

VALCO CS FUND

ヴァルコ・シーエスファンド

VALCO Composite Scheme FUND

VALCO TOKEN複合スキーム

overview 概要書面

(version for japanese)



※本資料内の円換算為替レートは、2024年9月時点の143.81を適用

The Metaverse democratize hedge funds.

メタバースが、ヘッジファンドを大衆化する。

ADVANTAGE ADVISERS MANAGEMENT, LLCは、1996年、米国・ニューヨークで設立され、約9億USD以上(2024年9月時点)の資産を運用するファンドサービスを提供しています。

従来、運用パフォーマンスの優れたヘッジファンドに運用委託を行う際には、100万USD(約1.43億円)以上の資金が必要という点から一部の投資家だけがその恩恵を享受できる仕組みでしたが、私たちは、ヘッジファンドが一定規模の資産を有する人のみを顧客対象としてきたこの常識に一石を投じる形で、革新的で緻密な運用戦略を基礎にメタバースによるヘッジファンドの大衆化を目指しています。これにより、世界で問題視されている「富の一極集中」を是正し、多くの国・地域に貢献していきます。

※当ファンドでは、預入及び配当時に暗号通貨(USDT)を採用しています。USDTは、USD価格に連動したステーブルコインであり、当資料ならびに当ファンドに関連するウェブサイト等でのUSD表記はUSDTと同義となります。



CONTENTS

- 01 私たちのチーム / **OUR TEAM** p5
- 02 取締役会 / **BOARD OF DIRECTORS** p6
- 03 ヴァルコ・シーエスファンド / **VALCO CS FUND** p7
- 04 ファンドの特長 / **FUND FEATURES** p8
- 05 ファンドのビジョン / **VISION OF THE FUND** p9
- 06 3タイプの収益詳細 / **3TYPE OF REVENUE DETAILS** p11
- 07 ファンドの配当利回り実績 / **YIELD PERFORMANCE** p12
- 08 配当シミュレーション / **PROFIT SIMULATIONS** p13
- 09 契約(申し込み～ファンドへの入金)の流れ / **CONTRACT FLOW** p15
- 10 出金(配当受け取り～出金申請)の流れ / **WITHDRAWAL FLOW** p16
- 11 よくある質問 / **FAQ** p18
- 12 ファンドの詳細 / **FUND DETAILS** p20
- 13 会社情報 / **COMPANY** p21

What FUND ?

OUR TEAM

— 私たちのチーム

私たちのチームには、ブリッジウォーター・アソシエーツ、DEショー、ポイント72などのヘッジファンドで経験を積み、その深い知見を強みとして活かしたフレキシブルなソリューションを生み出します。その独自の視点を共有し、顧客の優れた利益を追求、変革的な価値創造を推進できるのが私たちの才能豊かなチームです。

New York NY office



Chuan Yang Kai Paul

Senior Vice President
and Managing Partner



John K Crafter

Senior Vice President
and Founding Partner



Matteo Corbett

Operating Partner



Barry Thompson

Managing partner



James D Liu

Chief Technology Officer



Daniel B Tucker

Chief Operating Officer
and Managing Director



Sean Vector

Partner



Timothy Chang

Partner

Hong Kong 香港 office



Patrick Jhavar

Managing Director
Head of Asia Private Equity



Joe Takasaki

Managing Director



Eiji Wada

Managing Director



Lucas Chan

Director



Danny Leung

Analyst



James Ding

Analyst



Daniel Woo

Analyst

Board of Directors

— 取締役会

取締役会は資産運用の専門家と経営の専門家で構成され、リーダーシップチームによる運営を監督するほか、選考委員会の推薦に基づき、主要な規則、戦略計画、運営計画、承認・決定など重要な業務上の事項を決定します。



Michaellel Montgomery

Founder, President,
Chief Executive Officer

Michaellel Montgomeryは、当社の創業者であり、CEOで、すべてのファンド提供における監督を行っています。Carnegie Mellon University卒業から30年以上の投資経験をもつ同氏は、当社を投資プロセスとリターンが高く評価される組織へ導く重要な役割を果たしてきました。



