

愛称：トリプル維新ファンド（安定タイプ） / （成長タイプ）

追加型投信 / 内外 / 資産複合
 信託期間：無期限
 決算日：毎年6月23日（休業日の場合翌営業日）

基準日：2021年9月30日

安定タイプの運用状況

※過去の実績を示したものであり、将来の運用成果を示唆・保証するものではありません。

「基準価額・純資産の推移」

2021年9月30日現在

基準価額	10,896 円
純資産総額	95億円

期間別騰落率

期間	ファンド
1か月間	-1.8 %
3か月間	-0.7 %
6か月間	+1.6 %
1年間	+2.5 %
3年間	+10.2 %
5年間	+6.1 %
年初来	-0.2 %
設定来	+9.0 %



※「基準価額（分配金再投資）」は、分配金（税引前）を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。
 ※基準価額の計算において、実質的な運用管理費用（信託報酬）は控除しています（7ページ目の「ファンドの費用」をご覧ください）。
 ※「期間別騰落率」の各計算期間は、基準日から過去に遡った期間とし、当該ファンドの「基準価額（分配金再投資）」を用いた騰落率を表しています。
 ※実際のファンドでは、課税条件によって投資者ごとの騰落率は異なります。また、換金時の費用・税金等は考慮していません。

「分配の推移」

(1万口当たり、税引前)

決算期 (年/月)	分配金
第1期 (17/06)	0円
第2期 (18/06)	0円
第3期 (19/06)	0円
第4期 (20/06)	0円
第5期 (21/06)	0円
分配金合計額	設定来：0円

※分配金は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

「主要な資産の状況」

※比率は、純資産に対するものです。

組入ファンド別構成		通貨別構成	
ファンド名	比率	通貨	比率
国内株式ファンド	3.2%	日本円	90.0%
先進国株式ファンド	3.1%	米ドル	8.8%
新興国株式ファンド	3.2%	ユーロ	0.5%
国内REITファンド	4.9%	豪ドル	0.3%
先進国REITファンド	4.8%	シンガポール・ドル	0.1%
先進国債券（為替ヘッジあり）ファンド	53.3%	カナダ・ドル	0.1%
新興国債券（為替ヘッジあり）ファンド	26.5%	英ポンド	0.1%
コールローン、その他	1.0%	香港ドル	0.0%
		ブラジル・リアル	0.0%
		その他	0.0%
合計	100.0%	合計	100.0%

※比率の合計が四捨五入の関係で100%にならないことがあります。
 ※ファンド名は「（適格機関投資家専用）」を省略しています。
 ※為替ヘッジ付外債は、日本円に分類しています。

「ファンドマネージャーのコメント」

※現時点での投資判断を示したものであり、将来の市況環境の変動等を保証するものではありません。

【投資行動】

ほぼ基本配分比率通りの資産配分を維持しました。

【パフォーマンス】

9月は、支持率の低迷する菅首相が自民党総裁選に立候補しない意向を示したことを受けて、国内株式市場は上昇しました。しかし、米国や中国における経済指標の軟化による景気ピークアウト懸念に加え、中国の恒大集団の資金繰り問題など複数のリスク要因が嫌気され、先進国債券（為替ヘッジあり）ファンドや新興国債券（為替ヘッジあり）ファンドが下落し、ファンド基準価額は下落となりました。

■当資料は、ファンドの状況や関連する情報等をお知らせするためにワイエムアセットマネジメントにより作成されたものです。当ファンドは、値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は大きく変動します。したがって投資元本が保証されているものではありません。当ファンドの取得をご希望の場合には投資信託説明書（交付目論見書）を販売会社よりお渡しいたしますので、必ず内容をご確認の上ご自身でご判断ください。8ページ目の「当資料のお取り扱いにおけるご注意」をよくお読みください。

