

「さわかみファンド」運用状況 2025年3月31日現在

基準価額		37,318円
純資産総額		3,981億27百万円
複利 年率	スポット購入	5.3%
	つみたて購入	6.2%
組入銘柄数		145 銘柄

【参考】つみたて実績		
つみたて開始時期	投資額	評価額
5年前	60万円	約71万円
10年前	120万円	約169万円
1999年11月	305万円	約727万円

表記内容に関する補足

・「複利年率」とは、これまで運用した結果、年複利で何%のリターンになっているのかを示した数値です。「スポット購入」は設定時にのみ購入、「つみたて購入」は定期定額購入サービスの開始（1999年11月）以降毎月つみたてた場合の複利年率です。

・「つみたて実績」は、各つみたて開始時期から毎月1万円をつみたてた場合の投資額と評価額を記載しています。

※左記は過去の実績を示したものであり将来の成績を保証するものではなく、受益者ごとの購入時期によって運用結果は異なります。

☆外国株は現地通貨

No	組入銘柄		保有株数	取得単価	株価	評価額	評価損益	投資損益	組入比率	持株比率
			株	円☆	円☆	百万円	百万円	百万円	%	%
1	信越化学工業	4063	3,220,200	1,111	4,236	13,640	+10,061	+16,600	3.43	0.16
2	テルモ	4543	4,700,000	498	2,797	13,145	+10,802	+15,120	3.30	0.32
3	ブリヂストン	5108	1,994,900	1,585	5,995	11,959	+8,795	+20,875	3.00	0.28
4	ディスコ	6146	387,000	2,023	29,895	11,569	+10,786	+18,361	2.91	0.36
5	7サビグループホールディングス	2502	5,500,000	1,805	1,912	10,516	+585	+868	2.64	0.36
6	ダイキン工業	6367	650,000	3,879	16,140	10,491	+7,969	+16,765	2.64	0.22
7	トヨタ自動車	7203	3,970,000	833	2,616	10,385	+7,076	+21,320	2.61	0.03
8	I N P E X	1605	5,000,000	1,367	2,057	10,287	+3,450	+6,917	2.58	0.40
9	セブン&アイホールディングス	3382	4,610,000	990	2,163	9,971	+5,405	+7,059	2.50	0.18
10	花王	4452	1,450,000	2,245	6,473	9,385	+6,129	+12,020	2.36	0.31
11	ソニーグループ	6758	2,100,000	2,533	3,765	7,906	+2,585	+2,630	1.99	0.03
12	日立製作所	6501	2,250,000	632	3,458	7,780	+6,357	+9,620	1.95	0.05
13	スズキ	7269	4,250,000	1,275	1,810	7,692	+2,269	+3,960	1.93	0.22
14	T O T O	5332	1,970,000	1,513	3,893	7,669	+4,686	+8,467	1.93	1.11
15	ニデック	6594	2,700,000	761	2,492	6,728	+4,671	+14,329	1.69	0.23
16	三菱重工業	7011	2,500,000	321	2,526	6,315	+5,511	+16,689	1.59	0.07
17	浜松ホトニクス	6965	4,287,200	607	1,456	6,244	+3,639	+6,053	1.57	1.30
18	東海旅客鉄道	9022	2,000,000	3,166	2,854	5,708	▲625	▲577	1.43	0.19
19	H O Y A	7741	323,500	3,129	16,780	5,428	+4,416	+6,572	1.36	0.09
20	旭化成	3407	5,000,000	640	1,047	5,235	+2,034	+4,774	1.31	0.37
21	日本特殊陶業	5334	1,097,200	1,107	4,521	4,960	+3,745	+9,238	1.25	0.55
22	ヤクルト本社	2267	1,700,000	2,387	2,853	4,850	+792	+2,423	1.22	0.50
23	D M G 森精機	6141	1,600,000	906	2,892	4,628	+3,177	+5,352	1.16	1.12
24	デクセラアルズ	4980	2,500,000	286	1,815	4,538	+3,823	+8,787	1.14	1.42
25	三浦工業	6005	1,500,000	940	2,956	4,434	+3,024	+4,480	1.11	1.20
26	キッコーマン	2801	3,000,000	226	1,441	4,323	+3,644	+6,358	1.09	0.31
27	A N A ホールディングス	9202	1,400,000	3,026	2,759	3,863	▲373	+710	0.97	0.29
28	小松製作所	6301	896,600	1,569	4,306	3,860	+2,453	+5,098	0.97	0.09
29	ウエルシアホールディングス	3141	1,774,800	2,351	2,162	3,838	▲335	▲292	0.96	0.85
30	デンソー	6902	1,990,200	735	1,844	3,669	+2,206	+9,806	0.92	0.07
31	S M C	6273	63,300	13,774	53,070	3,359	+2,487	+3,544	0.84	0.09
32	共立メンテナンス	9616	1,000,000	2,431	3,112	3,112	+680	+689	0.78	1.27
