

Happiness Letter

しあわせのてがみ

ファンド情報提供資料

2020年3月号

未来を共に創る。

YMFG 未来共創ファンド(愛称:ハピネス)

追加型投信/国内/株式

トップ対談 ハピネスを通して考える、地域共創と地域の未来の姿

YMFG 吉村社長 × YMAM 廣中社長

しあわせへの第一歩
投資金額の決め方

運用状況
(2020年2月28日時点)

(写真)山口県下関市 火の山公園
山口県観光連盟 提供

ハピネスを通して考える、 地域共創と地域の未来の姿

YMFG 未来共創ファンド
(以下 ハピネス)の設定までの
経緯について

廣中 5年目を迎えたワイエムアセット
マネジメントは、地域のお客様
に預金の代わりとなる最適な
資産運用の選択肢を提供する

こと、YMFGグループの一員と
してお客様と一緒に成長して
いくことを目的に設立されました。
その点で、設立以降の4年間で
振り返ってみると、国内では
低金利・低成長環境が続き、
国外では英国のEU離脱や米中
貿易摩擦など、かなり大きな
変化がありました。目的のひと
つである最適な資産運用の
選択肢*は提供することができ
たと思っています。

今回、さらにお客様と一緒に
地元ゆかりの企業を応援したい
と考え、ハピネスの設定に至りま
した。

ハピネスに期待する
役割について

廣中 やはり投資信託という商品なので、
お客様の資産形成に役立てても

りたいという気持ちはあります。
同時にハピネスを通して地域の
素晴らしさをお届けしたいと思っ
ています。

吉村 ハピネスが地域の活性化に
繋がることを期待しています。
投資信託のスキームの特徴は、
投資家のみなさまの資金を集め
て、多くの企業に投資出来るこ
とです。企業様には投資をさせ
て頂くことで事業拡大や設備
投資の資金として使って頂き、
製品やサービスをより良いもの
にすることを目指して頂く。投資
家のみなさまには、身近な企業
のそうした活動を応援している
という気持ちをもって頂く。こうして
個人も企業も含めた地域の
環が生まれ、地域の活性化に
繋がっていけば、素敵ですね。

*ワイエムアセットマネジメントの既存ファンドのご紹介



YMアセット・バランスファンド
(安定タイプ) / (成長タイプ)
愛称:トリプル維新ファンド
(安定タイプ) / (成長タイプ)



YMアセット・優良米国株ファンド
愛称:トリプル維新(プレミア合衆国)



YMアセット・好配当日本株ファンド
愛称:トリプル維新(好配当日本株)



YMアセット・オーストラリア好配当資産ファンド
愛称:トリプル維新(リアルオージー)

※各ファンドの詳細は、投資信託説明書(交付目論見書)をご確認ください。

山口フィナンシャルグループ 代表取締役社長

吉村 猛 山口県下関市出身

【略歴】

1983年 4月 山口銀行 入行
2006年 10月 山口フィナンシャルグループ 総合企画部長
2007年 1月 山口銀行 総合企画部長
兼 山口フィナンシャルグループ 総合企画部長
2009年 6月 山口銀行 取締役 就任
2009年 6月 山口フィナンシャルグループ 取締役 就任
2011年 6月 山口銀行 常務取締役就任 徳山支店長 委嘱
2012年 6月 同行 常務取締役 東京本部長 委嘱

2015年 6月 同行 常務取締役
2016年 6月 山口銀行 取締役頭取 就任
兼 山口フィナンシャルグループ
代表取締役社長 就任(現任)
2017年 6月 もみじ銀行、北九州銀行 取締役 就任
2018年 6月 もみじ銀行、北九州銀行 取締役 退任
2018年 6月 山口銀行 取締役会長 就任(現任)

「当資料のお取扱いにおけるご注意」を
必ずご確認ください。

山口フィナンシャルグループ

代表取締役社長

吉村 猛

ワイエムアセットマネジメント

代表取締役社長

廣中 享二



どのようなお客様にハピネスを
検討して頂きたいですか。

廣中 従来のファンドも同様ですが、投資信託に興味があるけれど、始めるきっかけがなかった方には是非検討して頂きたいですね。投資を始めると最初はやはり値動きが気になると思います。どうして基準価額が上がったのか、下がったのかなど、調べていくうちに世の中の事や経済に詳しくなっていくことを実感して欲しいです。

特にハピネスは地域の企業を中心に投資していますので、ご存じの企業も多く、企業活動や経済との繋がりをイメージしやすいと思います。

吉村 YMFGのメインエリアである山口県・広島県・福岡県のお客様は、生まれ育った地元への愛着が強い方が多いです。地元を応援する、豊かにするというコンセプトをそういった方々と共有して、一緒に地域経済の発展に向かって歩んでいきたいですね。