設定・運用



ワイエムアセットマネジメント

商号等

ワイエムアセットマネジメント株式会社

加入協会

金融商品取引業者 中国財務局長（金商）第44号
 一般社団法人投資信託協会

安定タイプの運用状況

組入ファンドの騰落率

※データは過去の実績を示したものであり、将来の運用成果を示唆・保証するものではありません。

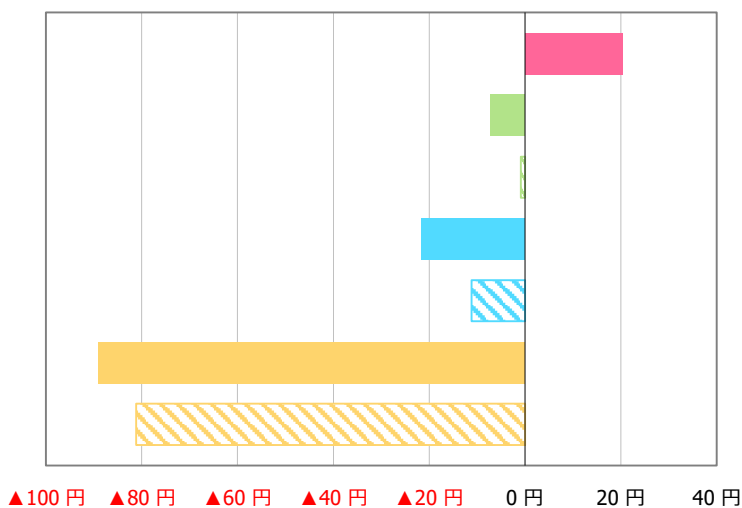
投資信託証券（ファンド名）	運用会社名	主な投資方針	騰落率			
			1か月間	3か月間	6か月間	設定来
国内株式ファンド	大和アセットマネジメント	国内の株式市場の中長期的な値動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行ないます。	+5.7%	+5.5%	+3.9%	+90.3%
先進国株式ファンド		日本を除く先進国の株式市場の中長期的な値動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行ないます。	-2.0%	+1.5%	+10.5%	+130.7%
新興国株式ファンド		新興国の株式市場の中長期的な値動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行ないます。	-0.4%	-7.4%	-1.1%	+85.6%
国内REITファンド		国内のリート市場の中長期的な値動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行ないます。	-3.9%	-2.5%	+5.3%	+46.6%
先進国REITファンド		日本を除く先進国のリート市場の中長期的な値動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行ないます。	-2.1%	+1.2%	+13.9%	+44.5%
先進国債券（為替ヘッジあり）ファンド		先進国通貨建ての債券を主な投資対象とし、日本を除く先進国の債券市場の中長期的な値動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行ないます。為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行ないます。	-1.5%	-0.0%	+0.2%	+2.4%
新興国債券（為替ヘッジあり）ファンド		新興国の国家機関が発行する米ドル建ての債券を主な投資対象とし、新興国の債券市場の中長期的な値動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行ないます。為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行ないます。	-2.8%	-1.4%	+2.7%	+5.4%

※ファンド名は「（適格機関投資家専用）」を省略しています。

基準価額の月次変動要因分解

※データは過去の実績を示したものであり、将来の運用成果を示唆・保証するものではありません。

2021年9月末の基準価額	10,896 円
2021年8月末の基準価額	11,096 円
変動額	▲200 円
内訳	合計
国内株式ファンド	20 円
先進国株式ファンド	▲7 円
新興国株式ファンド	▲1 円
国内REITファンド	▲22 円
先進国REITファンド	▲11 円
先進国債券（為替ヘッジあり）ファンド	▲89 円
新興国債券（為替ヘッジあり）ファンド	▲81 円
小計	▲191 円
分配金	0 円
信託報酬、その他	▲9 円