33	ニトリホールディングス	9843	200,000	16,169	14,830	2,966	▲267	▲259	0.74	0.17
34	伊藤忠商事	8001	370,000	7,367	6,901	2,553	▲172	▲89	0.64	0.02
35	椿本チエイン	6371	1,350,000	797	1,849	2,496	+1,418	+2,552	0.63	1.27
36	住友電気工業	5802	1,000,000	1,114	2,466	2,466	+1,351	+2,437	0.62	0.13
37	三井物産	8031	880,000	588	2,799	2,463	+1,945	+10,875	0.62	0.03
38	オーエスジー	6136	1,500,000	1,089	1,631	2,446	+812	+2,640	0.61	1.51
39	三菱商事	8058	925,000	593	2,626	2,429	+1,880	+6,449	0.61	0.02
40	DASSAULT SYSTEMES SE	DSY	400,000	34.58 EUR	36.18 EUR	2,345	+103	+113	0.59	0.03
41	ファナック	6954	575,000	3,306	4,060	2,334	+433	+843	0.59	0.06
42	J C D E C A U X S E	DEC	898,416	16.68 EUR	15.70 EUR	2,286	▲144	▲144	0.57	0.42
43	富士フイルムホールディングス	4901	800,000	1,007	2,844	2,275	+1,469	+4,389	0.57	0.06
44	資生堂	4911	800,000	3,632	2,820	2,256	▲649	▲630	0.57	0.20
45	東レ	3402	2,200,000	618	1,016	2,235	+873	+2,123	0.56	0.13
46	D A N O N E	BN	194,619	53.38 EUR	70.82 EUR	2,233	+549	+671	0.56	0.03
47	マキタ	6586	445,000	1,585	4,925	2,191	+1,486	+2,575	0.55	0.16
48	日東電工	6988	800,000	1,020	2,735	2,188	+1,371	+4,325	0.55	0.11
49	朝日インテック	7747	900,000	1,052	2,404	2,164	+1,216	+2,849	0.54	0.33
50	安川電機	6506	580,000	544	3,730	2,163	+1,847	+4,334	0.54	0.22
51	ツムラ	4540	500,000	2,637	4,315	2,157	+838	+1,290	0.54	0.65
52	ダイセキ	9793	576,000	1,197	3,730	2,148	+1,458	+2,279	0.54	1.13
53	良品計画	7453	500,000	1,399	4,061	2,030	+1,330	+2,119	0.51	0.18
54	村田製作所	6981	855,000	1,384	2,305	1,971	+787	+3,001	0.50	0.04
55	マニー	7730	1,500,000	390	1,307	1,961	+1,374	+2,206	0.49	1.40
56	シスメックス	6869	690,000	2,736	2,837	1,957	+69	+85	0.49	0.11
57	ADVANCED MICRO DEVICES	AMD	120,638	47.40 USD	103.22 USD	1,861	+1,006	+1,025	0.47	0.01
58	ビジョン	7956	1,000,000	2,307	1,838	1,838	▲469	▲280	0.46	0.82
59	小糸製作所	7276	1,000,000	2,027	1,837	1,837	▲190	▲181	0.46	0.32
60	M A R U W A	5344	60,000	6,318	30,320	1,819	+1,440	+1,613	0.46	0.48
61	サビグループホールディングス	4887	900,000	1,623	1,981	1,783	+321	+570	0.45	0.68
62	五洋建設	1893	2,500,000	642	711	1,778	+172	+196	0.45	0.87
63	パナソニックホールディングス	6752	1,000,000	1,307	1,771	1,771	+464	+1,461	0.44	0.04
64	ヒロセ電機	6806	100,000	10,361	17,250	1,725	+688	+1,802	0.43	0.28
65	大同特殊鋼	5471	1,350,000	1,041	1,190	1,606	+200	+928	0.40	0.62
66	関西ペイント	4613	749,500	1,488	2,135	1,600	+484	+1,174	0.40	0.42
67	パラマウントバッドホールディングス	7817	600,000	1,148	2,484	1,490	+801	+1,302	0.37	1.04
68	T H K	6481	400,000	1,452	3,630	1,452	+870	+1,896	0.36	0.31
69	川崎重工業	7012	150,000	3,423	8,928	1,339	+825	+1,127	0.34	0.09
70	島津製作所	7701	350,000	2,598	3,730	1,305	+395	+484	0.33	0.12
71	トプコン	7732	400,000	1,036	3,256	1,302	+887	+1,565	0.33	0.37
72	クボタ	6326	710,100	1,875	1,831	1,300	▲31	▲23	0.33	0.06
73	スタンレー電気	6923	461,700	2,174	2,805	1,295	+291	+1,453	0.33	0.30

