

平成 28 年 1 月期 決算短信（非連結）

平成 28 年 4 月 12 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 上場取引所 東証
証券投資法人

コード番号 8721 U R L <http://www.v-revitalize.co.jp/>

代表者の役職・氏名 執行役員 木暮 康明

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 西川 卓男

連絡先担当者名 商品企画部 小形 宗啓 TEL (03) 6229-0180

有価証券報告書提出予定日 平成 28 年 4 月 14 日

分配金支払開始予定日 -

(百万円未満切捨て)

1. 28 年 1 月期の運用、資産の状況（平成 27 年 2 月 1 日～平成 28 年 1 月 31 日）

(1) 運用状況 (%表示は対前期増減率)

	営業収益		営業利益		経常利益		当期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
28年1月期	296	(-)	120	(-)	120	(-)	119	(-)
27年1月期	△839	(-)	△946	(-)	△945	(-)	△947	(-)

	1口当たり 当期純利益	自己資本 当期純利益率	総資産 経常利益率	営業収益 営業利益率
	円 銭	%	%	%
28年1月期	256	3.2	3.2	40.6
27年1月期	△2,036	△22.4	△21.1	-

(2) 財政状態

	総資産額	純資産額	自己資本比率	1口当たり純資産額
	百万円	百万円	%	円
28年1月期	3,854	3,743	97.1	8,049
27年1月期	3,686	3,624	98.3	7,793

(3) キャッシュ・フローの状況

	営業活動による キャッシュ・フロー	投資活動による キャッシュ・フロー	財務活動による キャッシュ・フロー	現金及び現金同等物 期末残高
	百万円	百万円	百万円	百万円
28年1月期	8	-	△0	884
27年1月期	87	-	△264	877

2. 収益分配の状況

	1口当たり収益分配金		収益分配金総額 (年間)	配当性向	純資産 配当率
	期末	年間			
(基準日)	円 銭	円 銭	百万円	%	%
28年1月期	0.00	0.00	0	-	-
27年1月期	0.00	0.00	0	-	-

3. その他

(1) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- | | |
|----------------------|-----|
| ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 | 有・無 |
| ② ①以外の会計方針の変更 | 有・無 |
| ③ 会計上の見積りの変更 | 有・無 |
| ④ 修正再表示 | 有・無 |

(2) 発行済投資口数

期末発行済投資口数

28年1月期 465,050口 27年1月期 465,050口

(3) 損益計算書

営業費用の組合管理費 71,002 千円には、投資事業責任組合への支払成功報酬が含まれております。

※ この決算短信は、金融商品取引法に基づく監査手続の対象外です。
この決算短信の開示時点において、財務諸表に対する監査手続は実施済となっております。

1 【投資法人の概況】

(1) 【主要な経営指標等の推移】

回次		第10期	第11期	第12期	第13期	第14期
決算年月		平成24年1月	平成25年1月	平成26年1月	平成27年1月	平成28年1月
営業収益	百万円	△24	188	3,917	△839	296
経常利益金額又は経常損失金額（△で標記）	百万円	△84	131	3,854	△945	120
当期純利益金額又は当期純損失金額（△で標記）	百万円	△85	131	3,441	△947	119
出資総額	百万円	4,571	4,571	4,571	4,571	4,571
発行済投資口の総口数	口	465,050	465,050	465,050	465,050	465,050
純資産額	百万円	1,266	1,397	4,838	3,624	3,743
総資産額	百万円	1,332	1,427	5,276	3,686	3,854
1口当たり純資産額（注3）	円	2,723	3,005	10,405	7,793	8,049
1口当たり当期純利益金額又は当期純損失金額（△で標記）（注4）	円	△183	282	7,400	△2,036	256
分配総額	百万円	—	—	267	—	—
1口当たり分配金額	円	—	—	575	—	—
自己資本比率（注5）	%	95.0	97.9	91.7	98.3	97.1
自己資本利益率（注6）	%	△6.2	9.8	110.4	△22.4	3.2

（注1）記載した数値は、本書において特に記載のない限り記載未満の桁数について、金額は切り捨て、比率は四捨五入により表示しております。

（注2）消費税および地方消費税の会計処理は、税込方式によっております。ただし、投資事業有限責任組合については、税抜処理によっております。

（注3）1口当たり純資産額は、記載未満の数値を四捨五入しております。

（注4）1口当たり当期純利益金額又は当期純損失金額は、当期純利益金額又は当期純損失金額を日数加重平均投資口数で除することにより算定しております。なお、記載未満の数値を四捨五入しております。

（注5）自己資本比率＝期末純資産額／期末総資産額

（注6）自己資本利益率＝当期純利益金額又は当期純損失金額／期中平均純資産額

(2) 【投資法人の出資総額】

① 本書提出日現在	投資法人の出資総額	4,571,068,730円
	投資法人の発行することができる投資口の総口数	1,000,000口
	発行済投資口の総口数	465,050口

