

資産運用レポート：カンテサリア流バリュー投資

1 はじめに

デブ・カンテサリア (Dev Kantesaria) というバリュー投資家をご存じでしょうか。

我が国ではほぼ無名ながら、海の向こうではバフェット流モダンバリュー投資の後継者として一目置かれている人物です。

近年における投資の成功例として、米国の消費者信用スコアを独占しているフェア・アイザック (FICO) への集中投資が知られています。

2018年の第2四半期、7年間にわたり追いつけてきたフェア・アイザックに対して、自ら運用しているファンドの24%まで組み入れる思い切ったポジションを取りました。

その後、同社株はS&P500をぶっちぎる形で上昇し、10倍株となったのです (下図)。

今回の資産運用レポートでは、デブ・カンテサリア流バリュー投資を取り上げます。

★フェア・アイザック (FICO) とS&P500の比較チャート

