



2025.3.31

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

下落基調だった株式相場は今月半ばから反転し、難を逃れたかのように見えます。しかし楽観は許されず、来月2日に予定されるトランプ関税の発動に世界は翻弄されています。一難去ってまた一難か…不確実性という言葉でしか近未来を表現できない状況なのです。

協調や共生が求められる現代グローバル社会において、裸の王様であるトランプ氏は自分が裸だったと早晚気づかされることでしょう。自国主義が齎す個人の“利己主義”。しかし究極の利己は利他の先に存在し、豊かな社会あつてはじめて個人の満足が得られるもの。世界は必ず正しい方向へ戻るはずです。

一時的とはいえ、たった一人の人間の言動に世界は振り回されています。長期投資家である私たちは、どのような荒波も乗り越えていかなければなりません。相場動向の読み込みはもちろん、資本市場における立ち振る舞いをはつきりさせる必要があります。運用成績の安定向上の確保、そして長期投資家としての美意識が問われる局面なのです。皆さまのさわかみファンドは今こそ、最高投資責任者を筆頭とした運用調査部の肝っ玉をお見せする時期。いや、全社員一丸となり高々と帆を掲げてまいります。皆さまと共に荒波の先へ。

今月の航海日誌

取締役最高投資責任者(CIO)兼 運用調査部長 黒島 光昭

さわかみファンドは基準価額38,000円台で膠着する状況です。市況は米国大統領の言動に振り回される状態ですが、私たちは必要以上に囚われずやるべきことに集中しています。

3月は、高知、茨城、横浜と企業訪問ツアーが集中しました。平日にもかかわらず、満席のご予約をいただき、投資先企業を五感で感じたいというファンド仲間の知的好奇心に感動しました。私たちは皆さまとのツアーを通してトランプ・リスクを物ともしない投資先企業の力強さを確認することで、応援投資の覚悟を決めています。来年度開催の見学ツアーもぜひ一緒にいたしましょう。

4月から運用調査部長に斉藤真を起用します。ここ1年ほど私のもとで部長代理かつ調査チーム長を務めており、次世代リーダーとして相応しいと判断しました。一方、私は取締役最高投資責任者として、また一般財団法人さわかみ未来創造研究所の代表理事として、対外的な連携を強化し「広く、深く、遠く」の長期投資アイデアの領域を拡げて参ります。推と論の掛け合わせをさらにダイナミックにしていく布陣にしますのでご期待ください。この準備あればこそ、いつ暴落が来ても、みずみずしいアイデアで応援投資の勝負ができるのです。(3月27日)

ファンド情報 2025年3月28日現在

顧客数(直販分)	124,588名(直近1か月 -24名)
定期定額購入 契約数	33,457名(全体比26.9%)

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)	2025年 4月17日(木)
振替日 (引落日)	2025年 5月1日(木)
約定日 (買付日)	2025年 5月13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 レポートを見た
ファンド仲間限定特典!

さわかみくじ 開催中!!


抽選で300名様に弊社役員執筆の書籍をプレゼント!

今月の書籍

『儲けない
勇気
(漫画)』
澤上 龍



ご不明点は、お気軽にお問合せください。

 ご縁の窓口 **03-6706-4789**