- ② 最近5年間における出資総額および発行済投資口の総口数の増減
該当事項はありません。

(3) 【主要な投資主の状況】

平成28年1月31日現在における主要な投資主は以下の通りです。

名称	住所	所有投資口数 (口)	比率 (%)
公益財団法人大阪産業振興機構	大阪府大阪市中央区本町橋2番5号	91,000	19.56
安藤 幸夫	愛知県名古屋市	25,930	5.57
株式会社SBI証券	東京都港区六本木1丁目6番1号	18,780	4.03
渡部 裕之	東京都江東区	14,350	3.08
楽天証券株式会社	東京都世田谷区玉川1丁目14番1号	8,890	1.91
主要な投資主の合計		158,950	34.17

(注) 上表中の比率欄は、発行済投資口の総口数に対する所有投資口数の比率で、小数点以下第3位を切捨てにより表示しています。

2 【運用状況】

(1) 【投資状況】

(平成28年1月31日現在)

資産の種類	地域別	時価合計 (円)	資産総額に対する投資比率 (%)
株式 (公開株)	日本	2,801,759,600	72.7
株式 (未公開株)		159,393,687	4.1
現金およびその他の資産	日本	892,970,475	23.2
合計 (資産総額)		3,854,123,762	100.0

注) 投資事業有限責任組合出資持分は、当該組合の事業年度の財務諸表に基づき、本投資法人の持分相当額を計上しています。ただし、一部の有価証券については、本投資法人の未公開株式等の評価基準に従い、減損ならびに引当を行っております。

	金額 (円)	資産総額に対する比率 (%)
資産総額	3,854,123,762	100.0
負債総額	110,759,549	2.9
純資産総額	3,743,364,213	97.1

(2) 【投資資産】

① 【投資有価証券の主要銘柄】

(i) 上場株式 (全銘柄)

(平成28年1月31日現在)

順位	銘柄名	地域	業種	株数 (株)	移動平均法に基づく 帳簿価格		評価額		投資 比率
					単価 (円)	金額 (円)	単価 (円)	金額 (円)	(%)
1	㈱日本M&Aセンター	日本	サービス業	32,600	4,110	133,986,000	5,660	184,516,000	4.79
2	カルビー㈱	日本	食料品	30,600	4,625	141,525,000	4,945	151,317,000	3.93
3	クックパッド㈱	日本	サービス業	88,800	1,582	140,452,000	1,549	137,551,200	3.57
4	全国保証㈱	日本	その他金融業	36,400	3,780	137,592,000	3,750	136,500,000	3.54
5	CYBERDYNE㈱	日本	精密機器	60,000	1,550	93,000,000	1,998	119,880,000	3.11
6	㈱鳥貴族	日本	小売業	48,400	1,692	81,870,169	2,451	118,628,400	3.08
7	㈱RS Technologies	日本	金属製品	46,200	2,659	122,856,225	2,429	112,219,800	2.91
8	㈱スノーピーク	日本	その他製品	32,900	1,682	55,337,029	3,410	112,189,000	2.91
9	ペプチドリーム㈱	日本	医薬品	25,600	2,515	64,380,480	3,860	98,816,000	2.56
10	アトラ㈱	日本	サービス業	86,100	214	18,425,400	1,134	97,637,400	2.53
11	㈱テクノスジャパン	日本	情報・通信業	33,000	1,215	40,095,000	2,885	95,205,000	2.47
12	サントリー食品インターナショナル㈱	日本	食料品	16,900	4,145	70,050,500	5,520	93,288,000	2.42
13	㈱ハーツユニテッドグループ	日本	情報・通信業	37,600	1,996	75,049,600	2,405	90,428,000	2.35
14	㈱SHIFT	日本	情報・通信業	101,700	1,040	105,740,421	871	88,580,700	2.30
15	アニコムホールディングス㈱	日本	保険業	29,500	1,547	45,636,500	2,995	88,352,500	2.29
16	ウエルシアホールディングス㈱	日本	小売業	11,800	4,345	51,271,000	6,450	76,110,000	1.97
17	㈱イトクロ	日本	サービス業	24,600	2,154	52,982,348	2,827	69,544,200	1.80
18	㈱セレス	日本	情報・通信業	54,400	926	50,363,627	1,246	67,782,400	1.76
19	スター・マイカ㈱	日本	不動産業	43,400	1,205	52,312,625	1,440	62,496,000	1.62
20	㈱デザインワン・ジャパン	日本	サービス業	34,400	1,380	47,463,563	1,540	52,976,000	1.37
21	㈱ショーケース・ティービー	日本	情報・通信業	18,200	5,085	92,548,329	2,903	52,834,600	1.37
22	㈱ファーストロジック	日本	サービス業	14,200	2,261	32,108,014	3,680	52,256,000	1.36
23	㈱ジェネレーションパス	日本	小売業	32,300	1,693	54,683,900	1,535	49,580,500	1.29
24	㈱じげん	日本	情報・通信業	75,600	657	49,671,897	583	44,074,800	1.14
25	メディカル・データ・ビジョン㈱	日本	情報・通信業	18,600	1,705	31,712,585	2,253	41,905,800	1.09
26	イーレックス㈱	日本	電気・ガス業	27,300	1,024	27,955,200	1,465	39,994,500	1.04
27	ファーストコーポレーション㈱	日本	建設業	35,800	1,007	36,035,498	1,025	36,695,000	0.95
28	㈱みんなのウェディング	日本	情報・通信業	45,100	1,255	56,618,443	760	34,276,000	0.89
29	日本ビューホテル㈱	日本	サービス業	19,400	1,597	30,981,800	1,764	34,221,600	0.89