Paul Miller

Equity Partner,
Chief Investment Officer

Paul Millerは、当社の創設パートナーであり、CIOです。投資戦略と投資方針の開発や投資チームの管理・育成やリスク管理まで広く業務を行っています。SPACなどの投資戦略を開発し、専門知識を持つチームを率いて、さらなる絶対収益戦略の開発を行っています。Stanford UniversityでMBAを取得しています。



Antony T Blackwell

Equity Partner,
Chief Financial Officer

Antony T Blackwellは、当社のCFOで、UBSで転換社債デスクのリサーチアナリストとしてキャリアを開始した当社のマネージングパートナーです。1997年に入社した当社では、すべての財務会計、税務、ポートフォリオ評価、財務報告を担当しています。



Vincent Sterner

Equity Partner,
Chief Risk Officer



Marc Grimeh

Equity Partner,
Chief Portfolio Officer



Denis B Cohen

Equity Partner

VALCO CS FUND

— ヴァルコ・シーエスファンド

VALCO CS FUNDは、VALCO TOKENを組成することで、『短期償還毎月配当型ファンド運用』、『VC(ベンチャーキャピタル)運用』をベースとしたIncome gain(インカムゲイン)とCapital gain(キャピタルゲイン)、さらに『VALCO TOKEN』が取引所に上場後、マーケットで売却することで得られるキャピタルゲインを合わせた3本の収益からなる変革的なヘッジファンドです。

income gain

capital gain

短期償還毎月配当型ファンド運用

当ファンドの運用戦略の中心となるグローバル・マクロ戦略。マーケットの上昇局面・下降局面にかかわらず安定的なアプローチを行います。Artificial Intelligence(=AI)により世界中の国や地域の経済、各国の金融政策、地政学的な要因などマクロ的な視点から分析し、幅広い金融市場において投資機会を見つけ出し毎月配当。

VALCO CS FUND
ヴァルコ・シーエスファンド

VC(ベンチャーキャピタル)運用

IPOやM&Aのほかリバースマージャー、SPACなどの領域は収益化までの期間は短くありませんが、成長性と収益性を備え持つ多くの企業へ常時投資を実施し、顧客のニーズを満たすキャピタルゲインを配当。

※配当の実施は不定期ですが、実績平均9.2ヶ月に1回

VALCO TOKEN ヴァルコ・トークン

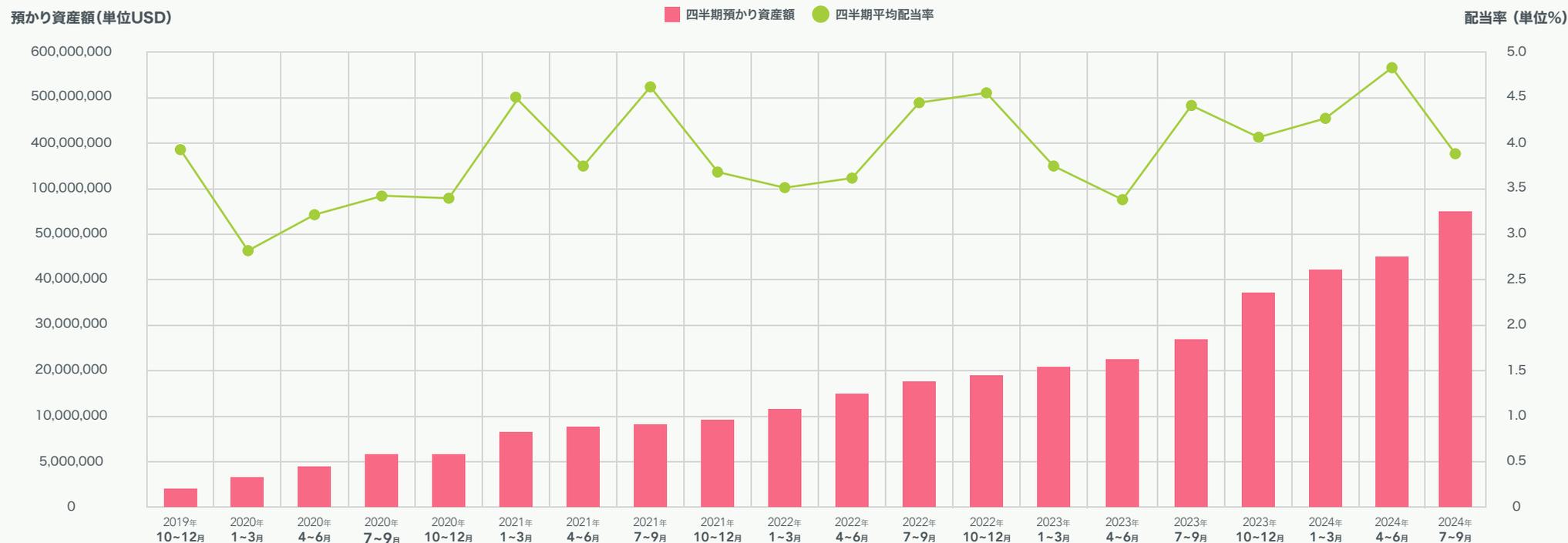
ヘッジファンドの大衆化を実現するための必須要素となるトークンの発行及び流通確保。トークン発行により、あらゆる国・地域の法令をクリアした適法なファンド運用サービスの提供が可能となります。2028年下旬～2029年初旬の取引所上場を目安としています。

