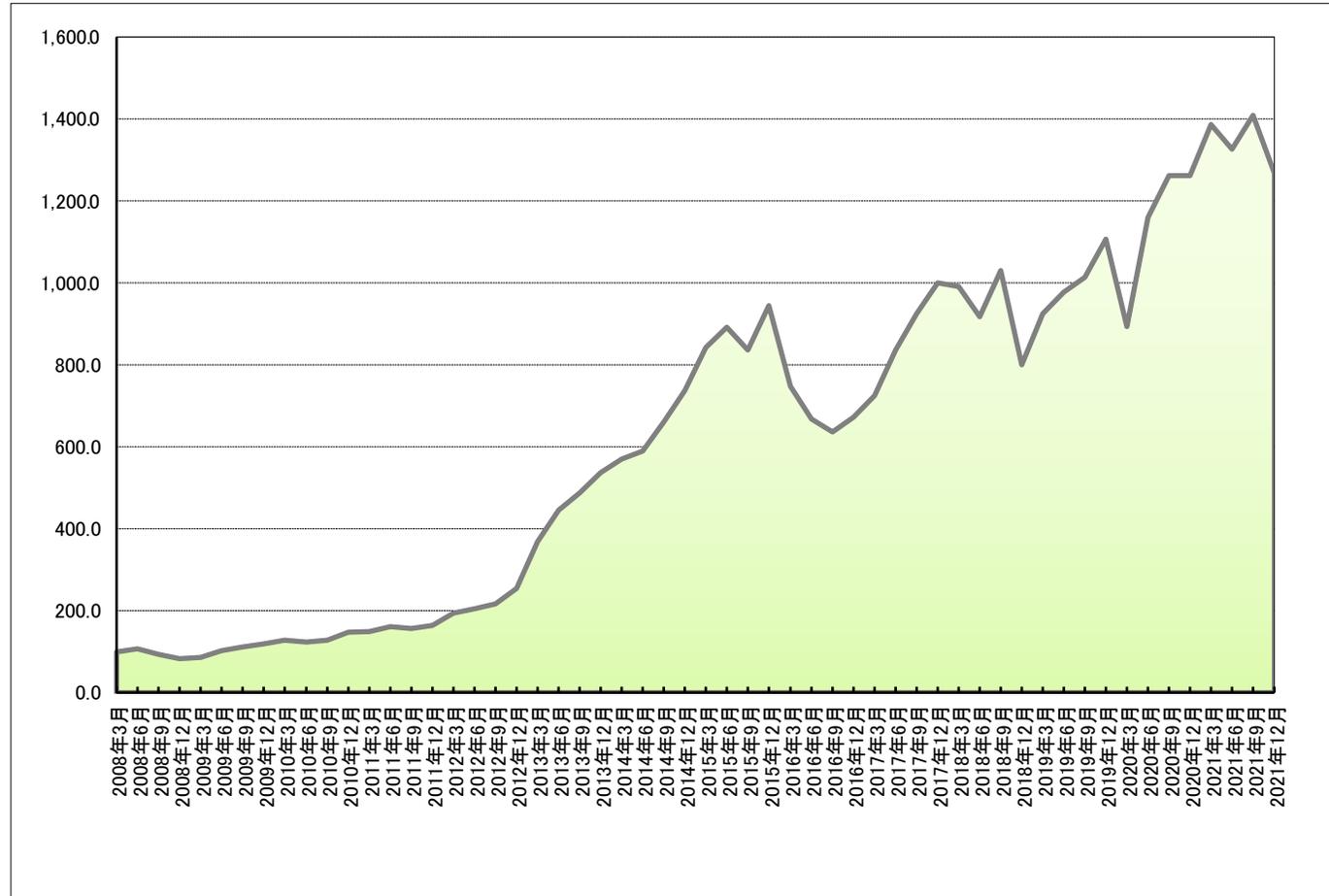


自己紹介

ろくすけ [@6_suke](#)