30	㈱ベクトル	日本	サービス業	15,500	2,064	31,984,529	2,165	33,557,500	0.87
31	コムチュア㈱	日本	情報・通信業	15,400	2,071	31,894,508	2,144	33,017,600	0.86
32	㈱ビジョン	日本	情報・通信業	16,700	1,878	31,363,588	1,920	32,064,000	0.83
33	㈱ダブルスタンダード	日本	情報・通信業	10,400	2,644	27,497,173	3,015	31,356,000	0.81
34	㈱エラン	日本	サービス業	23,400	1,368	31,999,500	1,292	30,232,800	0.78
35	あんしん保証㈱	日本	その他金融業	13,300	2,430	32,318,669	2,249	29,911,700	0.78
36	㈱リクルートホールディングス	日本	サービス業	7,700	3,440	26,488,000	3,785	29,144,500	0.76
37	㈱富士山マガジンサービス	日本	小売業	8,000	4,001	32,007,438	3,350	26,800,000	0.70
38	弁護士ドットコム㈱	日本	サービス業	12,300	2,276	27,994,800	2,158	26,543,400	0.69
39	シンプロメンテ㈱	日本	サービス業	18,700	1,059	19,794,700	1,414	26,441,800	0.69
40	J E S C Oホールディングス㈱	日本	建設業	51,300	456	23,385,269	460	23,598,000	0.61
41	㈱マーケットエンタープライズ	日本	小売業	21,200	1,484	31,468,148	898	19,037,600	0.49
42	日本郵政㈱	日本	サービス業	3,900	1,400	5,460,000	1,595	6,220,500	0.16
43	ケイアイスター不動産㈱	日本	不動産業	4,400	1,200	5,280,000	1,179	5,187,600	0.13
44	㈱中村超硬	日本	機械	900	1,700	1,530,000	4,110	3,699,000	0.10
45	㈱一蔵	日本	サービス業	2,400	1,210	2,904,000	904	2,169,600	0.06
46	㈱ゆうちょ銀行	日本	銀行業	1,300	1,450	1,885,000	1,472	1,913,600	0.05
47	㈱オーブンドア	日本	情報・通信業	200	3,820	764,000	5,040	1,008,000	0.03
合計						2,358,724,475		2,801,759,600	72.70

業種別の投資比率 (全銘柄)

(平成28年 1 月31日現在)

業種	株数	移動平均法に基づく 帳簿価格 (円)	評価額		評価損益 (円)	備考
			比率 (%)	金額 (円)		
サービス業	384,000	603,024,654	20.32	783,012,500	179,987,846	
情報・通信業	426,900	593,319,171	15.89	612,532,900	19,213,729	
小売業	121,700	251,300,655	7.53	290,156,500	38,855,845	
食料品	47,500	211,575,500	6.35	244,605,000	33,029,500	
その他金融業	49,700	169,910,669	4.32	166,411,700	△3,498,969	
精密機器	60,000	93,000,000	3.11	119,880,000	26,880,000	
金属製品	46,200	122,856,225	2.91	112,219,800	△10,636,425	
その他製品	32,900	55,337,029	2.91	112,189,000	56,851,971	
医薬品	25,600	64,380,480	2.56	98,816,000	34,435,520	
保険業	29,500	45,636,500	2.29	88,352,500	42,716,000	
不動産業	47,800	57,592,625	1.76	67,683,600	10,090,975	
建設業	87,100	59,420,767	1.56	60,293,000	872,233	
電気・ガス業	27,300	27,955,200	1.04	39,994,500	12,039,300	
機械	900	1,530,000	0.10	3,699,000	2,169,000	
銀行業	1,300	1,885,000	0.05	1,913,600	28,600	
合計	1,388,400	2,358,724,475	72.70	2,801,759,600	443,035,125	

(ii) 未公開株式 (全銘柄)

(平成28年1月31日現在)

順位	銘柄名	地域	業種	株数	移動平均法に基づく帳簿価格		評価額		投資比率 (%)
					単価 (円)	金額 (円)	単価 (円)	金額 (円)	
1	㈱紀文食品	日本	食品	170,000	588	99,960,000	588	99,960,000	2.59
2	㈱ジェイ・エス・ビー	日本	不動産	460	65,000	29,900,000	65,000	29,900,000	0.78
3	SBIトランスサイエンス(株)	日本	その他金融	94	279,500	26,273,000	279,500	26,273,000	0.68
4	㈱カルディオ	日本	医薬品	4,700	1,205	5,665,000	1,205	5,665,000	0.15
5	㈱ワイ'ズ	日本	医薬品	1,859	32,500	60,417,500	1,754	3,260,686	0.08
合計				177,113		222,215,500		165,058,686	4.28

(注) ㈱カルディオについては投資損失引当金5,664,999円を引き当てております。

業種別の投資比率 (全銘柄)

(平成28年1月31日現在)

業種	株数	移動平均法に基づく帳簿価格 (円)	評価額		評価損益 (円)	備考
			比率 (%)	金額 (円)		
食品	170,000	99,960,000	2.59	99,960,000	0	
不動産	460	29,900,000	0.78	29,900,000	0	
その他金融	94	26,273,000	0.68	26,273,000	0	
医薬品	6,559	66,082,500	0.23	8,925,686	△ 57,156,814	
合計	177,113	222,215,500	4.28	165,058,686	△ 57,156,814	