「地域の豊かな未来を共創する」
というミッションについて、
具体的にどのような姿を
目指していますか。

廣中 5年後、10年後に地域のお客様が安心して暮らせることが当面のゴールだと思います。

金銭面の心配をすることなく、安心して暮らすためには資産運用が重要になってきます。

しかし、未経験の方が資産運用を始める為の最初の一步を踏み出す為には勇気が必要です。その背中を押すために、私たちは投信、資産運用業務を通じて、サポートをして行きたいと考えています。

その点でお客様のニーズに合った商品を提供するだけでなく、商品や投資先企業様に関する情報発信を通して、みなさまに適切な投資判断をして頂くことも目指したいと思っています。

吉村 YMFGはお客様との関係をより深めていくことを目指しています。お客様に寄り添っていくことは

当然として、お客様と向き合うのではなく、同じ方向を向き、長く人生に寄り添っていくことに注力していきます。

地域のお客様に「私たちの地元にはYMFGがある。」と頼って頂けるような存在になっていきたいですね。

ワイエムアセットマネジメント 代表取締役社長

廣中 享二

山口県柳井市出身

【略歴】

1981年 4月 三和銀行 入行
2002年 5月 UFJ銀行 総合資金部長
2008年 4月 三菱東京UFJ銀行 執行役員 投資運用部長
2010年 6月 カブ・ドットコム証券 取締役会長 就任
2012年 7月 三菱UFJ個人財務アドバイザーズ
代表取締役社長 就任
2014年 6月 三菱UFJ投信 代表取締役副社長 就任
2015年 7月 三菱UFJ国際投信 専務取締役 就任

2016年 4月 ワイエムアセットマネジメント
代表取締役社長 就任(現任)

「当資料のお取り扱いにおけるご注意」を
必ずご覧ください。

しあわせのがみ 2

しあわせへの第一歩 投資金額の決め方

みなさまは投資をする際の金額をどうやって決めますか？手元の資金に余裕がある方であれば、「当分使う予定のないお金」で投資を始める方が多いと思います。まとまった資金がすぐに準備できない方であれば、「お給料のうち1～2割程度を積立投資」と考えるでしょう。たしかに無理のない範囲で投資を始めることは重要ですが、投資の目的を達成できる金額となっているのでしょうか？

投資の目的を「こどもの教育資金」とした場合を考えてみましょう。現在3歳のこどもがおり、15年後に大学の学費や一人暮らしの為に仕送りが必要になる未来を想定します（投資の「目的」と「期間」については、ハピネスレター（2020年2月号）をご覧ください）。調査によると大学に4年間、一人暮らしをしながら通った場合の学費・仕送り費用の平均は約1,117万円*となります。この目的を達成する金額から逆算して投資金額を考えてみましょう。

まず一括で投資をする場合は表1をご覧ください。15年で達成する場合、運用利回り（金利）によって異なりますが、年率5.0%ですと約530万円で投資を始めると目的を達成できることになります。積立投資の場合は表2をご覧ください。同様に15年、年率5.0%での投資を考えると、毎月41,000円の積立で目的を達成できる計算になります。

このように目的達成の為に金額から逆算することで、資金が必要な時が来てもお金が足りないといった事態を避けて頂きたいと私たちは考えています。

また、このように考えることでみなさまが取るべきリスクもある程度想定することができます。一括投資の場合、積立投資の場合、どちらの場合でも運用利回り（金利）が高ければ投資金額は少なく、低ければ投資金額は多くなります。しかし、目指す運用利回り（金利）が高くなるほどリスクも高くなりますので、ご自身の許容度を踏まえた上で投資する商品を選ぶ必要があります。次号では、このリスクについてお伝えしたいと思います。

* 日本政策金融公庫 平成30年度「教育費負担の実態調査結果」より

（表1）1,100万円を貯めるために必要な投資元本（期間・運用利回り別）

	運用利回り（金利、年率）		
	1.0%	5.0%	10.0%
10年	9,958,000円	6,753,000円	4,241,000円
15年	9,475,000円	5,291,000円	2,633,000円
20年	9,015,000円	4,146,000円	1,635,000円

投資期間

投資元本

（表2）1,100万円を貯めるために必要な毎月の積立金額（期間・運用利回り別）

	運用利回り（金利、年率）		
	1.0%	5.0%	10.0%
10年	87,000円	71,000円	54,000円
15年	57,000円	41,000円	27,000円
20年	41,000円	27,000円	14,000円

