

1. 会社概要（基本情報）

会社名	シルク・キャピタル株式会社	
所在地	住所	〒102-0083 東京都千代田区麹町3-1 KOJIMACHI TERRACE 10階
	電話	03-6885-6390
	HPアドレス	https://www.silq-capital.com/
代表者	衣畑秀樹	
金融商品取引業登録番号	関東財務局長（金商）第3195号	
登録年月日	2020年6月8日	
協会会員番号	012-02903	
業務開始年月	2020年9月1日	
資本金	0.88億円	
受付窓口	業務管理部	
電話	03-6885-6390	
E-mail アドレス	ir@silq-capital.com	

2. 運用の特色（投資哲学、運用スタイル等）

【投資哲学】

主として日本株式市場において、企業のファンダメンタルズ分析に基づき魅力的な投資機会を発掘し、非対称なリスク・リターン特性を有する投資機会を追求します。

【運用スタイル】

日本株ロング・ショート戦略を中核戦略と位置付け、個別銘柄への集中投資を行います。また、魅力的な投資機会があると判断すれば日本株式以外への投資も実施することがあります。

デリバティブを活用することで大幅な市場変動によるダウンサイド・リスクを管理し、中長期的に低ボラティリティで質の高いアルファ創出が追求できるバランスのとれたポートフォリオ運営を目指します。

3. 投資に関する意思決定プロセス

運用部員が発掘した魅力的な投資機会については、投資運用部の全体ミーティングで投資方針を提示し、ポートフォリオへの組み入れの是非を多面的に議論します。投資に関する意思決定の最終責任はCIOの衣畑が負います。また、CIOは投資運用部員の協力の下、投資テーマのサイズやヘッジ手法について決定を行います。

4. 運用体制

- ・金融業界で30年超の投資経験を持つCIO衣畑を筆頭に投資運用部は6名で組織され、インベストメント・マネージャーの平均投資経験年数は20年超となります。
- ・投資運用部では年間約700~1,000件の企業取材を実施して魅力的な投資機会の発掘に尽力します。また、サプライチェーンや産業構造の変化にも注意を払い、投資対象となりうる銘柄群の情報収集を行います。
- ・投資開始後、投資運用部員は自身のポジションについて日々の管理を行います。彼らの評価・報酬体系は、自身が持つポジションだけでなく、ポートフォリオ全体のパフォーマンスと紐づいており、投資運用部が全体として密接に協力し、お互いに学習して成長していく環境を促します。

5. 運用金額

資産運用残高：約1,428億円 (2025年12月末時点)

6. 運用実績

SILQ Capital Japan Equity Long Short Master Fund に投資する代表口座の運用実績およびディスクレーマーをご覧ください。(データは2025年12月末時点、設定来、年率、費用控除後)

【シリーズB 米ドルクラス】

収益率：9.67%

ボラティリティ：3.85%

【シリーズB 日本円クラス】

収益率：7.47%

ボラティリティ：3.81%

Past performance information contained in this document or in other written or oral material is not an indication of future performance. No representation or warranty, express or implied, is or will be given by SILQ Capital, or its affiliates, advisers, directors, employees or agents, and, without prejudice to any liability for, or remedy in respect of, fraudulent misrepresentation, no responsibility or liability or duty of care is or will be accepted by SILQ Capital, or its affiliates, advisers, directors, employees or agents, as to the fairness, accuracy, completeness, currency, reliability or reasonableness of the information or opinions contained in the document or any other written or oral information made available to any Recipient or its Advisers in connection with the information herein.

7. アピールポイント

当社はゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント(GSAM)の元パートナーである衣畑が設立した東京拠点の運用会社です。ゴールドマン・サックス・インベストメント・パートナーズ (GSIP、戦略株式運用部) の東京メンバーを中心に組織されており、グローバルな環境で培った投資やリスク管理プロセスを有する他、チームワークを重視する姿勢や最高水準の品質を追求する姿勢を共有しています。

運用開始当初から低ボラティリティで質の高いアルファ創出を追求しており、特定のスタイルやファクターに偏らないよう分散に努めています。また、デリバティブを使ったダウンサイドプロテクションも奏功しており、費用控除後の収益率は毎年プラスで推移しています。