



2026.5.29

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

さわかみファンドは、今月も基準価額最高値を更新いたしました。現時点で、全てのファンド仲間の皆さまがプラス圏にいらっしゃることは嬉しい限りです。しかしながら手放して喜べる胸中ではないのも事実です。中東紛争ははまだ完全合意に至っておらず、その他地域の問題も残されています。経済・社会情勢がままならない中で、一部の企業が相場全体を押し上げる展開に違和感を覚えるところですが、確かにいま、相場は強い。されど、私たちの生活は相場に追いついているのでしょうか。むしろ、この先の心配の方が大きいのではないですか。

相場を過剰に意識すると、私たちが守り続けてきた長期投資のリズムを自ら壊してしまうことに繋がりがねません。他方で、史上最高値を突破し続ける相場を無視し、長期投資を謳って強がる状況でもないのです。ゆえに運用調査の現場は浮かれることなく、真剣に戦っています。セミナーチームやご縁の窓口においても、命を削る覚悟で社会や皆さまとの対話に臨んでいます。真の喜びを掴み取るため、私たちはいま必死です。しかし笑顔だけは忘れないよう、新入社員を含め、総勢約90名で日々の業務を邁進しております。

今月の航海日誌

取締役最高投資責任者 黒島 光昭

市況は中東情勢や過熱したAI・データセンター相場に翻弄され乱高下です。皆さまのさわかみファンドはご資産をお守りしつつ、基準価額は最高値をたたき出す場面があり月末は50,000円を前後しました。長期投資のペースでどっしりと育てておりますのでご安心ください。本日の新聞記事によれば政府は新しい成長投資ガイダンス(指針)を公表します。行き過ぎた株主還元(自社株買い、配当)への警戒であり、成長投資(設備投資、研究開発投資、人的投資)を厚くして将来の企業価値を高める指針とのこと。この施策を歓迎しますし、組入先の経営陣との対話の重要性が増すでしょう。成長投資について熱く語る経営者の視座の高さや言葉の迫力が社員のやりがいを喚起する貴重な一次情報だからです。今月は熱マネジメント装置を扱う組入企業の役員と面談しました。トランプ政権下ゆえ心配していた北米での再生エネルギー関連商品の売行きですが、米国エネルギー省や野党寄りの州の環境規制が追い風となって意外にもヒートポンプの需要が旺盛らしい。中間選挙後の実体経済を見据えた経営計画の覚悟と自信を感じました。今後も投資先企業の経営陣との対話を重ね企業価値の目利き力を鍛錬して参ります(5月27日)。

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

ファンド情報 2026年5月28日現在

顧客数(直販分)	136,806名(直近1か月 +1,386名)
定期定額購入 契約数	31,614名(全体比23.1%)

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)	2026年 6月18日(木)
振替日 (引落日)	2026年 7月1日(水)
約定日 (買付日)	2026年 7月9日(木)

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)

あと一ヶ月! 締切迫る!!

さわかみ投信からのお知らせ



紹介する方(紹介者)・
紹介される方(被紹介者)それぞれ

**投資先企業との
コラボ景品他を
プレゼント!**

リンクの発行は特設サイトから!