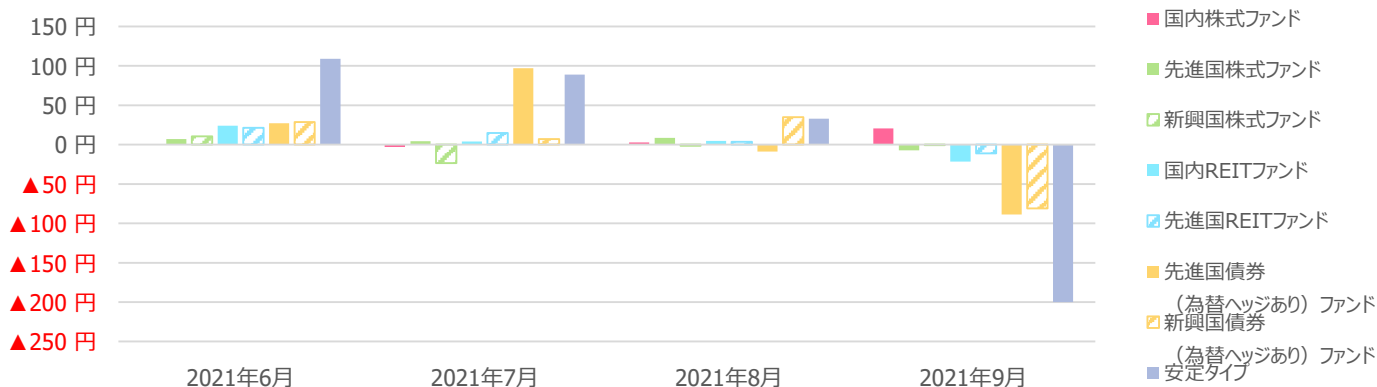


※「基準価額の月次変動要因分解」は、簡便法に基づく概算値です。

※ファンド名は「（適格機関投資家専用）」を省略しています。

基準価額の月次変動要因

※データは過去の実績を示したものであり、将来の運用成果を示唆・保証するものではありません。



愛称：トリプル維新ファンド（安定タイプ） / （成長タイプ）

追加型投信 / 内外 / 資産複合

信託期間：無期限

決算日：毎年6月23日（休業日の場合翌営業日）

基準日：2021年9月30日

成長タイプの運用状況

※過去の実績を示したものであり、将来の運用成果を示唆・保証するものではありません。

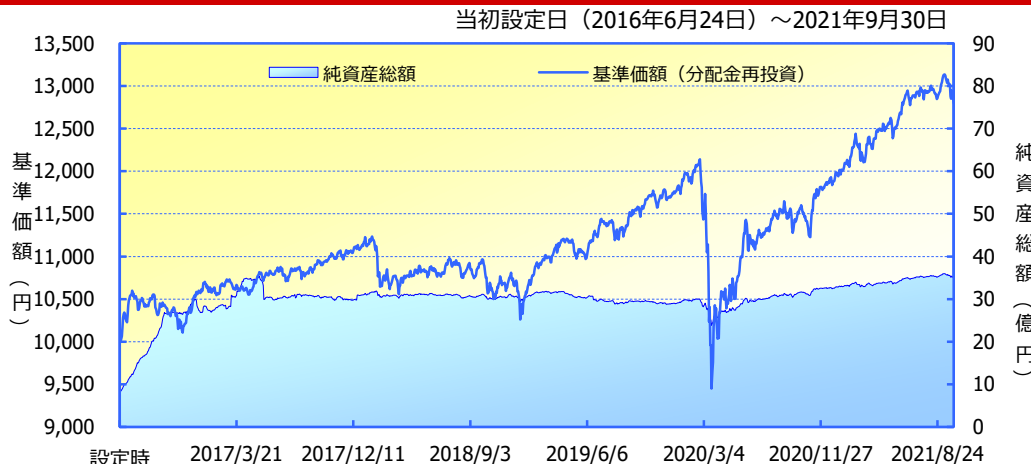
「基準価額・純資産の推移」

2021年9月30日現在

基準価額	12,802 円
純資産総額	34億円

期間別騰落率

期間	ファンド
1か月間	-1.5 %
3か月間	-0.7 %
6か月間	+3.4 %
1年間	+11.9 %
3年間	+17.2 %
5年間	+22.4 %
年初来	+6.8 %
設定来	+28.0 %



※「基準価額（分配金再投資）」は、分配金（税引前）を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。

※基準価額の計算において、実質的な運用管理費用（信託報酬）は控除しています（7ページ目の「ファンドの費用」をご覧ください）。

※「期間別騰落率」の各計算期間は、基準日から過去に遡った期間とし、当該ファンドの「基準価額（分配金再投資）」を用いた騰落率を表しています。

※実際のファンドでは、課税条件によって投資者ごとの騰落率は異なります。また、換金時の費用・税金等は考慮していません。

「分配の推移」

(1万口当たり、税引前)

決算期 (年/月)	分配金
第1期 (17/06)	0円
第2期 (18/06)	0円
第3期 (19/06)	0円
第4期 (20/06)	0円
第5期 (21/06)	0円

分配金合計額 設定来：0円

※分配金は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合があります。

「主要な資産の状況」

※比率は、純資産に対するものです。

組入ファンド別構成

ファンド名	比率
国内株式ファンド	8.2%
先進国株式ファンド	8.1%
新興国株式ファンド	8.2%
国内REITファンド	12.3%
先進国REITファンド	12.3%
先進国債券（為替ヘッジあり）ファンド	33.3%
新興国債券（為替ヘッジあり）ファンド	16.5%
コールローン、その他	1.1%
合計	100.0%

※比率の合計が四捨五入の関係で100%にならないことがあります。

※ファンド名は「（適格機関投資家専用）」を省略しています。

※為替ヘッジ付外債は、日本円に分類しています。

通貨別構成

通貨	比率
日本円	72.1%
米ドル	23.7%
ユーロ	1.9%
豪ドル	0.8%
英ポンド	0.6%
シンガポール・ドル	0.4%
カナダ・ドル	0.4%
香港ドル	0.1%
ブラジル・リアル	0.0%
その他	0.0%
合計	100.0%