投資期間

毎月の積立金額

【表の見方】

- ①目的から投資期間を決める。
- ②期待する運用利回り（金利）を決める。
- ③投資期間と金利が交差する欄が1,100万円貯蓄する為に必要な投資元本、毎月の積立金額



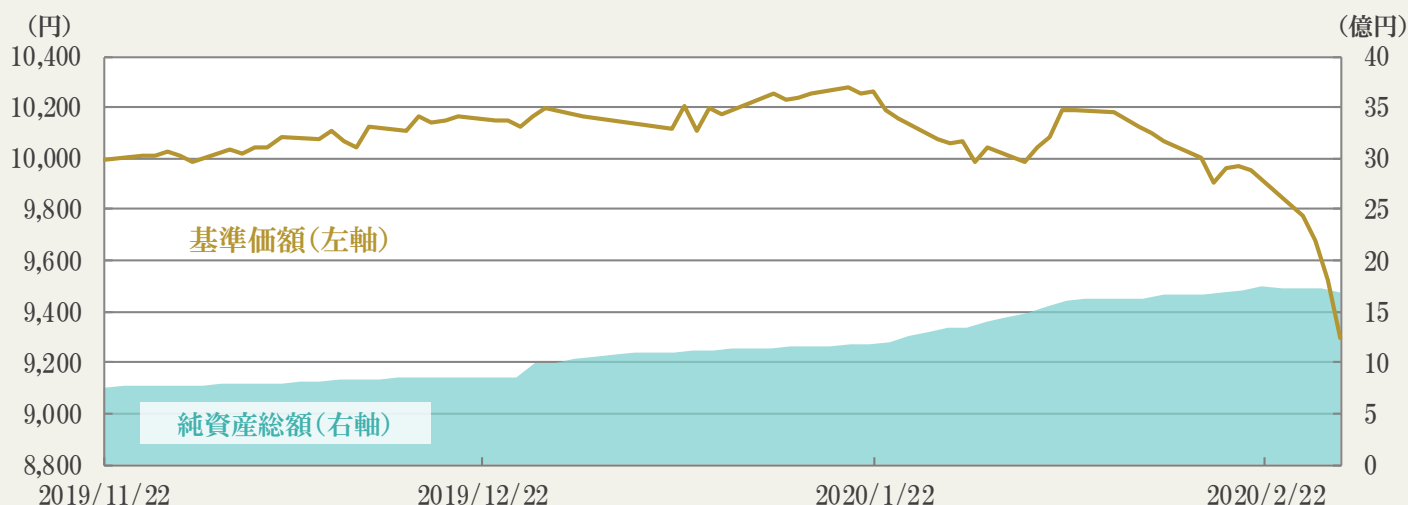
まとめ 投資金額は目標金額から逆算して考える。

- ・ 上記はワイエムアセットマネジメントの見解であり、全てのお客様に当てはまることを保証するものではありません。
- ・ 表内の数値は、一定の金利で複利で運用した場合に、目標金額に達するための投資元本、毎月の積立金額を表示しています。また、千円未満を四捨五入して表示しています。
- ・ 上記のような固定金利・元本が変動しない状態での運用は、シミュレーションの際に設定した条件であり、実際の運用成果とは異なります。また、このような運用を可能とする金融商品の存在を前提としているわけではありません。預貯金以外の運用性金融商品にはリスクが伴います。したがって元本保証もありません。
- ・ 将来の運用成果等を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。

運用状況 (2020年2月28日時点)

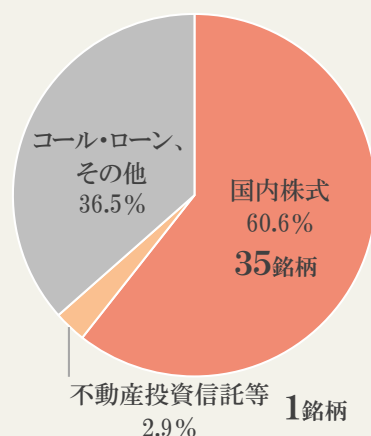
基準価額、純資産総額の推移

(期間:2019年11月22日(設定日)~2020年2月28日)