(注) 医薬品については投資損失引当金5,664,999円を引き当てております。

3 【財務諸表】

(1) 【貸借対照表】

(単位：千円)

	前期 (平成27年1月31日)	当期 (平成28年1月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	877,029	884,282
有価証券	2,548,785	2,801,759
未収入金	14,854	2,632
その他	5,634	6,055
流動資産合計	3,446,304	3,694,730
固定資産		
投資その他の資産		
投資有価証券	318,545	165,058
投資損失引当金	△78,463	△5,664
投資その他の資産合計	240,082	159,393
固定資産合計	240,082	159,393
資産合計	3,686,386	3,854,123
負債の部		
流動負債		
営業未払金	33,818	37,113
未払金	24,376	69,746
未払法人税等	475	950
繰延税金負債	558	922
その他	2,939	2,027
流動負債合計	62,167	110,759
負債合計	62,167	110,759
純資産の部		
投資主資本		
出資総額	※2 4,571,068	※2 4,571,068
剰余金		
当期末処分利益又は当期末処理損失 (△)	△946,849	△827,704
剰余金合計	△946,849	△827,704
投資主資本合計	3,624,218	3,743,364
純資産合計	※1 3,624,218	※1 3,743,364
負債純資産合計	3,686,386	3,854,123

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	前期		当期	
	自 至	平成26年2月1日 平成27年1月31日	自 至	平成27年2月1日 平成28年1月31日
営業収益				
受取配当金		19,278		29,417
受取利息		189		157
有価証券売買等損益		△858,971		267,036
その他		38		1
営業収益合計		△839,465		296,613
営業費用				
執行役員および監督役員報酬		5,400		5,400
資産運用報酬		46,740		46,005
資産保管手数料		8,763		8,713
一般事務委託手数料		18,566		19,390
会計監査人報酬		10,227		9,979
組合管理費		652		71,002
組合経費		6		38
保険料		2,300		2,297
租税公課		6,905		6,223
その他		7,707		7,102
営業費用合計		107,270		176,153
営業利益又は営業損失 (△)		△946,735		120,459
営業外収益				
清算分配金		743		-
営業外収益合計		743		-
経常利益又は経常損失 (△)		△945,992		120,459
税引前当期純利益又は税引前当期純損失 (△)		△945,992		120,459
法人税、住民税及び事業税		950		950
法人税等調整額		89		364
法人税等合計		1,039		1,314
当期純利益又は当期純損失 (△)		△947,031		119,145
前期繰越利益又は前期繰越損失 (△)		181		△946,849
当期末処分利益又は当期末処理損失 (△)		△946,849		△827,704

(3) 【投資主資本等変動計算書】

前期 (自 平成26年 2 月 1 日 至 平成27年 1 月 31 日)

(単位：千円)

	投資主資本				純資産合計
	出資総額	剰余金		投資主資本合計	
		当期末処分利益又は当期末処理損失(△)	剰余金合計		
当期首残高	4,571,068	267,585	267,585	4,838,654	4,838,654
当期変動額					
当期純損失(△)		△947,031	△947,031	△947,031	△947,031
剰余金の配当		△267,403	△267,403	△267,403	△267,403
当期変動額合計	—	△1,214,435	△1,214,435	△1,214,435	△1,214,435
当期末残高	※1 4,571,068	△946,849	△946,849	3,624,218	3,624,218

当期 (自 平成27年 2 月 1 日 至 平成28年 1 月 31 日)

(単位：千円)

	投資主資本				純資産合計
	出資総額	剰余金		投資主資本合計	
		当期末処分利益又は当期末処理損失(△)	剰余金合計		
当期首残高	4,571,068	△946,849	△946,849	3,624,218	3,624,218
当期変動額					
当期純利益		119,145	119,145	119,145	119,145
当期変動額合計	—	119,145	119,145	119,145	119,145
当期末残高	※1 4,571,068	△827,704	△827,704	3,743,364	3,743,364

(4) 【金銭の分配に係る計算書】

区分	前期 自 平成26年2月1日 至 平成27年1月31日	当期 自 平成27年2月1日 至 平成28年1月31日
	金額 (千円)	金額 (千円)
I 当期未処理損失 (△)	△946,849	△ 827,704
II 分配金 (投資口1口当たりの分配金の額)	— (-円)	— (-円)
III 次期繰越損失 (△)	△946,849	△ 827,704
IV 分配金の額の算出方法	本投資法人の規約第25条第1項に定める分配可能金額が0円のため、分配を行っておりません。	本投資法人の規約第25条第1項に定める分配可能金額が0円のため、分配を行っておりません。