「ファンドマネージャーのコメント」

※現時点での投資判断を示したものであり、将来の市況環境の変動等を保証するものではありません。

【投資行動】

ほぼ基本配分比率通りの資産配分を維持しました。

【パフォーマンス】

9月は、支持率の低迷する菅首相が自民党総裁選に立候補しない意向を示したことを受けて、国内株式市場は上昇しました。しかし、米国や中国における経済指標の軟化による景気ピークアウト懸念に加え、中国の恒大集団の資金繰り問題など複数のリスク要因が嫌気され、先進国債券（為替ヘッジあり）ファンドや国内リートファンドが下落し、ファンド基準価額は下落となりました。

成長タイプの運用状況

組入ファンドの騰落率

※データは過去の実績を示したものであり、将来の運用成果を示唆・保証するものではありません。

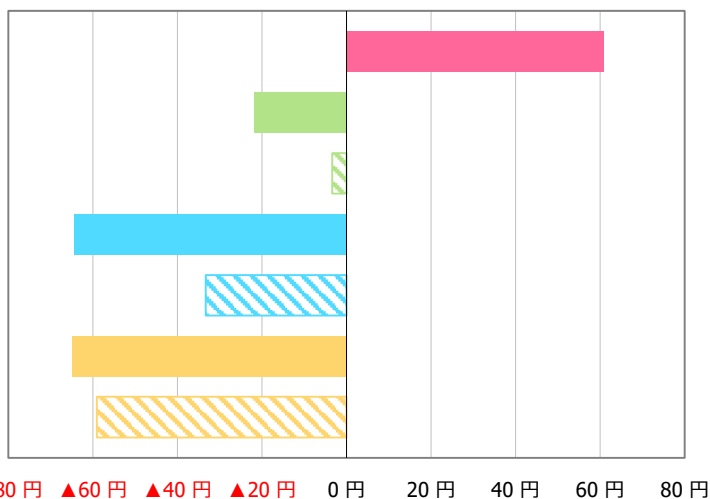
投資信託証券（ファンド名）	運用会社名	主な投資方針	騰落率			
			1か月間	3か月間	6か月間	設定来
国内株式ファンド	大和アセットマネジメント	国内の株式市場の中長期的な値動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行います。	+5.7%	+5.5%	+3.9%	+90.3%
先進国株式ファンド		日本を除く先進国の株式市場の中長期的な値動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行います。	-2.0%	+1.5%	+10.5%	+130.7%
新興国株式ファンド		新興国の株式市場の中長期的な値動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行います。	-0.4%	-7.4%	-1.1%	+85.6%
国内REITファンド		国内のリート市場の中長期的な値動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行います。	-3.9%	-2.5%	+5.3%	+46.6%
先進国REITファンド		日本を除く先進国のリート市場の中長期的な値動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行います。	-2.1%	+1.2%	+13.9%	+44.5%
先進国債券（為替ヘッジあり）ファンド		先進国通貨建ての債券を主な投資対象とし、日本を除く先進国の債券市場の中長期的な値動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行います。為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行います。	-1.5%	-0.0%	+0.2%	+2.4%
新興国債券（為替ヘッジあり）ファンド		新興国の国家機関が発行する米ドル建ての債券を主な投資対象とし、新興国の債券市場の中長期的な値動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行います。為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行います。	-2.8%	-1.4%	+2.7%	+5.4%

※ファンド名は「（適格機関投資家専用）」を省略しています。

基準価額の月次変動要因分解

※データは過去の実績を示したものであり、将来の運用成果を示唆・保証するものではありません。

2021年9月末の基準価額	12,802 円
2021年8月末の基準価額	13,001 円
変動額	▲199 円
内訳	合計
国内株式ファンド	61 円
先進国株式ファンド	▲22 円
新興国株式ファンド	▲3 円
国内REITファンド	▲64 円
先進国REITファンド	▲33 円
先進国債券（為替ヘッジあり）ファンド	▲65 円
新興国債券（為替ヘッジあり）ファンド	▲59 円
小計	▲186 円
分配金	0 円
信託報酬、その他	▲13 円