FUND FEATURES

— ファンドの特長

VALCO CS FUNDは、顧客のニーズを満たすために多岐に渡る戦略をもって短期から長期までの配当を広くカバーし、あらゆるシーンで利益を生み出しています。四半期ごとの預かり資産額及び配当率は、2019年以来、順調に推移しています。

VALCO CS FUND 四半期ごとの預かり資産額・配当率の推移



VISION OF THE FUND

— ファンドのビジョン

“ bring hedge funds closer. ヘッジファンドを、もっと身近に。 ”

VALCO CS FUNDは、顧客利益最大化の観点からVALCO TOKENの取引所上場を既定路線としています。これによりメタバースによる新たなヘッジファンドが確立され、資産運用に新たな選択肢が加わります。

2028 年下旬 ~
2029 年初旬

2025年度内に、ファンド運用規模1億USDを目標にすると同時に、顧客への配当率のさらなる向上・維持体制を盤石なものにしていきます。

2025 年

2019年のVALCO CS FUND開始から一貫して、賢明かつ責任ある投資を行ってきました。「メタバースによるヘッジファンドの大衆化」という大きな目標に邁進し、顧客の皆様と共に歩んでいきます。

現在

What Income ?

3 TYPES OF REVENUE DETAILS

— 3タイプの収益詳細

	01 短期償還毎月配当型ファンド運用	02 VC(ベンチャーキャピタル)運用	03 VALCO TOKEN										
配当実施時期	毎月1日	不定期 ※実績平均値:9.2ヶ月に1回	資金預入時(新規・追加)										
配当(配布)方法	運用元本に加算	運用元本に加算	お客様のWX NETWORKへ配布 預入額に応じて、TOKENを配布 ※1										
出金方法	暗号通貨ウォレットへ入金	暗号通貨ウォレットへ入金	VALCO TOKENの取引所上場後、 クリプトマーケットで売却										
出金実行時期	出金申請月の翌月中	出金申請月の翌月中	現時点では、2028年下旬～ 2029年初旬を想定										
配当利回り	平均3.2% / 月間	<p>預入額に応じた配当率スライド制</p> <table border="1"> <tbody> <tr> <td>5,000 USD ~ 25,000 USD</td> <td>平均5.3%</td> </tr> <tr> <td>25,001 USD ~ 50,000 USD</td> <td>平均6.9%</td> </tr> <tr> <td>50,001 USD ~ 75,000 USD</td> <td>平均8.6%</td> </tr> <tr> <td>75,001 USD ~ 100,000 USD</td> <td>平均10.7%</td> </tr> <tr> <td>100,001 USD 以上</td> <td>平均13.1%</td> </tr> </tbody> </table>	5,000 USD ~ 25,000 USD	平均5.3%	25,001 USD ~ 50,000 USD	平均6.9%	50,001 USD ~ 75,000 USD	平均8.6%	75,001 USD ~ 100,000 USD	平均10.7%	100,001 USD 以上	平均13.1%	<p>上場時点のVALCO TOKEN 1枚あたりの価格想定は、 0.6~1.4 USD (円換算:86.28円~201.33円)</p>
5,000 USD ~ 25,000 USD	平均5.3%												
25,001 USD ~ 50,000 USD	平均6.9%												
50,001 USD ~ 75,000 USD	平均8.6%												
75,001 USD ~ 100,000 USD	平均10.7%												
100,001 USD 以上	平均13.1%												

