



2026.8.31

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

皆さまのさわかみファンドは8月に決算を迎えました。“長期”投資を口にするのは簡単ですが、実際に27年間という長い年月を航海できたのは、ひとえにファンド仲間の皆さまのおかげです。この場をお借りし、改めて感謝を申し上げます。

既にご承知だと思いますが、今年は9月12日に運用報告会を開催いたします。さわかみ投信初の福岡会場です。1年間の運用状況の説明のみならず、ファンド仲間の皆さまと投資先企業とをつなぐ大切な時間だと考えますので、お時間にご都合がつけば是非ともご参加ください。運用報告会は皆さまと一緒する長期投資の一つのかたちです。企業を通じて社会を育むような、投資本来の力を体験できるはずですよ。

会社全体の施策としては、WEBサービスやマイルの刷新を来年に控える中で、全国セミナーや各種レポート類の強化を実施しております。直販の魅力を更に引き上げてまいります。

もちろん最重要なのは運用成績です。長期投資の哲学をブラすことなく、素晴らしい結果を皆さまにお返しできるよう鋭意努力を重ねる所存です。さわかみファンドらしく企業の応援、社会づくりの先の結果を求めてまいりますので、引き続きどうぞよろしくお願いいたします。

今月の航海日誌

取締役最高投資責任者 黒島 光昭

社長からも申し上げたとおり、8月は決算を迎えました。基準価額は決算時最高値をたたき出しましたが、私どもは浮かれる気持ちは全くありませんし、細心の注意を払いながら慎重に航海を続けています。強気相場の原動力となっているAI・半導体への過度な資金の集中と世界的な金利上昇を警戒すべき局面であることに変わりはありませんし、中間選挙に向けて強引な言動が目立つ米国の政権が引き起こす地政学リスクも無視できません。一方で、国内企業の足元の決算(4-6月期)はおおむね好調で、特に製造業では業績予想を上方修正する企業が散見されました。このような逞しい企業の有機的成長を丁寧にモニタリングしています。

第27期においては大学、国立研究所などの公的機関および(一財)さわかみ未来創造研究所を通じた若手研究者との対話を進めることにより、未来予測に寄与する一次情報の収集の幅をかなり広げることができました。9月12日の運用報告会では「食料」「宇宙での電源」「特殊セラミックス」の各領域から推測する産業の未来像についてご紹介します。また10月の長期投資だよりの誌面でも、「特殊プラスチック」「レアアース泥探査」を加えたダイジェスト版で将来予測を報告いたしますので、お楽しみに。(8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8月28日現在

顧客数(直販分)

138,761名(直近1か月 -92名)

定期定額購入 契約数

31,327名(全体比22.6%)

定期定額購入サービススケジュール

受付締切日 2026 年
(金額変更・中止) 9月15日(火)

振替日 2026 年
(引落日) 10月1日(木)

約定日 2026 年
(買付日) 10月9日(金)

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

「さわかみファンド」
運用報告会 2026

2026
9.12(土) 10:00 -16:00
博多国際展示場&
カンファレンスセンター

開催間近! 申込受付中!!

さわかみ投信だからこそできる、長期投資の魅力を目で見て体感できる機会です。ぜひお越しください!

参加申込みはこちら

事前申込み制 参加無料

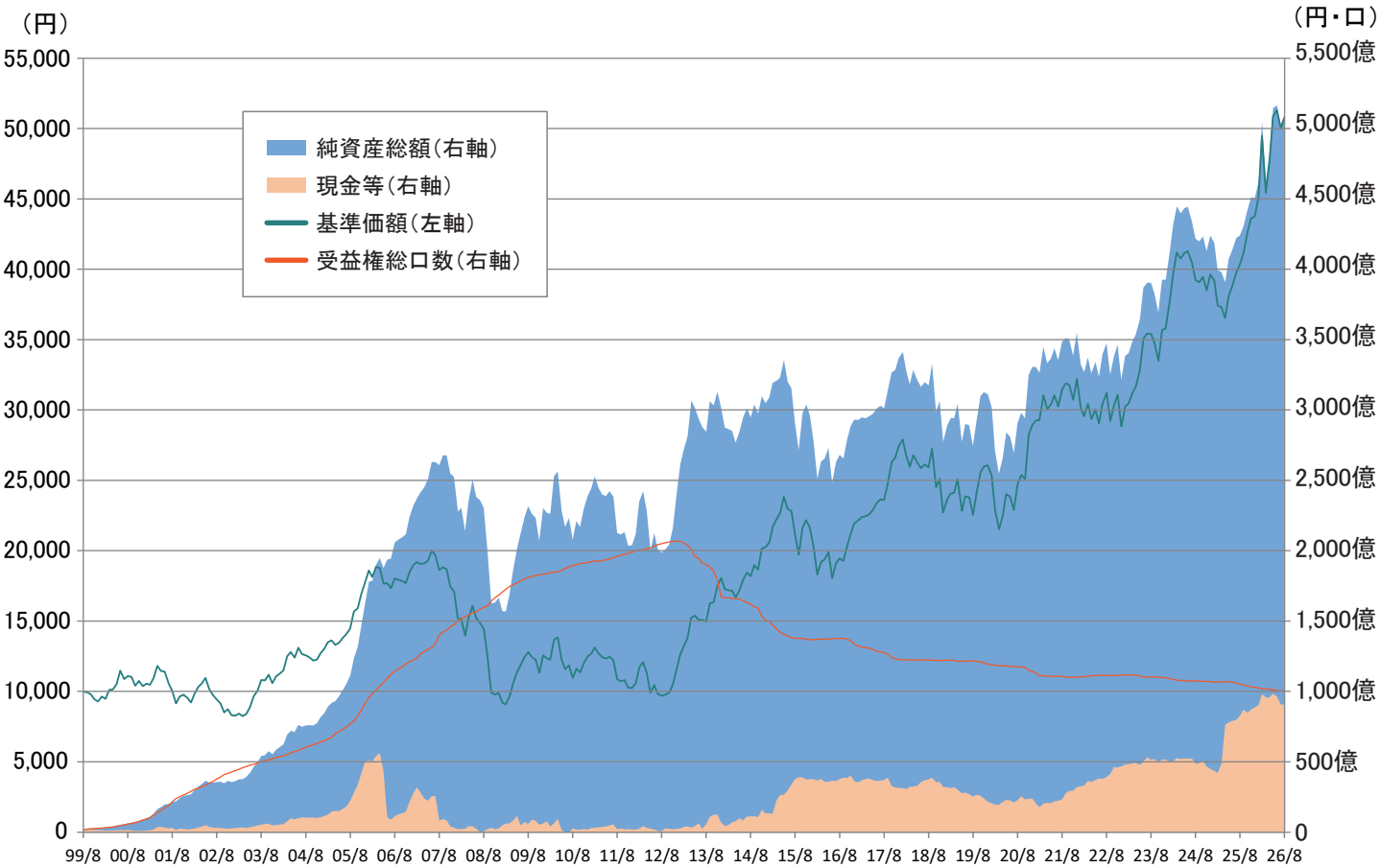
www.sawakami.co.jp/uh2026/



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す。			留意事項	投資に当たっては、必ず「投資信託説明書（交付目論見書）」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（交付目論見書）」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（交付目論見書）」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。