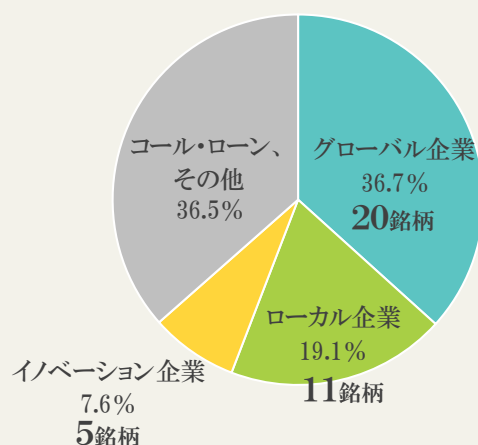


ポートフォリオの状況

資産別構成比率



カテゴリー別比率



業種・資産比率

順位	業種・資産	比率
1	化学	11.4%
2	サービス業	9.3%
3	建設業	5.5%
4	陸運業	4.4%
5	機械	3.9%
6	繊維製品	3.7%
7	ゴム製品	3.6%
8	情報・通信業	2.9%
9	不動産投資信託等	2.9%
10	輸送用機器	2.8%
	その他業種、資産	13.1%
	コール・ローン、その他	36.5%

組入上位10銘柄

順位	銘柄名	銘柄コード	銘柄カテゴリー	業種・資産	組入比率
1	帝人	3401	グローバル企業	繊維製品	2.98%
2	ブリヂストン	5108	グローバル企業	ゴム製品	2.97%
3	山九	9065	グローバル企業	陸運業	2.94%
4	東ソー	4042	グローバル企業	化学	2.93%
5	福岡リート投資法人	8968	ローカル企業	不動産投資信託(リート)	2.89%
6	エフピコ	7947	ローカル企業	化学	2.84%
7	黒崎播磨	5352	グローバル企業	ガラス・土石製品	2.71%
8	ユニ・チャーム	8113	グローバル企業	化学	2.59%
9	ウエストホールディングス	1407	ローカル企業	建設業	2.53%
10	テルモ	4543	グローバル企業	精密機器	2.49%

- ・基準価額は、運用管理費用(信託報酬)控除後の値です。信託報酬率は、後記の「ファンドの費用」に記載しています。
- ・業種は、東証33業種による分類です。
- ・比率は純資産総額に対する比率です。
- ・表示桁未満の数値がある場合、四捨五入で処理しています。その為、合計が100%にならない場合があります。
- ・「ローカル企業」、「グローバル企業」、「イノベーション企業」はワイエムアセットマネジメントが分類したものです。
- ・上記は、過去の実績・状況または作成時点での分析であり、将来の運用成果等を保証するものではありません。

ファンドの目的

わが国の株式等の中から、未来共創企業の株式等に投資し、信託財産の中長期的な成長をめざします。

ファンドの特色

1. 未来共創企業の株式等に投資を行ないます。 ※株式等にはリート(不動産投資信託)を含みます。

未来共創企業とは・・・ 山口フィナンシャルグループの地盤である山口県、広島県、福岡県の持続的な発展に寄与すると考えられる企業です。

当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模によっては、上記の運用が行なわれないことがあります。

2. 毎年10月23日(休業日の場合翌営業日)に決算を行ない、収益分配方針に基づいて収益の分配を行ないます。

※第1計算期間は、2020年10月23日までとします。

分配方針

- 分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等とします。
- 原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。

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。基準価額の主な変動要因は、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、中小型株式への投資リスク、リークの価格変動)」、「その他(解約申込みに伴うリスク等)」

※ 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。

【当資料のお取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が作成したものです。当ファンドのお申込みにあたっては、販売会社よりお渡しする「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。
- 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。

ファンドの費用・販売会社一覧

※くわしくは「投資信託説明書(交付目論見書)」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

	料率等	費用の内容
購入時手数料	販売会社が定める率 <上限>2.2%(税抜 2.0%)	購入時の商品説明または商品情報の提供、投資情報の提供、取引執行等の対価です。
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

	料率等	費用の内容
運用管理費用 (信託報酬)	年率 1.100% (税抜 1.000%)	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左記の率を乗じて得た額とします。運用管理費用は、毎計算期末または信託終了のときに信託財産中から支弁します。
配分 (税抜) (注1)	委託会社	年率 0.480%
	販売会社	年率 0.480%
	受託会社	年率 0.040%
その他の費用・手数料	(注2)	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きます。

(注1)「運用管理費用の配分」には、別途消費税等を乗じた額がかかります。
(注2)「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。
※ 購入時手数料について、くわしくは販売会社にお問い合わせください。
※ 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。

販売会社一覧(2020年2月28日時点)

※投資信託説明書(交付目論見書)のご請求は下記の販売会社まで

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			
		日本証券協会	一般社団法人 金融先物 取引業協会	一般社団法人 第二種 金融商品 取引業協会	一般社団法人 日本投資 顧問業協会
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	○	○	○
大和証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第108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。

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

金融商品取引業者 中国財務局長(金商)第44号

加入協会 一般社団法人投資信託協会