

Happiness Letter

しあわせのてがみ

ファンド情報提供資料

2021年2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

ご挨拶

企業探訪 ～ユーピーアール株式会社～

運用状況

ご挨拶

平素より「YMFG 未来共創ファンド」(愛称:ハピネス)をはじめ、弊社ファンドをご愛顧いただき誠にありがとうございます。

私たちは「ハピネス」を通じて、山口フィナンシャルグループの地盤でもある山口県、広島県、福岡県において、3県の発展に寄与する企業(『未来共創企業』)を応援すると同時に、皆さまの資産形成をサポートしたいと考えています。

そんな想いを込めまして、2019年11月22日に運用を開始しました。これからも、皆さまと「未来を共に創る」ファンドを目指してまいります。

「Happiness Letter」では、本号より地元地域を豊かにしようと奮闘されている『未来共創企業』のご紹介をしていきます。

皆さまにとって、『未来共創企業』をより身近に感じていただける機会となりましたら幸いです。

ワイエムアセットマネジメント株式会社



「ハピネスの投資先の未来共創企業ってどんな企業？」

このような疑問をお持ちの方もいらっしゃるのではないのでしょうか。

そんな疑問にお応えすべく、「Happiness Letter」では未来共創企業をご紹介します。

皆さまに、未来共創企業のことをより知っていただくため、また、より身近に感じていただくため、代表者に『**事業への想い**』・『**地域への想い**』などをインタビューしました。

今回ご紹介する未来共創企業はこちら！



ユーピーアール株式会社

市場 東証2部 証券コード 7065 業種 サービス業

カテゴリ ローカル企業 組入比率 2.85%(2021.1.29時点)

本社 山口県宇部市

主な事業内容

パレット等物流機器のレンタル及び販売を主な業務とし、関連する物流ソリューション提供やアシストスーツのレンタル、販売も行う。

代表者ご紹介

代表取締役 酒田 義矢

山口県宇部市出身

【略歴】

1988年 4月 積水化学工業(株) 入社

1994年11月 ウベパレット(株)(現当社) 専務取締役

1998年11月 同社(現当社) 代表取締役社長(現任)

2005年11月 ウベパレットサービス(株) 代表取締役社長

2013年11月 (株)レノファ山口 社外取締役(現任)

upr ユーピーアール株式会社



好きな言葉:不易流行

「不易」とは時が流れても変わらない真理を、「流行」とは時代や環境の変化によって革新していくことを指します。

社長は経営に例えられ、『創業の理念や社是など精神の部分はしっかり守り、デジタル化の推進など時代に合ったスタイルに革新していくことだ。』と。

「守るべきものは守り、変えるべきことは勇気を持って変えていく」そのような信念を感じました。

コロナで単身赴任！？

コロナ禍前は、平日は5日のうち、3～4日は東京で勤務し、週末は自宅(宇部)で過ごすことが多かったが、この状況では頻繁に東京との行き来をすることが憚られ、感染対策からも、長期東京滞在することも、『実質単身赴任のようなもの』と、おっしゃられていました。

その分、社員とのコミュニケーションや読書の時間などを増やすこともできたとのこと。

次ページは 大事にしていること など

※業種は、東証33分類を基に分類しています。 カテゴリはワイエムアセットマネジメントが分類したものです。

※組入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。

※上記は当ファンドの商品性をご理解いただくことを目的として、組入銘柄の一部を紹介したものです。従って、個別銘柄の取引を推奨するものではなく、当ファンドへの組入を保証するものではありません。

※コメントは資料作成時点のものであり、将来予告なく変更されることがあります。写真は「ユーピーアール株式会社」ご提供。

「当資料のお取扱いにおけるご注意」を必ずご覧ください。

企業探訪

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。

経営で大事にしていること

会社の方向性を全員が共有し、同じ方向に進んでいくこと

『全員が同じ方向に進んでいくことが1番大事だ』とのことから、これを実践していくために様々な工夫が施されています。

○経営方針発表会

全員に経営方針などが伝わる方法は何かと考えられて始まった「経営方針発表会」これは年1回、全社員が一堂に会し、社長から今年1年間やるべきことが直接、具体的に伝えられます。

○メルマガ配信

経営方針発表会に加え、2002年10月から、社長が毎週1回欠かさず、社員に向けてメルマガを配信しています。これはタイムリーに会社や社長の考えを共有したいとの思いから始められたそうです。配信数はなんと900回を超えています。

○飲みニケーション

仕事以外もざっくばらんに話せる環境づくりも必要との考えから、少なくとも年4回は、社長が全社員との飲み会を実施しているとのこと。また、社員間の横のつながりも重要なため、全社員に毎月飲みニケーション代も支給しているとのこと。コロナ禍の状況下でも、オンライン飲み会を実施する徹底ぶりです。



ここまで、酒田社長ご自身の考え方などをご紹介しました。続いて、事業展開のエピソードや将来像、地域への想いを伺いました。

事業展開のエピソード

【主力事業をパレットレンタルへ】

木製パレット製造の将来性に不安を感じていた酒田社長は、社長に就任した1998年より、徐々にパレットレンタルへシフトしていくことを決めました。

主力事業をシフトしていく中で、最も苦労されたことは、レンタル事業の将来性や必要性などを社員に浸透させることでした。主力事業の転換当初には、残念ながら去っていった社員もいたとのこと。

しかしながらその後、着実にレンタル事業の将来性や必要性などが社員に浸透していき、現在ではレンタル事業が売上高の全体の2/3を占めています。

【飛躍のきっかけはカラス？】

2000年当時、パレット業界で問題となっていたパレットの紛失。この問題を解決できないかと考えていたところ、東京大学の「カラスの生体調査」の日経新聞記事を目にされたそうです。