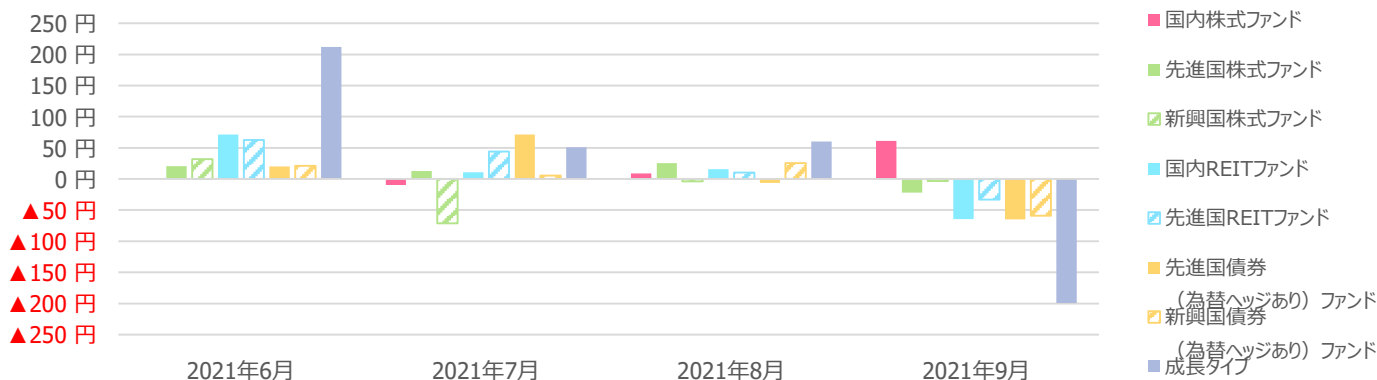


※「基準価額の月次変動要因分解」は、簡便法に基づく概算値です。

※ファンド名は「（適格機関投資家専用）」を省略しています。

基準価額の月次変動要因

※データは過去の実績を示したものであり、将来の運用成果を示唆・保証するものではありません。



「投資環境」

市況概況

※現時点での投資判断を示したものであり、将来の市況環境の変動等を保証するものではありません。

(国内株式)

国内株式市場は上昇しました。支持率の低迷する菅首相が自民党総裁選に立候補しない意向を示したことで、衆院選は新しい首相のもとで行われる見通しとなりました。これを株式市場は衆院選の不確実性低下と評価し、上旬に株価は大きく上昇しました。下旬に入ると中国の恒大集団の資金繰り懸念や米金利上昇への懸念で米国株が下落したことが嫌気され国内株も下落したものの、月間ではプラスとなりました。

(先進国株式)

欧米株式市場はともに下落しました。米国や中国における経済指標の軟化による景気ピークアウト懸念に加え、ECB（欧州中央銀行）によるPEPP（新型コロナウイルス対応の緊急資産購入プログラム）減額への懸念などにより、上旬から軟調に推移しました。中旬以降も、中国の恒大集団の資金繰り問題や、米国の債務上限問題、米金利上昇に対する警戒感など複数のリスク要因が嫌気され、株価は軟調に推移しました。

(新興国株式)

新興国株式市場はおおむね横ばいとなりました。高値警戒感のある中、経済指標の軟化による米国の景気ピークアウト懸念を受け、新興国株式も上旬から軟調に推移しました。中旬以降も、中国の恒大集団の資金繰り問題への懸念や、米国の債務上限問題、米金利上昇に対する警戒感など複数のリスク要因が嫌気され、株価は月を通じて軟調に推移しました。各国でみると、ブラジルではボルソナロ大統領と最高裁判所の対立や金融取引税の引き上げが嫌気され株価が下落しました。

(国内リート)

国内リート市場は下落しました。月間ベースでは2カ月連続の下落です。国内リート市場では公募増資の発表が続いており、需給の悪化が引き続き調整の背景とみえています。加えて、下旬に国内外で長期金利が上昇したことも悪影響を与えたと考えています。用途別ではホテルや商業施設が堅調に推移した一方、物流施設では軟調な銘柄が目立ちました。

(先進国リート)

海外リート市場は、すべての地域で下落しました。上旬は地域ごとにまちまちの展開でしたが、中旬にかけては、中国恒大集団の資金繰り懸念から世界的に市場センチメントが悪化し、売られる展開となりました。下旬には、世界的にインフレの長期化が懸念され、長期金利が急上昇したことで、高バリュエーション銘柄を中心に下落する展開となりました。

(先進国債券)

先進国債券市場は下落（金利は上昇）しました。中国恒大集団のデフォルト（債務不履行）懸念が一服したことに加えて、FRB（米国連邦準備制度理事会）の金融引き締め観測が金利上昇要因となりました。他の先進国債券も米国に連れ、おおむね下落となりました。

(新興国債券)

