

SAWAKAMI REPORT

さわかみファンド
月次レポート



2019.10.31

船長よりファンド仲間の皆さまへ

代表取締役社長 澤上 龍

今月より“20周年感謝祭全国キャラバン”が始まりました！各県でお会いするファンド仲間の皆さまは一樣に笑顔で、同窓会のようなとても楽しく嬉しい時間です。さて20日(日)は千葉県での開催だったのですが、その日は会終了後、社員が一目散に帰宅していきました。そう、国民の心を震わせたラグビーワールドカップの決勝トーナメント(日本VS南アフリカ)が待っていたからです！この度のワールドカップ(同時に開催されたドーハ世界陸上なども)を見ていると、日の丸を背負った外国人が非常に目立ったのが印象的でした。15名の半分は外国人で、それで日本代表と言えるのか？しかし、それこそが時代遅れの発想なのだと即座に気づきました。試合が始まる直前の君が代斉唱。選手のみならず観客総動員で歌ったあの一体感に大きく心を揺さぶられました。要は国籍ではなく、何を胸に抱くかが大切なのです。単一民族だった日本にとって、まさに本格的な国際化・多様化をラグビーに見た気持ちです。それは先進国では既に当たり前の光景なのでしょう。翻ってさわかみファンドの“日本企業を応援する”も徐々に変わっていくような錯覚に陥りました。外国人経営者だろうが、外国法人だろうが、どの精神性で企業を導くかが重要なのです。それもまた、今後の日本を進化させるピースになるかもしれません。最後に…残念ながらトーナメント一回戦で日本代表は負けてしまいましたが、国民をラグビー熱に沸かした選手、関係者には心から感謝申し上げます(元ラグビー経験者としても)。

今月の航海日誌

取締役最高投資責任者 草刈 貴弘

さわかみファンドの今月の運用状況は、先月に続き堅調に推移しました。多くの企業の決算発表が始まり業績の見通しが見え始めたことや、米中問題が一服し関係が改善方向に進んでいるという報道、市況の底打ち期待から半導体をはじめ海運、電子部品など外需関連の株価上昇が目立ちました。8月に貿易摩擦の懸念から市場は大きく下げましたが、9月に入りその懸念が緩和方向に向かって以降はこれまで出遅れていた企業の株式が買われバリュー投資にとっては追い風が吹いた状況となりました。

今年は巨大で勢力の強い台風が都心を襲い、多くの被害をもたらしました。ファンド仲間の皆さまの中にも被災された方がいらっしゃると思います。心よりお見舞い申し上げます。

今回のような災害で、改めて事前の準備はもちろん、その場の判断によって大きな差が出てしまうものなのだなと感じました。浸水被害を受けた方がご自身で撮影した映像を報道番組で見ると、まるで映画のような状況で、もし目の前でそうなったのなら恐怖で足がすくんでしまうと思います。各地でハザードマップや災害情報の発信が強化されていますが、そもそものまちづくり、インフラから見直す必要が出てきていると思います。高齢化や過疎化といった問題も含め、新たな日本のまちづくりを早急に進める時なのだなと思います。

現在、金融市場は秋晴れのように温暖な状態が続いています。しかしマイナス金利が常態化し、社債やCPですらそうになっている状況です。本当は異常気象の状態になっているのです。いつ悪天候になり、濁流となって実体経済に襲い掛かるかは誰にも分かりません。その時のための準備と成長への種まきの双胴式で航海を進めていきます。

ファンド情報

2019年10月30日現在

顧客数(直販分)

116,401名(直近1か月 +27名)

定期定額購入 契約数

36,458名(全体比31.3%)

定期定額購入サービススケジュール

受付締切日(金額変更・中止):2019年11月19日(火)

振替日(引落日):2019年12月2日(月)

約定日(買付日):2019年12月10日(火)

約定日(買付日)とは…

振替日に引き落とされた金額によって、実際に『さわかみファンド』の買付が行われる日(約定日の基準価額が約定価額となります。)

お知らせ

マイナンバー届出へのご協力をお願い

現在、引き続きマイナンバー届出へのご協力をお願いしております。

平成31年度税制改正にて届出の猶予期限が2021年12月31日まで延長されましたが、まだご提出がお済みでない方はお早めにお手続きいただきますようお願いいたします。

なお、口座をお持ちの方で住所変更等のお手続きをされる場合はマイナンバーの提出が必要となり、猶予は適用されませんのでご注意ください。

お気軽に「ご縁の窓口」までご連絡ください。

ご縁の窓口(営業時間 平日8:45~17:30)

 03-6706-4789