(5) 【キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

	前期		当期	
	自	平成26年2月1日 至 平成27年1月31日	自	平成27年2月1日 至 平成28年1月31日
営業活動によるキャッシュ・フロー				
税引前当期純利益又は税引前当期純損失 (△)		△945,992		120,459
受取利息及び受取配当金		△19,467		△29,575
投資損失引当金の増減額 (△は減少)		△7,347		△72,798
有価証券の増減額 (△は増加)		1,422,552		△252,973
未収入金の増減額 (△は増加)		△14,854		14,485
投資有価証券の増減額 (△は増加)		16,414		153,487
営業未払金の増減額 (△は減少)		13,683		3,294
未払金の増減額 (△は減少)		18,952		45,369
その他		△2,870		908
小計		481,070		△17,342
利息及び配当金の受取額		19,222		28,245
法人税等の支払額		△412,420		△2,738
営業活動によるキャッシュ・フロー		87,873		8,164
財務活動によるキャッシュ・フロー				
分配金の支払額		△264,529		△911
財務活動によるキャッシュ・フロー		△264,529		△911
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)		△176,656		7,252
現金及び現金同等物の期首残高		1,053,685		877,029
現金及び現金同等物の期末残高		※1 877,029		※1 884,282

（6）【注記表】

1. 継続企業の前提に関する注記

該当事項はありません。

2. 重要な会計方針に関する注記

<p>1. 有価証券の評価基準及び評価方法</p>	<p>(1) 売買目的有価証券 貸借対照表日の最終の市場価格等に基づく時価法を採用しております。 その評価差額については、損益計算書の有価証券売買等損益に計上しております。なお、売却原価は移動平均法により算定しております。</p> <p>(2) その他有価証券 時価のないもの 移動平均法に基づく原価法を採用しております。</p>
<p>2. 引当金の計上基準</p>	<p>投資損失引当金の計上基準 投資損失引当金は、投資有価証券について将来発生する可能性のある損失に備えるため、投資先の財政状態等を勘案し、必要と認められる金額を計上しております。 なお、当該戻入額72,798千円は保有する有価証券に係る評価益であるため、損益計算書上、営業収益の「有価証券売買等損益」に含めております。</p>
<p>3. 収益及び費用の計上基準</p>	<p>受取配当金の計上基準 上場株式会社については、株式の配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 また、未公開株式会社については、入金時に全額計上しております。</p>
<p>4. キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲</p>	<p>キャッシュ・フロー計算書における資金（現金及び現金同等物）は、手許現金及び当座預金、普通預金等の預入れ期間が3ヶ月を超えない預金等からなっております。</p>
<p>5. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項</p>	<p>(1) 投資事業有限責任組合出資の会計処理方法 投資事業有限責任組合の事業年度の財務諸表に基づき、その資産、負債、収益及び費用の各項目につき、本投資法人の持分相当額をそれぞれ計上しております。 当期の本投資法人決算における投資事業有限責任組合の事業年度及び、当期末における出資持分額は、下記のとおりとなっております。 ・トランスサイエンス式ビー号投資事業有限責任組合 事業年度 平成26年12月1日より平成27年11月30日まで 清算年度 平成27年12月1日より平成27年12月15日まで 出資持分額 0円 ※ 当該投資事業有限責任組合は、平成27年11月30日をもって期間満了となり、平成27年12月15日に債務及び残余財産を確定させたのち、所定の手続きを経て、平成28年1月29日をもって清算分配を行い清算終了いたしました。これに伴い本投資法人は、当該投資事業有限責任組合の上記事業年度及び清算年度の損益を、上記会計方針に基づき計上し、また、清算分配金278,326千円を受領しております。</p> <p>(2) 消費税等の処理方法 消費税および地方消費税の会計処理は、税込方式によっております。 ただし、投資事業有限責任組合については、税抜処理によっております。</p>

3. 貸借対照表に関する注記

※1 「投資信託及び投資法人に関する法律」第67条第4項に規定する最低純資産額

<p>前期 (平成27年1月31日)</p>	<p>当期 (平成28年1月31日)</p>
<p>50,000千円</p>	<p>50,000千円</p>

※2 投資主資本の欠損

前期 (平成27年1月31日)	当期 (平成28年1月31日)
貸借対照表上の純資産額が出資総額を下回っており、その差額は946,849千円であります。	貸借対照表上の純資産額が出資総額を下回っており、その差額は827,704千円であります。

4. 損益計算書に関する注記

該当事項はありません。

5. 投資主資本等変動計算書に関する注記

※1 発行済投資口の総口数

	前期	当期
	自 平成26年2月1日 至 平成27年1月31日	自 平成27年2月1日 至 平成28年1月31日
発行済投資口の総口数	465,050口	465,050口

6. キャッシュ・フロー計算書に関する注記

※1 現金及び現金同等物の期末残高と貸借対照表に掲載されている科目の金額との関係

	前期	当期
	自 平成26年2月1日 至 平成27年1月31日	自 平成27年2月1日 至 平成28年1月31日
現金及び預金	877,029千円	884,282千円
現金及び現金同等物	877,029千円	884,282千円

7. リース取引に関する注記

該当事項はありません。

8. 金融商品に関する注記

(1) 金融商品の状況に関する事項

① 金融商品に対する取組方針

i. 金融資産の運用方針

本投資法人は規約に定める運用方針に従い、国内株式を主要投資対象とし、運用資産の中長期的な成長に資することを目的としており、また、わが国の地方経済の発展および地方分権への流れを中長期的に捉え、その中心となると考えられる大阪府下の未公開企業の発行する株式等に一定の投資を行うことを基本方針としております。

