



2020.12.30

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

2020年は人類史上に残る年となり、さわかみ投信においても「羽をもがれる辛さ」を初めて実感するに至りました。資産形成において最重要である皆さまとの二人三脚の“結び”の部分、私たちはセミナー等でタイトなものにしてまいりましたが、それが叶わず忸怩たる思いです。コロナ以前も可能な限り各地に足を運んだのですが、それでも「足らなかったのではないかとやや後悔が残ります。自由を奪われると、自由な時のありがたみがよく分かるものです。

さて、羽をもがれていたとは言え、頭と心を鈍らせる暇はありません。応援すべき企業への投資は、ウイルスに感染しないお金が世界中を飛び回ってくれますので、ある意味で自由かつ精巧に取り組むことができました。投資運用が場所を選ばないというメリットをいかに発揮できたわけです。

そして社内体制においても、新時代に向けた攻める体制への強化に励みました。具体的には人事面において充実を図り、足元ではファンド仲間100万人の受け入れに向けてオペレーションを極めて簡素な私たちに見直しを図っております。

2021年は動く年になりそうです。果たして市場が動くのか？ そうでなくても、私たちは動きます。日本に長期投資の文化を醸成すべく、そして多くの日本人がカッコよく堂々と生きることができる国とすべく。

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、高値圏のまま一進一退の様相となりながらも最高値を更新することができました。先月末に日経平均株価(日経225)が平成バブル崩壊後の最高値を29年ぶりに更新したこともあり、年末ラリーも予想されました。米国市場は12月中も最高値を更新し、値を徐々に切り上げていきましたが、日本市場は少々様子見状態。中でもこれまで堅調であったDX(デジタルトランスフォーメーション)関連企業、マザーズといった新興企業の株価は軟調となり、むしろ下げが目立つ展開でした。

今月も引き続き市場を変動させたのはコロナワクチンと変異体、米国議会の攻防です。まず、ワクチンの接種が欧米で始まり、未だに治療法が確立していない現状では、ワクチンに頼るほかに、その副作用やネガティブなニュースに敏感に反応してしまします。変異体のニュースはその典型でしょう。ワクチンによって経済活動が再開し、新年に向けて景気回復への期待の高まりを先取りするかたちでバリュー株やコロナの影響を大きく受けた業種の株が買われていました。それが急転直下、出入国の停止などが発表されて下げてしまうという展開でした。

そのような状況の中、今月は買いを2社4億円(新規1社)、売りを12社24億円行いました(12月29日現在)。先月に引き続き、ポートフォリオの中でweightの高い企業と、景気敏感企業の株価が想定価格に戻していることから利益確定を少しずつ行いました。買いについては、ニュースによって一時的に株価が下がったところを新規で組み入れています。

人類は環境に適応することで地球上において支配者のようなふるまいのできる生物となりました。しかし、新たな脅威は常にそばにあることを思い知らされた年でもあった気がします。我々自身も自然の一部であり、環境破壊や自然災害などもすべてがその中に含まれているということも。新年は、人類にとって新たな一歩の年となるでしょう。軌道修正をしながら「まだ見ぬ、あの景色に向かって」しっかりと帆を進めていきます。

※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12月29日現在

顧客数(直販分)	116,882名(直近1か月 -51名)
定期定額購入 契約数	35,934名(全体比30.7%)

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)	2021年 1月19日(火)
振替日 (引落日)	2021年 2月1日(月)
約定日 (買付日)	2021年 2月9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。)

さわかみクジが始まります!

月次レポート(本紙面)を受取っている方の中から、弊社の抽選にて当選された方へ、今号から「当たりクジ」を封入しております。郵送の方も、メール配信の方も、共に対象となりますので、毎月の開封を是非お楽しみに!

お知らせ

「特定口座年間取引報告書」の交付について

2020年(令和2年)分の「特定口座年間取引報告書」の発送について以下のとおりお知らせいたします。

本報告書は交付対象のお客さますべてに郵送でお届けします。さわかみネットサービスでの電子交付はされませんのでご留意ください。

交付予定日	2021年1月中旬頃から 順次郵送
交付対象	特定口座にて 2020年中に換金が あったお客さま

＜ご注意＞ 特定口座にて2020年中に換金がなかったお客さまには交付されません。交付をご希望のお客さまは、ご縁の窓口までご連絡ください。

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