柄名	転換日	転換数量	取得価額	株式の種類	株式数	備考
優先株						

※ 該当事項はありません

(6) 未公開株等及び未公開株等関連資産の転換・権利行使

銘柄名	転換日	転換数量	取得価額	株式の種類	株式数	備考
優先株						

※ 該当事項はありません

(7) その他、資産の取得・譲渡等

該当事項はありません

(8) 月間運用状況

(市場動向)

6月の株式市場は、月初に日経平均が2万円台を回復した後、狭いレンジ内での値動きとなりました。上旬は、海外投資家の買いなどを背景に日経平均株価が約1年6カ月ぶりに終値で2万円台を回復しましたが、その後は、コミー前米連邦捜査局（FRB）長官の議会公聴会や英総選挙などを控え様子見姿勢が広がり、軟調な推移となりました。中旬は、各イベントを問題なく通過したものの、米国でテクノロジー株が売られたことをきっかけに、国内株式市場でもこれまで上昇してきた半導体やIT（情報技術）関連銘柄が売られ、下落しました。しかし、米連邦公開市場委員会（FOMC）での利上げ決定後に円安が進むと再度上昇に転じ、日銀金融政策決定会合で現状維持が決定した後は、日米金利差の拡大期待も相場を支えました。後半は、原油安が上値を抑える一方で円安が下支えし、こう着感の強い展開が続きました。月末にかけては、各国の中央銀行総裁による早期の金融緩和縮小に前向きな発言をきっかけに利益確定売りが膨らみ、下落して終わりました。

業種別では、電気・ガス業、食料品を除く31業種が上昇し、特に銀行業、空運業、その他製品などが大きく上昇

しました。

新興市場は、ハイテク株の下落に伴い月末にかけやや調整したものの、安定した業績が見込める内需関連中心に活況が続き、月を通じて大きく上昇しました。

指数の動きは、日経平均株価+1.9%、TOPIX+2.8%、日経ジャスダック平均株価+2.6%、東証マザーズ指数+7.0%となりました。

為替に関しては、ドル/円は110円台後半からスタートしたあと、月初は良好な米経済指標や日米株高を背景に、低リスク通貨とされる円を売ってドルを買う動きが優勢となりました。しかし、その後はコミー前米連邦捜査局(FRB)長官の議会証言や英選挙を控えリスク回避姿勢の強まりから円高が進みました。月の中旬は、市場予想を下回る米CPIを受け米債の利回りが急低下したものの、FOMC後は日米金融政策の方向性の違いが意識され、円売り・ドル買いに転じました。月末にかけては、ドラギECB総裁が金融政策正常化への意欲を示したことに加え、資源価格が持ち直したことから欧米の金利が上昇し、為替も円売り・ドル買いが一段と進み、結局、1ドル112円台前半で月末を迎えました。

(公開株式)

当月上場後10年以内の株式運用は、IPOで6銘柄を購入し、6銘柄とも上場直後に売却しました。また、解散に向けて保有比率の引き下げを進め、全銘柄を売却いたしました。購入は、14百万円、売却は897百万円となりました。参加した主なIPOは、クラウドERPの開発および販売を行うパッケージ事業やシステムインテグレーション事業を行うビーブレイクシステムズ(売却益率+360.4%)、ダイレクトメール及びインターネット事業を行うディーエムソリューションズ(売却益率+183.6%)などです。上場株式部分の収益率は+3.8%の上昇となり、ファンド全体では+0.5%の上昇となりました。

(未公開株式等及び未公開株等関連資産)

未公開株等の組入れはありません。本投資法人は、存続期間の満了(平成29年7月30日)を以って解散する予定のため、既に保有していた全ての未公開株等の売却を完了しており、新たに組入れる予定はありません。

(9) 短期的な運用方針

(公開株式)

本投資法人は、存続期間の満了(平成29年7月30日)を以って解散する予定のため、既に保有していた全ての上場株式の売却を完了しており、新たに組入れる予定はありません。

4 未公開株等及び未公開株等関連資産の発行者について
該当事項はありません

5 未公開株等関連資産に占める未公開株等及び上場後5年以内の株券等について
該当事項はありません

以 上