※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。

No	組入銘柄	保有株数	取得単価	株価	評価額	評価損益	投資損益	組入比率	持株比率
		株	円★	円★	百万円	百万円	百万円	%	%
74	エムスリー	2413	750,000	1,641	1,702	1,276	+45	+50	0.32
75	T D K	6762	795,000	493	1,546	1,229	+836	+909	0.31
76	バン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	7532	300,000	3,439	4,089	1,226	+194	+196	0.31
77	日本電子	6951	265,000	5,154	4,580	1,213	▲152	▲152	0.30
78	DOWAホールディングス	5714	245,700	2,560	4,629	1,137	+508	+1,149	0.29
79	日本精工	6471	1,750,000	819	638	1,116	▲317	+1,184	0.28
80	UBER TECHNOLOGIES INC	UBER	100,000	28.04 USD	72.75 USD	1,087	+668	+668	0.27
81	タダノ	6395	1,000,000	956	1,072	1,072	+115	+200	0.27
82	リンナイ	5947	300,000	3,293	3,456	1,036	+48	+56	0.26
83	バンダ・イムホールディングス	7832	200,000	2,825	5,004	1,000	+435	+899	0.25
84	SCREENホールディングス	7735	100,000	9,983	9,595	959	▲38	▲38	0.24
85	ショボント・ホールディングス	1414	200,000	496	4,773	954	+855	+1,914	0.24
86	三菱電機	6503	350,000	611	2,720	952	+737	+5,201	0.24
87	S H I F T	3697	822,000	936	1,150	945	+175	+175	0.24
88	ユニ・チャーム	8113	750,000	610	1,189	892	+434	+1,696	0.22
89	カゴメ	2811	300,000	2,994	2,937	881	▲17	+0	0.22
90	メック	4971	382,700	818	2,297	879	+565	+1,250	0.22
91	エフピコ	7947	301,000	2,706	2,821	849	+34	+46	0.21
92	東京応化工業	4186	269,400	2,240	3,097	834	+230	+285	0.21
93	クレハ	4023	300,000	1,380	2,758	827	+413	+980	0.21
94	S U B A R U	7270	300,000	2,434	2,645	793	+63	+123	0.20
95	ヤマトホールディングス	9064	400,000	1,255	1,961	784	+282	+1,659	0.20
96	竹内製作所	6432	150,000	1,510	5,090	763	+536	+594	0.19
97	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	TSM	30,000	84.24 USD	165.25 USD	741	+363	+386	0.19
98	日本触媒	4114	420,000	1,234	1,742	731	+212	+1,484	0.18
99	キーエンス	6861	12,500	50,375	58,480	731	+101	+111	0.18
100	ローム	6963	503,400	2,759	1,428	719	▲670	▲642	0.18
101	ハンズマン	7636	890,000	307	800	712	+438	+800	0.18
102	COSTCO WHOLESALE CORP	COST	5,000	374.54 USD	929.66 USD	695	+415	+1,283	0.17
103	住友化学	4005	1,914,100	417	361	691	▲107	+1,528	0.17
104	本田技研工業	7267	500,000	1,060	1,342	671	+141	+4,560	0.17
105	K O A	6999	650,000	1,004	935	607	▲44	+422	0.15
106	Japan Eyewear Holdings	5889	255,200	2,664	2,270	579	▲100	▲99	0.15
107	技研製作所	6289	400,000	2,350	1,408	563	▲376	▲340	0.14
108	レブナック・ホールディングス	4004	175,000	2,335	2,966	519	+110	+132	0.13
109	S H O E I	7839	300,000	1,838	1,699	509	▲41	▲27	0.13
110	西島製作所	6363	240,000	1,342	2,043	490	+168	+422	0.12
111	中部飼料	2053	340,000	667	1,346	457	+230	+701	0.11