なお、余資に関しては安全性および流動性を重視し、預金および合同金銭信託に限定して運用しており、投機的取引を行わない方針です。

ii. 金融負債の調達方針

本投資法人は規約第22条により資金借入れおよび投資法人債の発行を行わないものとしております。

iii. 業務の概要

本投資法人は、投信法第2条第12項に定める投資法人であり、規約に定める運用方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。

② 金融商品の内容および金融商品に係るリスク

i. 金融商品の内容

本投資法人の投資対象は規約に定めており、当営業期間において組入れた主要な金融商品は次のとおりです。

イ 預金

ロ 有価証券

ii. 金融商品に関するリスク

本投資法人が保有する金融商品にかかる主なリスクとしては、株価変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスクがあります。

③ 金融商品に係るリスク管理体制

資産運用会社では、常勤役員、最高運用責任者、審査室長、商品企画部長、運用部長および運用部マネージャーをもって構成する運用審査会議にて、本投資法人のリスク特性分析、パフォーマンスの要因分析の報告および監視を行い、運用者の意思決定方向を調整・相互確認しております。また、資産運用会社は必要な事項を本投資法人役員会に報告を行っております。

i. 市場リスクの管理

市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。

ii. 信用リスクの管理

信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。

iii. 流動性リスクの管理

流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。

④ 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価格のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれます。当該価額の算定においては一定の前提条件を採用しているため、異なる前提条件を用いた場合、当該価額が異なる場合もあります。

(2) 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及び差額

貸借対照表計上額、時価およびこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは含まれておりません。

前期（自 平成26年2月1日 至 平成27年1月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
イ 預金	877,029	877,029	—
ロ 有価証券	2,548,785	2,548,785	—

当期（自 平成27年2月1日 至 平成28年1月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
イ 預金	884,282	884,282	—
ロ 有価証券	2,801,759	2,801,759	—

(注1) 金融商品の時価の算定方法および有価証券に関する事項

イ 預金

普通預金および決済性合同運用金銭信託であり、これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

ロ 有価証券

売買目的有価証券として保有する公開株式であり、その時価については取引所の価格によっております。貸借対照表計上額と取得価額との差額は次のとおりであります。

前期（自 平成26年2月1日 至 平成27年1月31日）

（単位：千円）

科目	保有区分	取得価額	貸借対照表計上額	当期の損益に含まれた評価差額
有価証券	売買目的有価証券	3,145,127	2,548,785	△596,341

※取得価額は毎期評価を洗替えており、評価差額を当計算期間の損益に計上しております。

当期（自 平成27年2月1日 至 平成28年1月31日）

（単位：千円）

科目	保有区分	取得価額	貸借対照表計上額	当期の損益に含まれた評価差額
有価証券	売買目的有価証券	2,358,724	2,801,759	443,035

※取得価額は毎期評価を洗替えており、評価差額を当計算期間の損益に計上しております。

（注2）時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

前期（自 平成26年2月1日 至 平成27年1月31日）

投資有価証券

その他有価証券として保有する非上場株式（貸借対照表計上額318,545千円）については、市場価格がなく、かつ、合理的にキャッシュ・フローを見積ることができないことから、時価を把握することが極めて困難であるため記載しておりません。

当期（自 平成27年2月1日 至 平成28年1月31日）

投資有価証券

その他有価証券として保有する非上場株式（貸借対照表計上額165,058千円）については、市場価格がなく、かつ、合理的にキャッシュ・フローを見積ることができないことから、時価を把握することが極めて困難であるため記載しておりません。

（注3）金銭債権および満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

前期（自 平成26年2月1日 至 平成27年1月31日）

（単位：千円）

項目	償還予定額	
	1年以内	1年超5年以内
金銭債権		
預金	876,232	—
満期のある有価証券		
投資事業有限責任組合出資持分	623,937	—

※預金は短期間に決済される普通預金および合同運用金銭信託（投資事業有限責任組合に含まれる金銭信託を除く。）です。

※満期のある有価証券に記載する投資事業有限責任組合出資持分は、投資事業有限責任組合への投資であり、当該組合の償還日が平成26年11月30日となっておりますが、組合契約に基づき持分金額の合計額の4分の3以上の持分を有する組合員の同意をもって、平成27年11月30日まで延長されることとなりました。

当期（自 平成27年2月1日 至 平成28年1月31日）

（単位：千円）

項目	償還予定額	
	1年以内	1年超5年以内
金銭債権		
預金	884,282	—

※預金は短期間に決済される普通預金および合同運用金銭信託です。

9. 有価証券に関する注記

前期 (平成27年 1 月 31 日)

1. 売買目的有価証券

当計算期間の損益に含まれた評価差額 $\Delta 596,341$ 千円

2. その他有価証券

該当事項はありません。

なお、その他有価証券として保有する非上場株式 (貸借対照表計上額318,545千円) については、市場価格がなく、かつ、合理的にキャッシュ・フローを見積ることができないことから、時価を把握することが極めて困難であるため記載しておりません。

当期 (平成28年 1 月 31 日)

