



2020.7.31

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

コロナの影響にて延期しておりました“さわかみファンド20周年感謝祭”につきまして、本年10月から再開する目途が立ちました！

昨年10月より全国キャラバンをスタートし、本年2月、21県の開催を終えたところで新型コロナウイルスの猛威が見え始め、本感謝祭の中断・延期を判断いたしました。本来の計画では、20周年内の8月22日のファイナルを東京会場にて飾ろうと考えていたのですが、遺憾ながらその実施は叶いませんでした。

おかげさまで8月24日には、さわかみファンドの運用も22年目に入り、20周年という節目は過去のものとなります。しかしながら、この激動の20年を走り続けられた感謝をなるべく多くの皆さまに直接申し上げたく、本感謝祭は時期にかかわらず必ず実施いたします。

現時点におきましても、コロナ感染が終息したとは言えない状況です。よって今回は再開計画のご案内を差し上げた次第であり、もちろん、感染状況によっては10月の再開を見送る可能性もございます。皆さまが不安のない状況下での開催、大いなる盛り上がり弊社が望むところですので、感染状況次第とあらかじめご理解いただけますようお願い申し上げます。

なお、実施詳細は8月中旬にお送りする“長期投資だより”に記載予定ですので、是非ご覧ください。社員一同、皆さまとの再会を心待ちにしております！

今月の航海日誌

取締役最高投資責任者 草刈 貴弘

6月中旬以降弱気に戻っていたバリュー株の上昇が見られた株式市場も、7月後半には失速してしまったこともあり、さわかみファンドも市場同様に一進一退となってしまいました。特に日本では新型コロナの感染が再び拡大し始めてしまい、観光やサービス業、小売業の回復が遅延する可能性が強まっていること、昨年の夏と同様に米中対立の激化が見られ始めていることから市場は軟調となりました。

そのような状況の中、今月は買いを11件20億円(1社新規組入れ)、売りを9件10億円行いました(7月30日現在)。新規組入れは先月の企業と同じくIT企業であり、現在の株価水準は割高ではあるものの利益を出しており今後の成長も見込めることや本業で社会課題を解決する意思、地域経済への貢献、国内向けサービスだけでなく海外での拡大可能性を見えています。期待が高く、これまでのバリュエーションでは測れないことや、時価総額が小さく流動性の問題があることを加味してポートフォリオに占めるウエイトは低いですが、時を見て行動していきたいと思ひますし、今後はこういった企業への投資を増やすことを随時進めていきたいと考えています。売りはほとんどが利益確定であり、次の買いのための資金づくりと考えてください。

ここで、単純にグロース株・成長企業に投資をすればよいと考えているわけではないことを理解していただきたいと思ひます。現在の市場環境は異常事態であると考えています。一部の企業やセクターでは考えられないほどの評価となっており、バブルということではないですが、市場全体が相当に歪んだ状態であると思ひています。自然の法則では平均に回帰していくわけですし、無理やり歪ませているのであれば無理が生じ、反動はより大きなものになるかもしれません。米中対立はもちろん、国内でも中国でも自然災害による損害や、新型コロナウイルスによる影響で回復のスピードも遅くなります。利己のために目先に踊り、素早く切り抜ける優れた投資家を目指すのではなく、賢明な投資家でありたいと考えています。それによって市場で生き残り、結果としてファンド仲間にとっても社会にとっても意義のある存在であると信じています。

※さわかみファンドにおけるリスク・手数料については、ページ⑧に記載の「ご留意事項」をご覧ください。

ファンド情報 2020年7月30日現在

顧客数(直販分)

116,977名(直近1か月 +41名)

定期定額購入 契約数

36,415名(全体比31.1%)

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): 2020年8月19日(水)

振替日(引落日): 2020年9月1日(火)

約定日(買付日): 2020年9月9日(水)

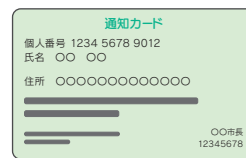
約定日(買付日)とは…

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 本人確認書類等についての注意事項

番号確認書類(通知カード)の取り扱いについて

法律の改正に伴い、現氏名・現住所のない通知カードは受付不可となりました。番号確認書類としては、個人番号付き住民票・個人番号カード・通知カード(現氏名・現住所記載あるもののみ)が受付可能です。



※うす緑色のカードです。

現住所・現氏名が記載されている場合のみ利用可能※

現住所や現氏名が裏面に記載がある場合は両面

変更情報があり、現住所・現氏名が記載されていない場合は、個人番号カード・個人番号付住民票の写し、どちらかを番号確認書類としてご提出ください。通知カードは氏名、住所の更新ができないため、番号確認書類を取得していただく場合は、個人番号付き住民票・個人番号カードの取得となります。

詳しくは用紙請求時の「本人確認書類について」または、HPをご確認ください。

お問い合わせは「ご縁の窓口」まで



ご縁の窓口
03-6706-4789
営業時間 平日8:45~17:30