112	ナカニシ	7716	210,000	2,348	2,143	450	▲43	▲26	0.11
113	T E R A D Y N E I N C	TER	35,626	75.04 USD	82.78 USD	440	+41	+50	0.11
114	シマノ	7309	20,000	24,607	20,985	419	▲72	▲50	0.11
115	フレックホールディングス	6890	150,000	809	2,673	400	+279	+1,487	0.10
116	伊藤園	2593	124,100	2,250	3,197	396	+117	+1,679	0.10
117	澁谷工業	6340	120,000	2,399	3,200	384	+96	+179	0.10
118	A e r o E d g e	7409	150,000	3,095	2,529	379	▲85	▲85	0.10
119	ミスミグループ本社	9962	150,000	3,358	2,466	369	▲133	▲121	0.09
120	高砂香料工業	4914	50,000	2,628	6,360	318	+186	+693	0.08
121	王子ホールディングス	3861	500,000	428	627	313	+99	+2,360	0.08
122	C Y B E R D Y N E	7779	1,690,000	905	175	295	▲1,234	▲1,234	0.07
123	アネスト岩田	6381	250,000	846	1,142	285	+73	+111	0.07
124	東海カーボン	5301	300,000	1,159	951	285	▲62	+214	0.07
125	BRUNELLO CUCINELLI SPA	BC	15,000	26.25 EUR	106.80 EUR	259	+195	+442	0.07
126	商船三井	9104	50,000	2,039	5,188	259	+157	▲32	0.07
127	N V I D I A C O R P	NVDA	15,000	14.63 USD	109.67 USD	245	+213	+1,227	0.06
128	キャノン	7751	50,000	4,123	4,645	232	+26	+363	0.06
129	アンビスホールディングス	7071	500,000	694	460	230	▲117	▲55	0.06
130	オプティム	3694	350,000	2,583	650	227	▲676	▲676	0.06
131	キリンホールディングス	2503	100,000	1,029	2,077	207	+104	+1,954	0.05
132	キューベ・ネットホールディングス	6571	200,000	1,433	1,035	207	▲79	▲73	0.05
133	ニッポン高度紙工業	3891	100,000	2,033	1,740	174	▲29	▲17	0.04
134	カナミックネットワーク	3939	400,000	595	427	170	▲67	▲61	0.04
135	メタウォーター	9551	79,400	1,423	1,920	152	+39	+58	0.04
136	リオン	6823	60,200	2,072	2,456	147	+23	+36	0.04
137	N T N	6472	500,000	426	242	121	▲92	▲440	0.03
138	日鉄ソリューションズ	2327	31,600	1,391	3,834	121	+77	+82	0.03
139	リニカル	2183	348,700	1,253	320	111	▲325	▲295	0.03
140	サイボウズ	4776	36,100	1,724	2,793	100	+38	+39	0.03
141	N E S T E O Y J	NESTE	55,000	44.32 EUR	8.75 EUR	78	▲317	▲296	0.02
142	リックソフト	4429	86,900	3,939	837	72	▲269	▲269	0.02
143	エスベック	6859	15,200	1,846	2,382	36	+8	+9	0.01
144	イーディービー	7794	20,000	2,651	620	12	▲40	▲40	0.00
145	ジャパン・ティッシュエッセイニアル	7774	6,200	331	457	2	+0	+36	0.00
国内株式評価額					337,097 百万円	84.67 %			
外国株式評価額					12,276 百万円	3.08 %			
現金等					48,754 百万円	12.25 %			
純資産総額					398,127 百万円	100.00 %			

【通貨コード】 USD (米ドル) EUR (ユーロ)

取得単価 保有している株式の、1株当たりの買値(手数料等含む)を表しています。

組入比率 「さわかみファンド」の純資産総額に占める当該銘柄の評価額の割合です。

評価額 組入銘柄ごとの、保有株式の価値を表しています。(株価×保有株数)

持株比率 当該銘柄の発行済株式数に対する「さわかみファンド」の保有割合です。

評価損益 組入銘柄ごとの、総取得額に対する評価額の損益状況を表しています。((株価－取得単価)×保有株数)

投資損益 評価損益に、当該銘柄から過去に受け取った配当金、および一部売却による損益(手数料等含む)を加えたものです。(投資損益は参考数値です。過去に全株を売り切った場合、売り切り以前の投資損益は含まれません。)