1. 売買目的有価証券

当計算期間の損益に含まれた評価差額 443,035千円

2. その他有価証券

該当事項はありません。

なお、その他有価証券として保有する非上場株式 (貸借対照表計上額165,058千円) については、市場価格がなく、かつ、合理的にキャッシュ・フローを見積ることができないことから、時価を把握することが極めて困難であるため記載しておりません。

10. デリバティブ取引等に関する注記

本投資法人はデリバティブ取引を一切行っておりませんので、該当事項はありません。

11. 税効果会計に関する注記

(1) 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

(単位：千円)

	前期 (平成27年 1 月 31 日)	当期 (平成28年 1 月 31 日)
繰延税金資産		
投資有価証券評価損否認	60,388	18,467
投資損失引当金否認	26,803	1,830
繰越欠損金	358,272	362,550
評価性引当額	$\Delta 445,464$	$\Delta 382,848$
計	—	—
繰延税金負債		
未収配当金認定	$\Delta 558$	$\Delta 922$
計	$\Delta 558$	$\Delta 922$
繰延税金資産又は繰延税金負債の純額	$\Delta 558$	$\Delta 922$

(2) 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

(単位：%)

	前期 (平成27年 1 月 31 日)	当期 (平成28年 1 月 31 日)
法定実効税率	—	34.15
(調整)		
住民税均等割	—	0.79
繰越欠損金の当期発生額	—	20.78
評価性引当額の増減	—	$\Delta 55.53$
その他	—	0.90
税効果会計適用後の法人税等の負担率	—	1.09

(注) 前期は、税引前当期純損失を計上しているため、注記を省略しています。

（3）法人税等の税率の変更等による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」（平成27年法律第9号）及び「地方税法等の一部を改正する法律」（平成27年法律第2号）が平成27年3月31日に公布され、平成27年4月1日以後に開始する事業年度から法人税率等の引下げが行われることとなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は従来の34.15%から、平成28年2月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異等について32.31%となります。この税率変更により、繰延税金負債は52千円減少し、法人税等調整額は52千円減少しております。

12. 持分法損益等に関する注記

本投資法人には、関連会社はありませんので、該当事項はありません。

13. セグメント情報等に関する注記

（1）セグメント情報

本投資法人は、資産運用事業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

（2）関連情報

前期（自 平成26年2月1日 至 平成27年1月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

製品・サービスの区分が単一であるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

① 営業収益

本邦の外部顧客への売上高が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

（注）損益計算書の営業収益のうち、有価証券売買等損益を有価証券売却額に置き換えて判断しております。

② 有形固定資産

有形固定資産が存在しないため、記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

損益計算書の営業収益の10%以上を占める顧客が存在しないため、記載を省略しております。

（注）損益計算書の営業収益のうち、有価証券売買等損益を有価証券売却額に置き換えて判断しております。

当期（自 平成27年2月1日 至 平成28年1月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

製品・サービスの区分が単一であるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

① 営業収益

本邦の外部顧客への売上高が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

（注）損益計算書の営業収益のうち、有価証券売買等損益を有価証券売却額に置き換えて判断しております。

② 有形固定資産

有形固定資産が存在しないため、記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

損益計算書の営業収益の10%以上を占める顧客が存在しないため、記載を省略しております。

（注）損益計算書の営業収益のうち、有価証券売買等損益を有価証券売却額に置き換えて判断しております。

（3）報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

(4) 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報
該当事項はありません。

(5) 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報
該当事項はありません。

14. 関連当事者との取引

財務諸表提出会社と関連当事者との取引

前期 (自 平成26年 2 月 1 日 至 平成27年 1 月31日)

該当事項はありません。

当期 (自 平成27年 2 月 1 日 至 平成28年 1 月31日)

該当事項はありません。

15. 1 口当たり情報に関する注記

投資口につき、株式に準じて「1 株当たり当期純利益に関する会計基準」(企業会計基準第 2 号) および「1 株当たり当期純利益に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第 4 号) を適用しております。

	前期 自 平成26年 2 月 1 日 至 平成27年 1 月31日	当期 自 平成27年 2 月 1 日 至 平成28年 1 月31日
1 口当たり純資産額	7,793円	8,049円
1 口当たり当期純利益金額又は当期純損失金額 (△で標記)	△2,036円	256円

(注) 1 口当たり当期純利益金額又は当期純損失金額の算定上の基礎は以下の通りであります。

	前期 自 平成26年 2 月 1 日 至 平成27年 1 月31日	当期 自 平成27年 2 月 1 日 至 平成28年 1 月31日
当期純利益金額又は当期純損失金額 (△で標記)	△947,031千円	119,145千円
普通投資口に帰属しない金額	－千円	－千円
普通投資口に係る当期純利益金額又は当期純損失金額 (△で標記)	△947,031千円	119,145千円
期中平均投資口数	465,050口	465,050口

なお、潜在投資口調整後 1 口当たり当期純利益金額については、前期は、一口当たり純損失であり、また、潜在投資口がないため記載しておりません。当期は、潜在投資口がないため記載しておりません。