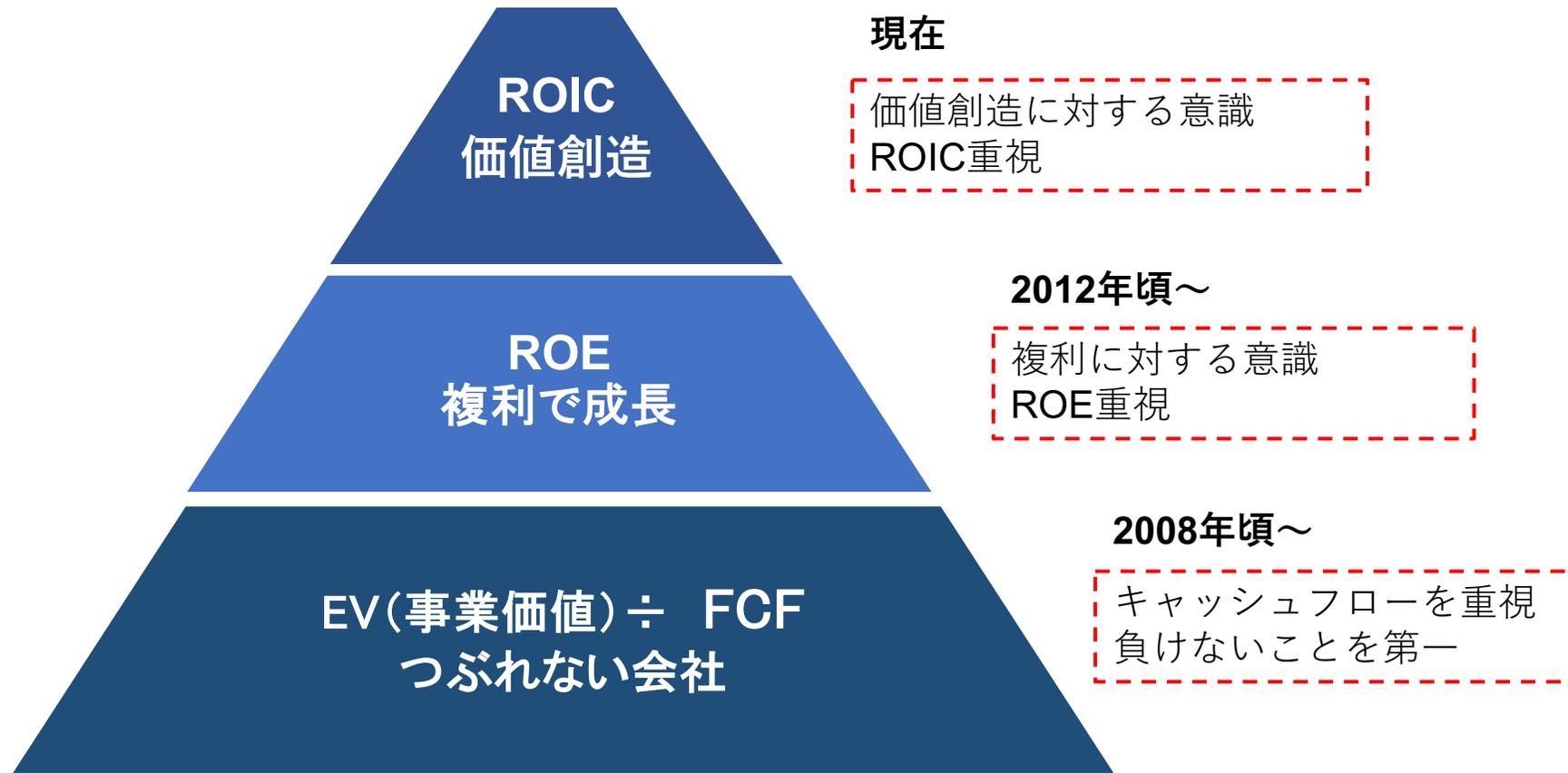
- ✓ 投資歴20年強。
- ✓ 2019年にアーリーリタイア。現在は専業投資家。
- ✓ 会社員時代は主に法人営業に従事。
様々な企業の経営者やビジネスモデルに触れる機会を得る。
- ✓ ビジネスマンとしての自己啓発で中小企業診断士を取得。
企業分析につながる幅広い知識を得たことが、現在の投資スタイルの礎に。
- ✓ 2008年サブプライム問題での相場低迷時に日本株の割安感に着目し、個別銘柄投資を本格化。
「多くの人はまだ気づいていない潜在的・本源的価値を見出す」が投資のモットー。