※1...預入額に応じたTOKEN配布枚数は、P20.をご確認ください。

YIELD PERFORMANCE

— ファンドの配当利回り実績

VALCO CS FUND
月間配当利回り

想定 2.2% ~ 3.4% ▶ **実績** 3.8% ~ 4.7% ※1

【2024年9月時点の実績平均値】

VALCO CS FUND
構成

短期償還毎月配当型ファンド運用



実績平均値

配当率
平均3.2%

VC (ベンチャーキャピタル) 運用

実績平均値

配当率
平均5.3 ~ 13.1% ※2

配当実施
9.2ヶ月に1回

VALCO TOKEN

取引所上場時のトークン想定価格

1 VALCO = 0.6 ~ 1.4 USD ※3

【日本円換算】1 VALCO = 86.28円 ~ 201.33円

※1...短期償還毎月配当型ファンド運用は、すべての顧客が一律配当率となりますが、VC運用の配当率が顧客ごとのファンド出資額により段階的であるため実績平均値に振れ幅があります。

※2...創業以降のVC運用に基づく実績平均値です。

※3...TOKENによるキャピタルゲインは、“将来の想定価格”であるため利回り実績には不算入ですが、取引所上場時に保有TOKENをマーケットで売却して収益を得ることができます。

PROFIT SIMULATION

— 配当シミュレーション

VALCO CS FUNDは、毎月の配当が自動的に運用元本に組み込まれ複利運用が実行されます。以下は一例です。

※毎月の配当率は実績平均値 (avg) 3.2%とし、VC運用の実績平均数値に近い10ヶ月ごとにVC配当実施と仮定して算出しています。

CASE.1		【預入額】5,000 USD		【ファンド運用配当率(毎月)]avg 3.2 %		【VC運用配当率(10ヶ月ごと)]avg 5.3 %	
	6ヶ月後	12ヶ月後	18ヶ月後	24ヶ月後			
運用元本 (預入資産/配当資産)	6,038 USD (5,000/1,038)	7,665 USD (5,000/2,665)	9,258 USD (5,000/4,258)	11,755 USD (5,000/6,755)	364		
当月配当金額	187 USD	237 USD	287 USD	364 USD			
						12ヶ月後の資産状況	+2,665 USD (+383,253円)
						24ヶ月後の資産状況	+6,755 USD (+971,436円)

CASE.2		【預入額】100,000 USD		【ファンド運用配当率(毎月)]avg 3.2 %		【VC運用配当率(10ヶ月ごと)]avg 10.7 %	
	6ヶ月後	12ヶ月後	18ヶ月後	24ヶ月後			
運用元本 (預入資産 / 配当資産)	120,801 USD (100,000/20,801)	160,589 USD (100,000/60,589)	193,993 USD (100,000/93,993)	258,643 USD (100,000/158,643)			
当月配当金額	3,745 USD	4,979 USD	6,015 USD	8,019 USD			
						12ヶ月後の資産状況	+60,589 USD (+8,713,304円)
						24ヶ月後の資産状況	+158,643 USD (+22,814,449円)

※上記シミュレーションは実績平均値での算出となるため、毎月の配当率及びVC運用配当率・配当時期は変動することを予めご了承ください。

※上記シミュレーションは期間中に入金せず配当全額を複利運用したケースであり、出金申請は規定に基づきお客様の任意で行っていただくことができます。

What Flow ?

