

## 1. 会社概要（基本情報）

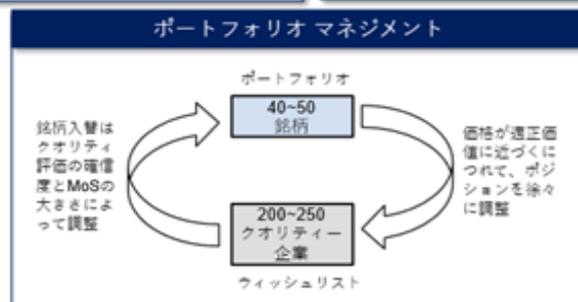
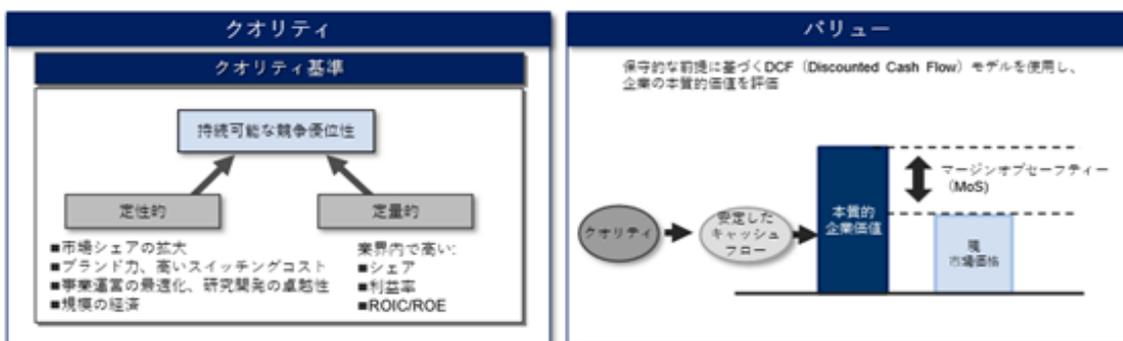
|             |                   |   |
|-------------|-------------------|---|
| 会社名         | トライヴィスタ・キャピタル株式会社 |   |
| 所在地         | 住所                | 〒103-0026 東京都中央区日本橋兜町6-5  |
|             | 電話                | 03-5962-3430  |
|             | H P アドレス          | <a href="https://www.vvvista.com/">https://www.vvvista.com/</a> |
| 代表者         | 後藤 正樹             |   |
| 金融商品取引業登録番号 | 関東財務局長(金商)第3156号  |   |
| 登録年月日       | 令和元年10月28日        |   |
| 協会会員番号      | 012-02885         |   |
| 業務開始年月      | 令和元年12月20日        |   |
| 資本金         | 1000 万円           |   |
| 受付窓口        | 山縣 静香             |   |
| 電話          | 03-5962-3433      |   |
| E-mail アドレス | ir@vvvista.com    |   |

## 2. 運用の特色（投資哲学、運用スタイル等）

当社は、日本国内に上場する中小型株式を主な投資先として、顧客資産の保全と長期にわたるアルファの創出を目標として運用を行います。運用手法としては、ボトムアップ・ファンダメンタルリサーチを通じて日本国内の優良企業を発掘し、長期的な視点で企業の本質的価値を評価した上で、集中投資を行います。ポートフォリオ内における各銘柄のウェイトは、原則として企業のクオリティ及び割安度に基づいて決定しますが、特定のセクターやリスクファクターに対するエクスポージャーが偏ることの無いよう、機動的なリスク管理を行います。

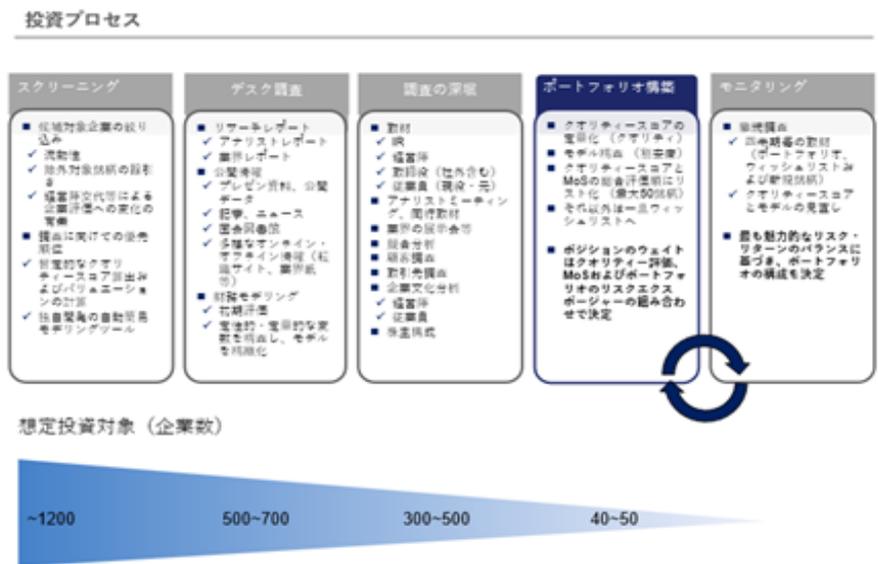
### 投資哲学の概要

#### ■ 基本方針：質 × 価値 × タイミングの融合



### 3. 投資に関する意思決定プロセス

投資先（または投資先候補）企業および当該企業の所属する業界・市場に関する情報収集・調査・分析を元に、運用部において各企業のクオリティおよびフェアバリューの評価を行い、これらの評価結果および市場環境等を考慮して運用責任者が投資方針を決定します。また、投資後は企業価値向上を促進するための建設的対話も各投資先経営陣と行っております。



### 4. 運用体制

運用部は4人体制（CIO含む）となっており、株式の平均経験年数は10年以上です。全員がジェネラリストとして企業価値分析業務に従事しております。投資候補企業に加え、サプライチェーンや競合も含めた業界全体の調査を行います。

後藤正樹 CEO/CIO

トライヴィスタ・キャピタルの共同創業者、運用部の統括者。

日立製作所にてシステム開発に従事した後、1998年からゴールドマンサックス証券でデリバティブ市場リサーチ・投資戦略を担当し、デリバティブ&トレーディングリサーチのアジアヘッドを務める。その後、言語解析システム開発のベンチャー企業を創業。2002年モルガンスタンレー証券会社での自己トレーディング部門勤務後、2004年SPCジャパンLLCでアジアロングショート戦略のアナリスト、2011年あすかアセットマネジメント（現あいざわアセットマネジメント）バリューアップファンドのポートフォリオマネジャーを経て2013年にみさき投資の創業メンバーとしてポートフォリオマネジメント業に従事。

2019年にトライヴィスタ・キャピタルを設立、CEO/CIOとして現在に至る。

コーネル大学工学部コンピュータサイエンス学科卒、ノースウェスタン大学J.L.ケロッグ経営大学院経営学修士。

## 5. 運用金額

会社全体の運用預かり資産は2026年1月末時点で1570億円です（複数ファンドあり）。

## 6. 運用実績

要問い合わせ

## 7. アピールポイント

1. 運用開始3年にして、世界最大級のソブリンウェルスから資金受託
2. 厳選集中投資することによってベータではなくアルファの源泉
3. 20年以上にわたって日本株投資経験を培ったCIO
4. 四半期毎のCIOへのアクセス
5. 国内の資金運用経験あり（再委託）