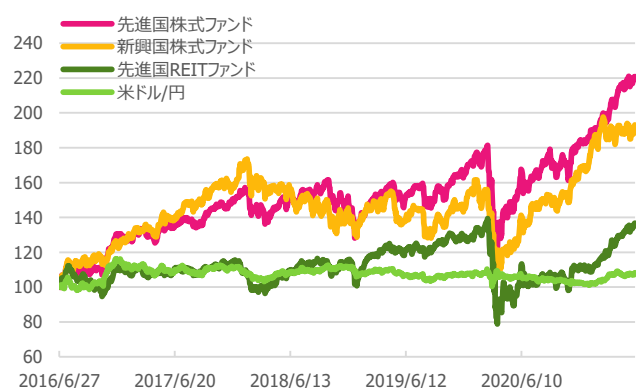
米ドル建て新興国債券に関しては、米国の利上げ観測の高まりなどを受けて、スプレッド（米国債との利回り格差）は拡大圧力が優勢となりました。トルコでは市場の予想外に利下げが実施されたことで中央銀行への信認が低下し、スプレッドの拡大要因となりました。

(為替)

為替市場では、米ドルが上昇し、その他の通貨は対円でおおむね横ばいでした。FRBによる金融引き締め観測等から、米国で金利が上昇したことで、米ドル高が進行しました。これにより米ドルは対円で上昇しました。

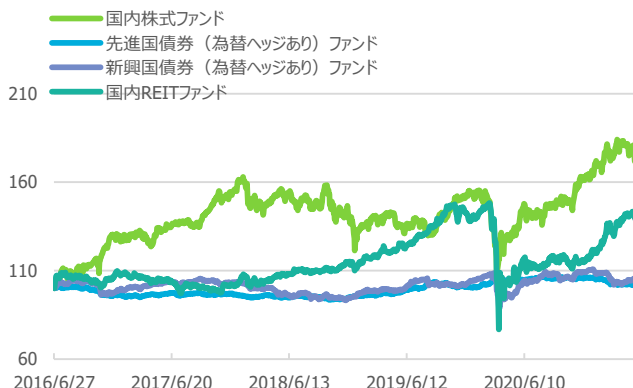
新興国通貨は、対円でおおむね横ばいの動きとなりました。各国でみると、トルコでは月下旬の金融政策理事会で中央銀行が利下げに踏み切りました。これらを受けて、トルコの金融政策に対する市場の信認は低下し、トルコリラは対米ドル・対円ともに下落しました。インドネシアでは、貿易黒字が市場予想を大きく上回ったことなどを背景に、インドネシア・ルピアは、対米ドル・対円ともに上昇しました。これらの動きを除いて全体では変化が少なくなっております。