CONTRACT FLOW

— 契約(申し込み～ファンドへの入金)の流れ

VALCO CS FUNDのご利用には下記のアプリケーションが必要になります。

暗号通貨取引口座



日本円の入出金が可能な国内の暗号通貨取引口座であればどの口座でも可。

暗号通貨ウォレット



当ファンドの入出金はUSDTとなりますので、USDTに対応したウォレットが必要となります。

VALCO TOKEN受取プラットフォーム



お客様がVALCO TOKENの受け取り&保管に必要なアプリケーションです。

STEP 1

専用フォームより
お申し込み

当ファンドHPの申し込みフォームよりお申し込みください。

STEP 2

担当者よりご連絡

ご連絡後、入金先USDTアドレスをお伝えいたします。

STEP 3

暗号通貨取引口座で
BTCを購入

国内の暗号通貨取引口座へ日本円を入金後、BTCをご購入ください。

STEP 4

暗号通貨ウォレットへ
BTCを送金

BTCアドレスをお間違えないようご確認ください。

STEP 5

暗号通貨ウォレット内で
BTCをUSDTに交換

原則、当ファンドはUSDTのみの取扱いとなりますのでご了承ください。

STEP 6

当ファンドへ
USDTをご入金

当ファンドの入金先USDTアドレスへご入金ください。

FIN

登録メールアドレスへ契約書の電子交付及び
お客様のWX NETWORKへVALCO TOKENを配布

USDTの入金が確認でき次第、3営業日以内に契約書が電子交付され、WX NetworkへVALCO TOKENが配布されますのでご確認ください。

WITHDRAWAL FLOW

— 出金 (配当受け取り～日本円での出金) の流れ

配当のお受け取りから出金までは下記の通りになります。

暗号通貨取引口座



日本円の入出金が可能な国内の暗号通貨取引口座であればどの口座でも可。

暗号通貨ウォレット



暗号通貨ウォレットは、スマートフォンやパソコン上で暗号通貨の保管や送受信が行えるアプリケーションです。



What Asked Questions ?

FAQ

— よくある質問

VALCO CS FUNDに関して、お客様からいただくご質問です。このほかのご質問につきましては、お気軽にお問い合わせください。

Q ヴァルコ・シーエスファンドはどんなファンドですか？

最低預入額の点で敷居の高かった従来のヘッジファンドを「短期償還毎月配当型ファンド運用」「VC(ベンチャーキャピタル)運用」「VALCO TOKEN」の3本の収益から構成されるのが当ファンドの特徴です。

Q 資金はどれくらい必要ですか？

最低預入額は5,000USD(約71万円)となります。これは、一般的なヘッジファンドでは預入額が100万USD(約1.4億円)程度からと非常に敷居の高いものでしたが、当ファンドは「メタバースによるヘッジファンドの大衆化」を実現するため、最低預入額を低く設定しています。

Q 途中で資金を追加することはできますか？

もちろん、可能です。資金の新規預入時と同様に、追加時にも預入額に応じてVALCO TOKENが配布されます。

Q 配当率は何パーセントくらいになりますか？

短期償還毎月配当型ファンド運用の実績平均値(2024年9月時点)は、『3.2%』です。そこにVC(ベンチャーキャピタル)運用を加えた月間配当利回りは、平均3.8~4.7%となります。さらにVALCO TOKENの取引所上場後、クリプトマーケットでTOKENを売却していただき、大きなキャピタルゲインが得られます。

Q 出金はいつでも自由にできますか？

契約日より180日間はロックアップ期間となるため出金のご申請はできませんが、それ以降は運用元本の「預入資産」及び「配当資産」とともに、いつでも出金申請を行っていただくことが可能です。申請月の翌月中に出金が完了します。

Q 受付時間は何時から何時までですか？

受付時間は、月曜日から金曜日の11:00-17:00(日本時間)となります。営業時間外のお問い合わせはコンタクトフォームよりご連絡いただきましたら、担当チームが確認後、原則、3営業日以内にご返信させていただきます。

Q 自分の資産状況はどのように確認できますか？

お客様個別の資産状況は、「契約状況の確認申請フォーム」より必要項目をご入力いただき送信していただきましたら、前月末時点の契約状況及び資産状況の確認が可能です。運用元本の「内訳(預入資産額/配当資産額)」や「配布済みトークン数量」等が含まれます。