特設サイトはこちら

【紹介受付期間】

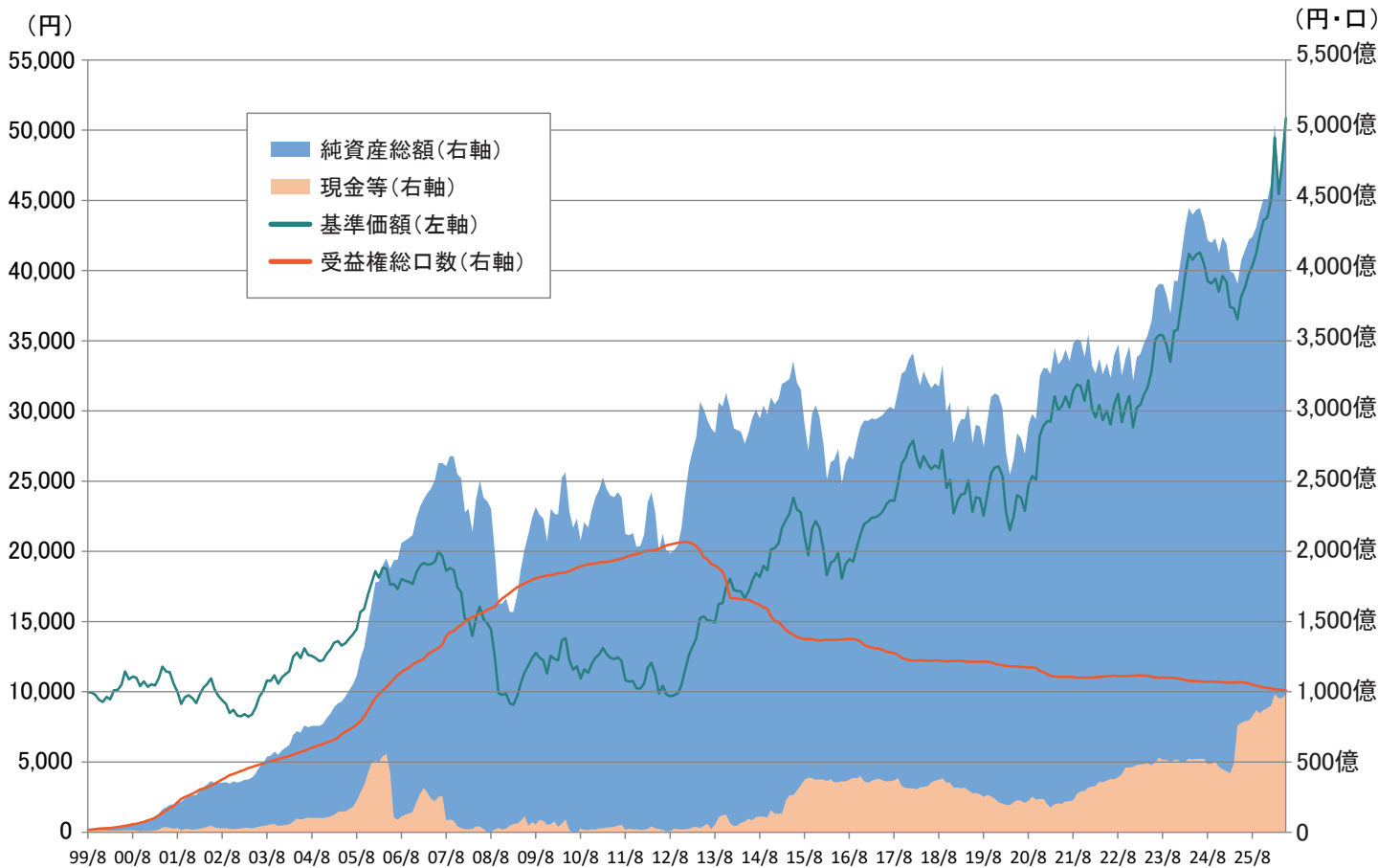
3月2日(月)~6月30(火)



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**

ファンド情報（基準価額・現金等・純資産総額・総口数の推移）



【ご留意事項】

リスク	さわかみファンドは、主に国内外の株式や債券など価値のある有価証券等に投資します。そのため、組入れた有価証券等の価格、外国為替相場等の変動により、当ファンドの基準価額は影響を受けます。これらにより生じた利益および損失は、全て当ファンドの投資者（受益者）の皆さまに帰属することとなります。また、元本および利息の保証はなく、預金保険の対象ではありません。したがって、投資者（受益者）の皆さまの投資された元本は、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。その損失に耐えうる以上に当ファンドに対して投資することはご遠慮ください。投資信託は預貯金とは異なります。				
購入時手数料	ありません。	信託報酬	当ファンドの純資産総額に対して、1.10%（税込・年率）です。	信託財産留保額	ありません。
その他費用・手数料	当ファンドに組入れる有価証券等の売買の際に発生する売買委託手数料、売買委託手数料に対する消費税等相当額、先物取引・オプション取引等に要する費用、一部解約金の支払資金の手当を目的とした借入金の利息は、信託財産中から支弁します。※これらの費用については、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。	留意事項	投資に当たっては、必ず「投資信託説明書（交付目録見書）」をよくご覧いただき、ご自身で判断してください。「投資信託説明書（交付目録見書）」のご請求は「ご縁の窓口」（TEL:03-6706-4789）までお申込みください。		

■このレポートは、さわかみ投信株式会社が「さわかみファンド」に関する情報提供を目的として作成したものであり、当該投資信託受益権およびその他の有価証券の取得を勧誘するものではありません。また、「金融商品取引法」および「投資信託及び投資法人に関する法律」に基づく開示書類ではありません。■当該投資信託の取得を希望される方は、必ず「投資信託説明書（交付目録見書）」の内容をご確認のうえ、ご自身の判断でお申込みください。■このレポートは、信頼性が高いと判断した情報等に基づいて作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。また、記載された意見・見通し等は作成日時点のものであり、将来の市場環境等の変動等を保証するものではなく、将来予告なしに変更されることがあります。■さわかみグループ各社の提供するサービスや商品について言及する場合がありますが、その販売・勧誘を目的としたものではありません。