16. 重要な後発事象に関する注記

該当事項はありません。

(7) 【附属明細表】

1. 有価証券明細表

(1) 株式

① 上場株式

銘柄	株式数 (株)	取得価額		評価額		評価損益 (千円)	備考
		単価 (円)	金額 (千円)	単価 (円)	金額 (千円)		
(株)日本M&Aセンター	32,600	4,110	133,986	5,660	184,516	50,530	
カルビー(株)	30,600	4,625	141,525	4,945	151,317	9,792	
クックパッド(株)	88,800	1,582	140,452	1,549	137,551	△2,900	
全国保証(株)	36,400	3,780	137,592	3,750	136,500	△1,092	
CYBERDYNE(株)	60,000	1,550	93,000	1,998	119,880	26,880	
(株)鳥貴族	48,400	1,692	81,870	2,451	118,628	36,758	
(株)RS Technologies	46,200	2,659	122,856	2,429	112,219	△10,636	
(株)スノーピーク	32,900	1,682	55,337	3,410	112,189	56,851	
ペプチドリーム(株)	25,600	2,515	64,380	3,860	98,816	34,435	
アトラ(株)	86,100	214	18,425	1,134	97,637	79,212	
(株)テクノスジャパン	33,000	1,215	40,095	2,885	95,205	55,110	
サントリー食品インターナショナル(株)	16,900	4,145	70,050	5,520	93,288	23,237	
(株)ハーツユナイテッドグループ	37,600	1,996	75,049	2,405	90,428	15,378	
(株)SHIFT	101,700	1,040	105,740	871	88,580	△17,159	
アニコムホールディングス(株)	29,500	1,547	45,636	2,995	88,352	42,716	
ウエルシアホールディングス(株)	11,800	4,345	51,271	6,450	76,110	24,839	
(株)イトクロ	24,600	2,154	52,982	2,827	69,544	16,561	
(株)セレス	54,400	926	50,363	1,246	67,782	17,418	
スター・マイカ(株)	43,400	1,205	52,312	1,440	62,496	10,183	
(株)デザインワン・ジャパン	34,400	1,380	47,463	1,540	52,976	5,512	
(株)ショーケース・ティービー	18,200	5,085	92,548	2,903	52,834	△39,713	
(株)ファーストロジック	14,200	2,261	32,108	3,680	52,256	20,147	
(株)ジェネレーションパス	32,300	1,693	54,683	1,535	49,580	△5,103	
(株)じげん	75,600	657	49,671	583	44,074	△5,597	
メディカル・データ・ビジョン(株)	18,600	1,705	31,712	2,253	41,905	10,193	
イーレックス(株)	27,300	1,024	27,955	1,465	39,994	12,039	
ファーストコーポレーション(株)	35,800	1,007	36,035	1,025	36,695	659	
(株)みんなのウェディング	45,100	1,255	56,618	760	34,276	△22,342	
日本ビューホテル(株)	19,400	1,597	30,981	1,764	34,221	3,239	

(株)ベクトル	15,500	2,064	31,984	2,165	33,557	1,572	
コムチュア(株)	15,400	2,071	31,894	2,144	33,017	1,123	
(株)ビジョン	16,700	1,878	31,363	1,920	32,064	700	
(株)ダブルスタンダード	10,400	2,644	27,497	3,015	31,356	3,858	
(株)エラン	23,400	1,368	31,999	1,292	30,232	△1,766	
あんしん保証(株)	13,300	2,430	32,318	2,249	29,911	△2,406	
(株)リクルートホールディングス	7,700	3,440	26,488	3,785	29,144	2,656	
(株)富士山マガジンサービス	8,000	4,001	32,007	3,350	26,800	△5,207	
弁護士ドットコム(株)	12,300	2,276	27,994	2,158	26,543	△1,451	
シンプロメンテ(株)	18,700	1,059	19,794	1,414	26,441	6,647	
JESCOホールディングス(株)	51,300	456	23,385	460	23,598	212	
(株)マーケットエンタープライズ	21,200	1,484	31,468	898	19,037	△12,430	
日本郵政(株)	3,900	1,400	5,460	1,595	6,220	760	
ケイアイスター不動産(株)	4,400	1,200	5,280	1,179	5,187	△92	
(株)中村超硬	900	1,700	1,530	4,110	3,699	2,169	
(株)一蔵	2,400	1,210	2,904	904	2,169	△734	
(株)ゆうちょ銀行	1,300	1,450	1,885	1,472	1,913	28	
(株)オープンドア	200	3,820	764	5,040	1,008	244	
	1,388,400		2,358,724		2,801,759	443,035	

※取得価額は、当初取得した時の単価を用いております。

② 未公開株式

銘柄	株式数 (株)	取得価額		評価額		評価損益 (千円)	備考
		単価 (円)	金額 (千円)	単価 (円)	金額 (千円)		
(株)紀文食品	170,000	588	99,960	588	99,960	-	
(株)ジェイ・エス・ビー	460	65,000	29,900	65,000	29,900	-	
SBI トランスサイエンス(株)	94	279,500	26,273	279,500	26,273	-	
(株)カルディオ	4,700	1,205	5,665	1,205	5,665	-	
(株)ワイ'ズ	1,859	32,500	60,417	1,754	3,260	△57,156	
投資損失引当金	-	-	-	-	△5,664	-	
計	177,113		222,215		159,393	△57,156	

(2) 株式以外の有価証券
該当事項はありません。

2. その他特定資産の明細表

上記 1. 有価証券明細表以外に本投資法人の主たる投資対象とする特定資産の組入れはありません。