組入ファンド（為替ヘッジなし）と為替の価格の推移



※ファンド設定日を基準として指数化しています。

組入ファンド（為替ヘッジありおよび国内資産）の価格の推移

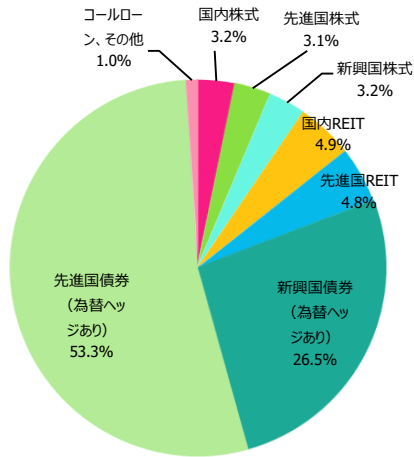


※ 8ページ目の「当資料のお取り扱いにおけるご注意」をよくお読みください。

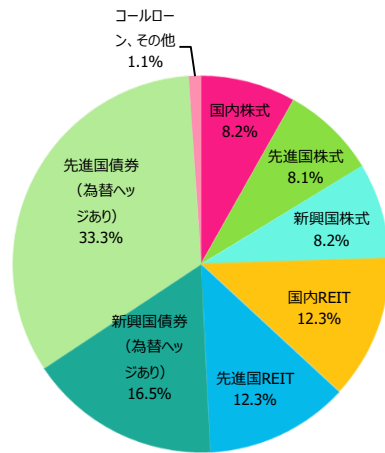
「各コースの資産・通貨別構成と基準価額の比較」

資産別組入ファンド比率（純資産比）

安定タイプ



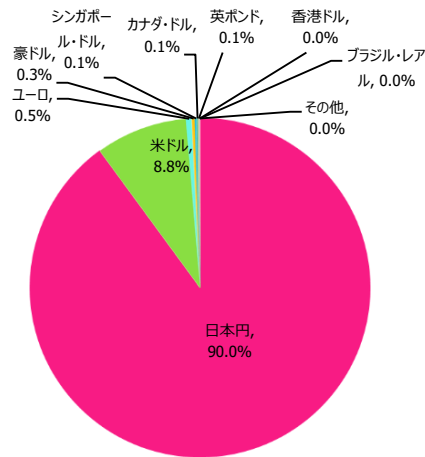
成長タイプ



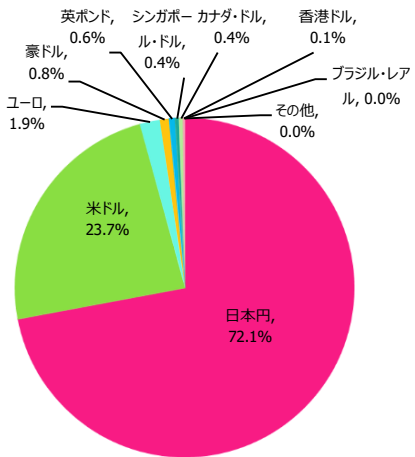
※比率の合計が四捨五入の関係で100%にならないことがあります。

通貨別構成（純資産比）

安定タイプ



成長タイプ



※大和アセットマネジメントのデータを基にワイエムアセットマネジメントが計算しています。

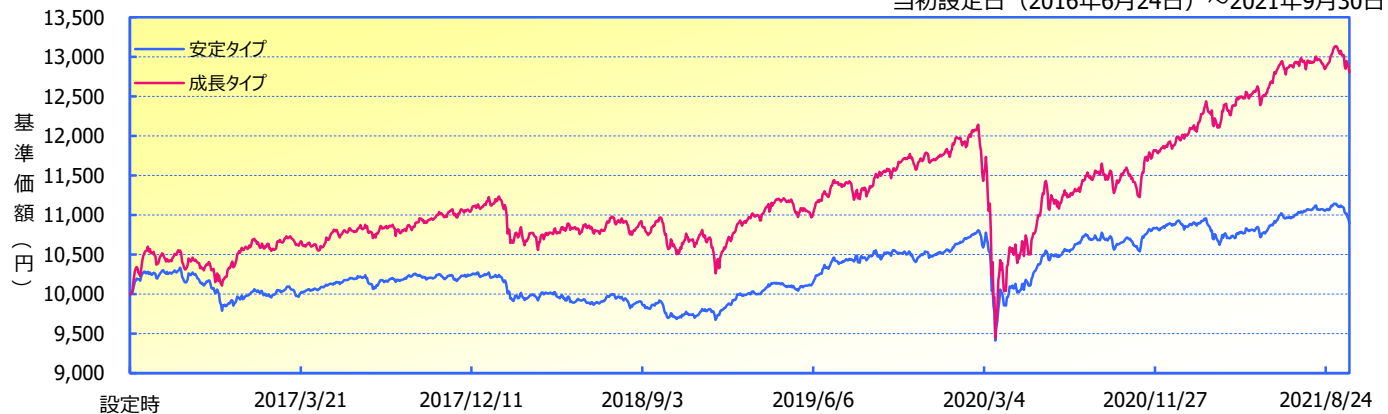
※比率の合計が四捨五入の関係で100%にならないことがあります。

※為替ヘッジ付外債は、日本円に分類しています。

基準価額（分配金再投資）の比較

※データは過去の実績を示したものであり、将来の運用成果を示唆・保証するものではありません。

当初設定日（2016年6月24日）～2021年9月30日



※「基準価額（分配金再投資）」は、分配金（税引前）を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。

※基準価額の計算において、実質的な運用管理費用（信託報酬）は控除しています（7ページ目の「ファンドの費用」をご覧ください）。

※実際のファンドでは、課税条件によって投資者ごとの騰落率は異なります。また、換金時の費用・税金等は考慮していません。

「ファンドの目的・特色」

ファンドの目的

- 内外の債券、株式および不動産投資信託証券（リート）に投資し、信託財産の成長をめざして運用を行ないます。

ファンドの特色

1. 複数の投資信託証券への投資を通じて、主として内外の債券、株式および不動産投資信託証券（リート）に投資します。
2. 各資産への投資比率が異なる「安定タイプ」と「成長タイプ」の2つのタイプから選択できます。
3. 山口フィナンシャルグループの運用会社であるワイエムアセットマネジメント株式会社がファンド運用を行ないます。
4. 内外の債券、株式およびリートを実質的な投資対象とする複数の投資信託証券に投資する「ファンド・オブ・ファンズ」です。