Q 毎月の配当率はどのように知ることができますか？

当ファンドでは、毎月1日～5日に配当報告メールを送信しています。前月の運用状況に基づいた配当率を記載していますので、ご確認くださいませようお願いいたします。

Q 契約するにはどうすればいいですか？

当ファンドをご契約いただく場合、「申し込みフォーム」より必要項目をご入力いただきお申し込みください。申し込み～ファンドへの入金までの流れについては、当概要書面にも記載していますのであわせてご確認くださいませようお願いいたします。

Q 問い合わせはどこにすればいいですか？

2022年7月よりADVANTAGE ADVISERS MANAGEMENT, LLC.では、日本語対応が可能な専用窓口を設けています。お気軽にお問い合わせください。

Q 配当は毎月いつぐらいにありますか？

配当は、配当報告メール記載の配当率に基づき算出され、その配当額が毎月1日付で元本に加算されます。VC(ベンチャーキャピタル)運用によるキャピタルゲインが発生した際には、この配当額も加算されます。

Q 出金申請はどのようにすればいいですか？

ロックアップ期間以降は、時期に関係なく出金申請フォームより出金申請が可能です。申請承認後、ご登録された暗号通貨ウォレットに翌月末までにUSDT建てで入金されます。出金申請を行われた場合、申請額は当月以降の運用元本に含まれませんので予めご了承ください。

Q VALCO TOKENは、いつごろ売却益を得られますか？

現在の想定では、2028年下旬～2029年初旬の取引所上場を目安としています。上場後はマーケットで自由に売却が可能になり、上場時点のVALCO TOKEN1枚あたりの価格想定は、0.6～1.4USD(円換算:86.28円～201.33円)です。それ以降、プロジェクトのローンチにより1枚あたりの価格上昇を見込んでいます。

Q 申し込みに必要なものはなにがありますか？

- ・暗号通貨を購入するための日本国内の暗号通貨取引口座
- ・購入した暗号通貨をUSDTに交換するための暗号通貨ウォレット
- ・配布されるVALCO TOKENを受け取るためのWX Networkアカウント

上記が必要になります。それぞれの詳しい開設方法等は、別途記載していますのでご確認ください。

FUND DETAILS

— ファンドの詳細

VALCO CS FUND詳細

ファンド名称	VALCO CS FUND (ヴァルコ・シーエスファンド)
最低預入額	5,000 USD (日本円:約71万円)
契約時手数料	なし
管理手数料	なし
運用報酬	配当前利益の15%
解約時手数料	なし
VALCO TOKEN	発行枚数:6,000,000,000枚
募集期限	期限なし ※TOKENの配布が発行枚数の上限に達し次第終了予定

※当ファンドでは、預入及び配当時に暗号通貨 (USDT) を採用しています。USDTは、USD価格に連動したステーブルコインであり、当資料ならびに当ファンドに関連するウェブサイト等でのUSD表記はUSDTと同義となります。

VALCO TOKEN配布要項

預入額	配布枚数
5,000 ~ 25,000 USD	0.5 USDにつきTOKEN1枚
25,001 ~ 50,000 USD	0.4 USDにつきTOKEN1枚
50,001 ~ 75,000 USD	0.3 USDにつきTOKEN1枚
75,001 ~ 100,000 USD	0.2 USDにつきTOKEN1枚
100,001 USD以上	0.1 USDにつきTOKEN1枚

※最低預入額(5,000USD)を預入した場合、VALCO TOKENは10,000枚配布されます。

お問い合わせ先/日本語対応専用窓口



■お電話でのお問い合わせ
受付:11:00 ~ 17:00(日本時間)

 +852 5747 0331

■メールでのお問い合わせ

 valco@advantagellic-group.com

COMPANY

— 会社情報



【Company Name/会社名】

ADVANTAGE ADVISERS MANAGEMENT, LLC

【CEO/最高経営責任者】

Michaelle Montgomery

【Establishment/設立】

1996年

【Office Address/オフィス所在地】

Head Office

85 Broad Street, 24th Floor, New York, NY 10004
+1 347 630 4025

Hong Kong Office

The Center, 99 Queen's Road Central, Hong Kong
+852 5747 0331

【URL】

<https://advantagellc-group.com/>

