



2020.10.30

## 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

さわかみ投信株式会社に新たに2名を取締役として選任、株主総会にて承認されました。本人事により、11月以降の経営体制は右記の通りとなります。

代表取締役社長	澤上 龍
取締役最高投資責任者	草刈 貴弘
(新任)取締役管理部長	水上 成憲
(新任)取締役	熊谷 幹樹
取締役会長	澤上 篤人

新任の水上は入社2年弱と社歴は浅く、また昨今、管理部長に任命したばかりの人物です。しかしながら彼の前職での知見、社内での業務遂行能力、そして何よりファンド仲間に対する覚悟は抜群で、取締役の任を十分に果たせるものと確信しております。同じく新任の熊谷幹樹について、さわかみファンドを長期保有されている皆さまであればその名前に記憶があるかと存じます。彼は2001年の当社の創業期に新卒で入社し、運用調査部長、取締役を経験した人物です。一度は当社を離れましたが、他社(他業界)での経験をひっさげ、さわかみを世界一のファンドにしたいという強い情熱によって再び共に走る事となりました。

この度の取締役選任は、実のところ以前より胸に秘めていたものであります。さわかみ投信が掲げる「多くの方の経済的自立のお手伝いをした先の面白い世の中を」と「長期投資の概念によって育む瑞々しい世の中を」は高い理想であり、その高さゆえに理想を掲げていること自体に満足してしまわないかという危惧がありました。しかし理想は現実には限りなく戯言です。大切なのは結果で、私自身、そのことを常に意識しながら組織を構築してまいりました。今後、新たに加えた2名と共に当社の経営にスピードを与え、そして全社員で上記の理想に確実に近づくよう結果に至るプロセスを磨き上げていく所存です。安定的な基準価額の向上を、直販ゆえの皆さまとの身近さを、そしてさわかみ投信ならではの元気を、時代より一歩二歩先を行くサービスを、柔軟性と機動性をもって近未来に御覧に入れます。

## 今月の航海日誌 取締役最高投資責任者 草刈 貴弘

今月のさわかみファンドは、再びバリュウからグロース優勢へと風向きが変化する相場環境中で底堅く推移しました。米国大統領選挙の思惑や追加の経済対策が決まらないといった政治要因から米国債金利が上昇し、グロース株に冷や水を浴びせる格好となりました。また、欧州を筆頭に米国でも再び新型コロナの感染者が急増しており、経済活動への影響が懸念されています。一部の国や地域では夜間の外出制限処置がとられたり、飲食店の営業時間を制限するなどの処置を再度取り入れたりしています。9月までは大規模な金融緩和と財政出動によって経済活動はなんとか維持され、移動制限によって感染拡大を抑えるという戦略が功を奏していました。ところが夏頃からは感染者数の増加も落ち着いてきたことに加え、欧州ではバカンスシーズンと重なったこともあり第二波が来ています(感染者数は検査が増えたことも影響しています)。経済指標においても、9月頃まで製造業、サービス業共に回復傾向にあったものの、サービス業では下落し始めており数字にも表れています。

このような状況の中で、今月は買いを8社19.7億円(うち新規組入れ6社)、売りを5社5.8億円(うち売切り1社)行いました(10月29日現在)。先月の運用報告会で示したように、成長期待の高い企業への投資を中心に進めております。大統領選挙後の市場の動きがどちらに振れようとも成長を享受したいからです。一方で、リスクを限定的にするために投資比率は一定の水準に抑えています。

組入企業のサイリンクス社がAMD社に買収される見込みとなりました。これにより凶らずとも期待値の高い先端企業を組み入れることになりそうです。今回新規組入れのオーステッド社は生き残りを懸けて10年ほど前に大胆に事業構造を変化させ、本業で社会課題に取り組んでいます。新型コロナは直接的に事業環境を変化させましたが、それ以上に人類の考え方を多方面で変えています。今までの考え方にとらわれず、日本、米国に限らず海外企業の積極的にも投資を進め常に新しい視点でポートフォリオの再構築に取り組んでいます。将来への布石を着実に打っているところです。

※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⑩に記載の「ご留意事項」をご覧ください。

### ファンド情報 2020年10月29日現在

顧客数(直販分)	116,965名(直近1か月 - 30名)
定期定額購入 契約数	36,175名(全体比30.9%)

### 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 11月17日(火)
振替日 (引落日)	2020年 12月1日(火)
約定日 (買付日)	2020年 12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

#### マイナンバー届出のご協力をお願い

現在、引き続きマイナンバー届出のご協力をお願いしております。2019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申し上げます。

弊社でのマイナンバー登録につきましては、用紙でのお手続きが必要となります。つきましては下記ご縁の窓口までお問い合わせください。

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