



2026.2.27

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今月、基準価額の最高値を更新いたしました。伴って純資産額も5,000億円に迫る勢いです。しかしながら素直に喜べない私たちがいます。もちろん、ファンド仲間全員がプラスの状態であることについては非常に嬉しいです。ただ、それが私たちの望む過程・結果かと言えば、少し違うのです。

戦争であったり分断であったりと、地球に住む人類として悲しいことが現在進行形でたくさん起こっています。ポピュリズムの波にあおられ、一時は“自分主義”に陥りかけた人々も、昨今の「異常性の加速」にさすがに首を傾げ始めていると考えます。遠くの戦争は買い……格言の通り諸手を挙げて買い向かっているというよりは、異常さに気づきながらも多くの人は資産形成をコツコツと進めているだけに思えるのです。この、どこか社会の本質を見失った状況で、さわかみファンドは「儲ければ何でもOK」という姿勢にはなれません。企業の成長を応援し、豊かな社会・未来づくりを前提に、皆さまの大切な資産を長期で築いていきたいのです。故にいま、私たちは喜ぶどころか、むしろ気を引き締め、長期投資の舵を改めて強く握りしめております。嵐に立ち向かって晴天へと、皆で！

今月の航海日誌

取締役最高投資責任者 黒島 光昭

今月は総選挙における自民党の大勝に始まり最終週の米国最高裁によるトランプ関税の違憲判決、そして世界のAIブームの象徴であるNVIDIA社の好決算と国内外で社会的にインパクトの大きい出来事が続きました。そんな中、企業の将来価値とは全く関係なく東京市場はバブル状態を呈し、日経平均株価は最高値を更新しました。高市トレード、リフレ派の日銀審議委員候補、NVIDIA社の成長鈍化懸念の払しょくといった流行り優先の材料はあるにせよ、いささか熱狂ぎみの市況に飲み込まれないよう慎重に構えております。中国の輸出規制や米国のイランへの武力行使の可能性など、楽観視できない材料も忘るべからずです。さわかみファンドはそんなマーケットから付かず離れずマイペースな長期投資のリズムを貫いています。皆さまのご資産をお守りしながら、基準価額は先月末から+8.5%の過去最高値48,937円となりました。改めてさわかみファンドが応援すべき企業について見つめ直す機会になった今月でした。金利ある経済の中で自助自立の覚悟で、AI等の中長期的な社会インフラいわば道具を使いこなして遅く成長される企業、良い世の中づくりのパートナー探索の詳細調査を継続しておりますのでご期待ください。(2月26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2月26日現在

顧客数(直販分)
130,973名(直近1か月 -69名)
定期定額購入 契約数
31,821名(全体比24.3%)

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 3月18日(水)
振替日 (引落日)	2026年 4月1日(水)
約定日 (買付日)	2026年 4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)

さわかみ投信からのお知らせ



ご縁を紡ぐ

紹介プロジェクト

2026

皆さまと投資先企業
2つのご縁を紡ぎます

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】

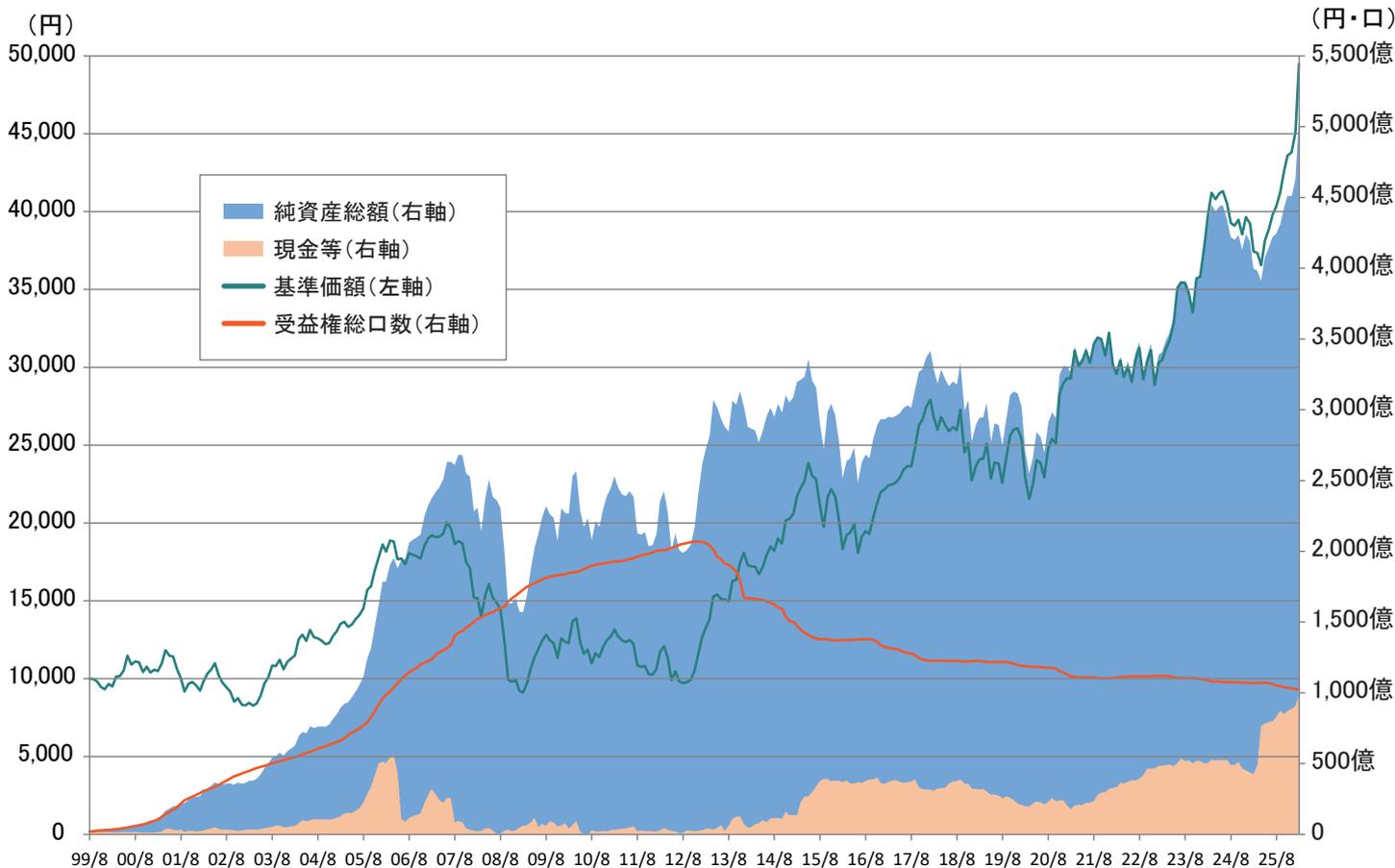
3月2日(月)~6月30(火)



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。