資産推移



現在の投資スタイルができるまで

「長期投資」は一貫



投資先選定にあたって

✓ 価値創造をもたらす競争優位性の存在とその持続性に着目。

～「付加価値」「参入障壁」「長期潮流」のキーワードでアンテナを立てる。

✓ 着目する競争優位性の源泉（⇒ 参入障壁の構築）

① リソース（独特の資源）

② スイッチングコスト（変えるのが面倒）、サーチコスト（探すのが大変）

③ ネットワーク効果（利用が増えるほど価値や効用が高まる）

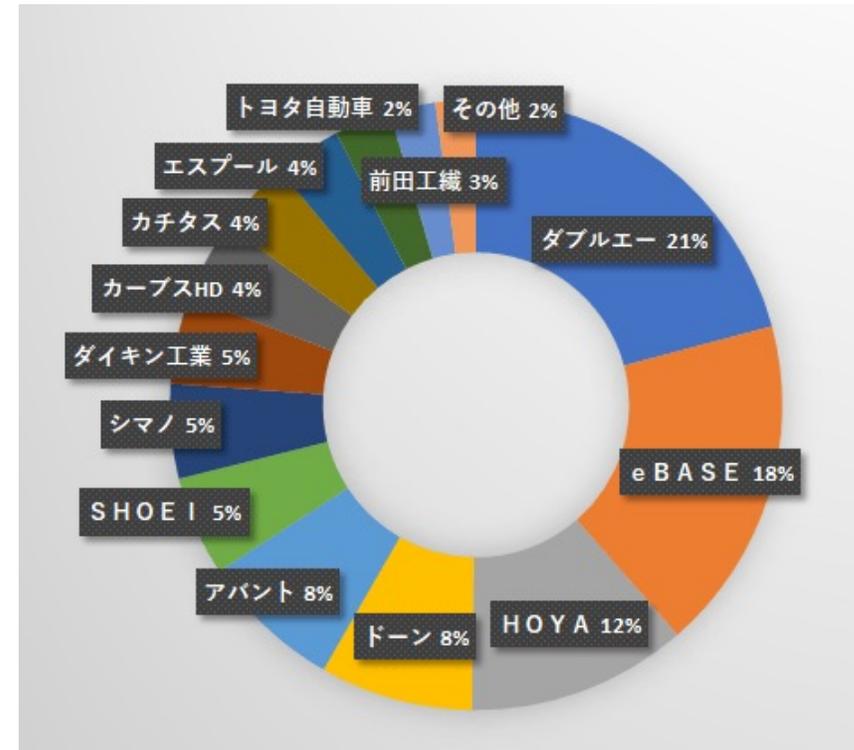
④ コストの優位性

⑤ 効率的な規模

（大企業が参入するには小さすぎる、小企業が参入するには大きすぎる）

ポートフォリオ(「ろくすけカブス」)に関して

- ✓ 課題を解決する日本企業
⇒ 日本は課題先進国。
- ✓ 世界に通用する日本企業
⇒ 日本人の特長である細部の作り込み。
- ✓ 大型株 : ポートフォリオを底支え。
中小型株 : コミュニケーションを
楽しみながら、じっくり成長を見守る。



FIREについて

- ✓ 基本的には兼業で、仕事も投資も頑張る期間を長く取った方が良い。
 - ⇒ 仕事から得られる知識や経験の投資への活用 & エクセレントな企業を知ることによる仕事への活用
- ✓ 早期退職した事情について。人生の選択肢を増やすための投資。
- ✓ 退職後にやりたかったこと。
 - ⇒ 株主であることを楽しみ尽くす。 (×「株をやる」)
「投資を楽しむ文化」の一端を担えれば。

つばめ投資顧問に参加した理由

- ✓ 日本株の長期投資の裾野を広げたい。
興味を持った方を定着させたい。

⇒ 近い価値観を有する代表と、
会員同士での議論もなされるコミュニティの存在に着目。

- ✓ 自立した投資家になるお手伝いがしたい。

⇒ (パイロット運用の) 「真似ごと」から「自分ごと」へ。

代表とは違った観点を提示する役割・選択肢を増やす役割を担えれば。

- ✓ シルバー人材センター (?)

つばめ投資顧問でやらないこと

- ✓ 自分の投資先の推奨。
 - ⇒ 利益相反に対する懸念。
- ✓ パイロット運用銘柄の購入（原則）。
 - ⇒ コメントする際の客観性の確保。