・各ファンドの略称としてそれぞれ次を用いることがあります。
YM アセット・バランスファンド（安定タイプ）：「安定タイプ」
YM アセット・バランスファンド（成長タイプ）：「成長タイプ」
・各ファンドの総称を「YM アセット・バランスファンド」とします。

※くわしくは「投資信託説明書（交付目論見書）」の「ファンドの目的・特色」をご覧ください。

「投資リスク」

- 当ファンドは、値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、投資元本が保証されているものではなく、これを割込むことがあります。信託財産に生じた利益および損失は、すべて投資者に帰属します。投資信託は預貯金とは異なります。基準価額の変動要因は、以下のとおりです。

「価格変動リスク・信用リスク（株価の変動、公社債の価格変動、リートの価格変動）」、「為替変動リスク」、「カントリー・リスク」、「その他（解約申込みに伴うリスク等）」

※新興国には先進国とは異なる新興国市場のリスクなどがあります。

※基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。

※くわしくは「投資信託説明書（交付目論見書）」の「投資リスク」をご覧ください。

「ファンドの費用」

お客さまが直接的に負担する費用		
購入時手数料	ありません。	
信託財産留保額	ありません。	
お客さまが信託財産で間接的に負担する費用		
運用管理費用 （信託報酬）	運用管理費用の総額は、毎日、信託財産の純資産総額に対して次に掲げる率	
	安定タイプ	成長タイプ
	年率 1.1275%（税込）	年率 1.2375%（税込）
	投資対象とする 投資信託証券 実質的に負担する 運用管理費用	年率 0.209%（税込）～年率 0.330%（税込）
その他の費用・ 手数料	年率 1.406%程度（税込）* 年率 1.510%程度（税込）*	
監査報酬、有価証券売買時の売買委託手数料、先物取引・オプション取引等に要する費用、資産を外国で保管する場合の費用等を信託財産でご負担いただけます。 ※「その他の費用・手数料」については、運用状況等により変動するため、事前に料率、上限額等を示すことができません。		

* 実際の組入状況等により変動します。

※手数料等の合計金額については、保有期間等に応じて異なりますので、表示することができません。また、上場不動産投資信託は市場価格により取引されており、費用を表示することができません。

※くわしくは「投資信託説明書（交付目論見書）」の「手続・手数料等」をご覧ください。

「当資料のお取り扱いにおけるご注意」

- 当資料は、ファンドの状況や関連する情報等をお知らせするためにワイエムアセットマネジメント株式会社により作成されたものです。
- 当ファンドのお申込みにあたっては、販売会社よりお渡する「投資信託説明書（交付目論見書）」の内容を必ずご確認のうえ、ご自身でご判断ください。
- 投資信託は、値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は大きく変動します。したがって、投資者のみなさまの投資元本が保証されているものではありません。信託財産に生じた利益および損失は、すべて投資者に帰属します。投資信託は預貯金とは異なります。
- 投資信託は、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構・保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。証券会社以外でご購入いただいた投資信託は、投資者保護基金の対象ではありません。
- 当資料は、信頼できると考えられる情報源から作成していますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。運用実績などの記載内容は過去の実績であり、将来の運用成果を示唆・保証するものではありません。また、税金、手数料等を考慮していませんので、投資者のみなさまの実質的な投資成果を示すものではありません。
- 当資料の中で記載されている内容、数値、図表、意見等は資料作成時点のものであり、今後予告なく変更されることがあります。
- 分配金は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

販売会社等についてのお問い合わせ

- ▶ ワイエムアセットマネジメント株式会社
083-223-7124（営業日の9:00～17:00）
当社ホームページ
- ▶ <http://www.ymam.co.jp/>

「販売会社」

販売会社（業態別、50音順） （金融商品取引業者名）	登録番号	加入協会			
		日本証券業協会	一般社団法人 金融先物 取引業協会	一般社団法人 日本投資 顧問業協会	一般社団法人 第二種金融 商品取引業 協会
株式会社北九州銀行	登録金融機関	福岡財務支局長（登金）第117号	○	○	
株式会社もみじ銀行	登録金融機関	中国財務局長（登金）第12号	○	○	
株式会社山口銀行	登録金融機関	中国財務局長（登金）第6号	○	○	
株式会社SBI証券	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第44号	○	○	○
ワイエム証券株式会社	金融商品取引業者	中国財務局長（金商）第8号	○		

上記の販売会社については今後変更となる場合があります。また、新規のご購入の取り扱いを行っていない場合がありますので、各販売会社にご確認ください。