「カラスの位置情報が分かるのならパレットでもできるのでは」とすぐに記事に出ていた教授に相談し、同大学等と共同でパレット等の位置情報を追跡できるサービスを開発。

これにより複合的なサービス提供が行えるようになり、同業他社との差別化が図られました。

また、位置情報等を活用する技術が、その後のカーシェアリング事業へ繋がっていったとのこと。「ヒントはどこに落ちているか分からない」そんなことが感じられるエピソードです。



次ページは **将来像** など

※上記は当ファンドの商品性をご理解いただくことを目的として、組入銘柄の一部を紹介したものです。従って、個別銘柄の取引を推奨するものではなく、当ファンドへの組入を保証するものではありません。

※コメントは資料作成時点のものであり、将来予告なく変更されることがあります。写真は「ユービーエール株式会社」ご提供。

「当資料のお取扱いにおけるご注意」を必ずご覧ください。

将来像

目指すは『アジアN0.1のレンタル会社』

国内のパレットレンタル業は今後も大いに期待ができるということです。これは、パレット枚数に対するレンタルパレット枚数の割合が欧米では2割程度であるのに対し、国内では現状、全5億枚に対し2,500万枚程度のため、これが1億枚程度にはなるとの試算からきています。

また同時に、今後の世界の人口動向や東南アジアの成長余力などから、『アジア進出なくして、生き残れない』との考えから、国内の需要もしっかりと掴みながら更なるアジア展開も進めていく方針です。

パレットレンタルだけでなく、パレットレンタルを含めた複合的なサービスを展開できる当社の強みを活かしていくことで『当社の存在価値を発揮できる』との力強いお言葉がありました。

地域への想い

ユーピーアール(upr)の「u」は宇部市の「u」

社長自身も宇部市出身であり、また当社創業の地でもある宇部市がベースで、宇部市、山口県の役に立ちたいとの想いを常に持たれています。

宇部市とネーミングライツ契約を締結した野球場「ユーピーアールスタジアム」もその一環で特にスポーツ振興を通じた地域活性化に貢献されています。

これは、社長自身がスポーツ好きであることと、老若男女問わず共通に楽しむことができることから、スポーツでの地域貢献を始められました。

また、地元を社員へ伝えることも大事にし、新入社員研修を必ず1回は山口県で実施しています。

(ご参考)業績動向・株価推移

【直近3年の決算概要と配当実績】

(単位：百万円)

		2018年度	2019年度	2020年度
売上高		10,367	11,671	12,733
営業利益		637	757	1,135
当期純利益		567	573	985
1株当たり配当額 (円)	(中間決算)	0	0	0
	(期末決算)	0.5	8	13
	合計	0.5	8	13

(円)

(期間：2019年6月12日(上場日)～2021年1月29日)



(出所) Bloombergデータを基にファイエムアセットマネジメント作成

※上記は当ファンドの商品性をご理解いただくことを目的として、組入銘柄の一部を紹介したものです。従って、個別銘柄の取引を推奨するものではなく、当ファンドへの組入を保証するものではありません。

※コメントは資料作成時点のものであり、将来予告なく変更されることがあります。

「当資料のお取扱いにおけるご注意」を必ずご覧ください。

地域への想い

レノファ山口(メインスポンサー)

当社は、2014年からレノファ山口のメインスポンサーであり、酒田社長は2013年11月より社外取締役役に就任しています。

レノファ山口は下部リーグから着実にステップアップし、現在J2。J1に昇格すれば更なる地域活性化が期待でき、スポーツ振興を通じた地域貢献の一助を担っています。

ここでは、レノファ山口のメインスポンサーになるまでのエピソードをご紹介します。

茨城県のサッカークラブがキューピッドに！

2000年、倉庫としての利用を考えていた茨城県の社有地付近が住宅街となったため、社員から倉庫以外の利用方法を公募したところ、2002年日韓サッカーW杯が決定していたこともあり、若手社員の多くから「フットサル」をやりたいと意見が出されました。そこで地元のサッカークラブ「つくばフットボールクラブ」と一緒にフットサル場を建設しようとしたのですが、これは地域住民の賛同が得られず断念しました。

その後、カーシェアリングの実証実験を筑波大学の学生向けに実施(当時つくばエクスプレス(TX)は開通しておらず、車で移動したいと考える学生が多かった)。この事業を同大学OBも多くいる「つくばフットボールクラブ」に業務委託した際、同クラブへのユニホーム等の支援も始めました。

同クラブの社長が、研修会でレノファ山口のコーチに山口県の会社に支援してもらっていると話したことがきっかけとなり、後日、レノファ山口(当時河村社長)と酒田社長の対談に繋がりました。

レノファ山口のJリーグへの参入やJ1昇格を目指していくコンセプト等に共感し、酒田社長は経営者としての助言等をするため社外取締役役に就任。2014年よりメインスポンサーとなり、現在に至っています。



インタビューを終えて

今回のインタビューは、コロナ禍ということもありオンラインでの実施となりました。ですが、オンラインであることを忘れてしまうぐらい、熱く、酒田社長に事業に対する想いや地域への想いをお話いただきました。

皆さまの未来共創企業の理解を深める一助となりましたら幸いです。

「YMFG未来共創ファンド」(愛称:ハピネス)では、このように地域の持続的な発展に寄与すると考えられる企業を応援してまいります。引き続き、ご愛顧の程、よろしくお願い致します。

末筆ではございますが、大変お忙しい中、酒田社長をはじめユूपीアールの皆さま、インタビューにご協力いただきまして、誠にありがとうございました。

(担当 畠山)

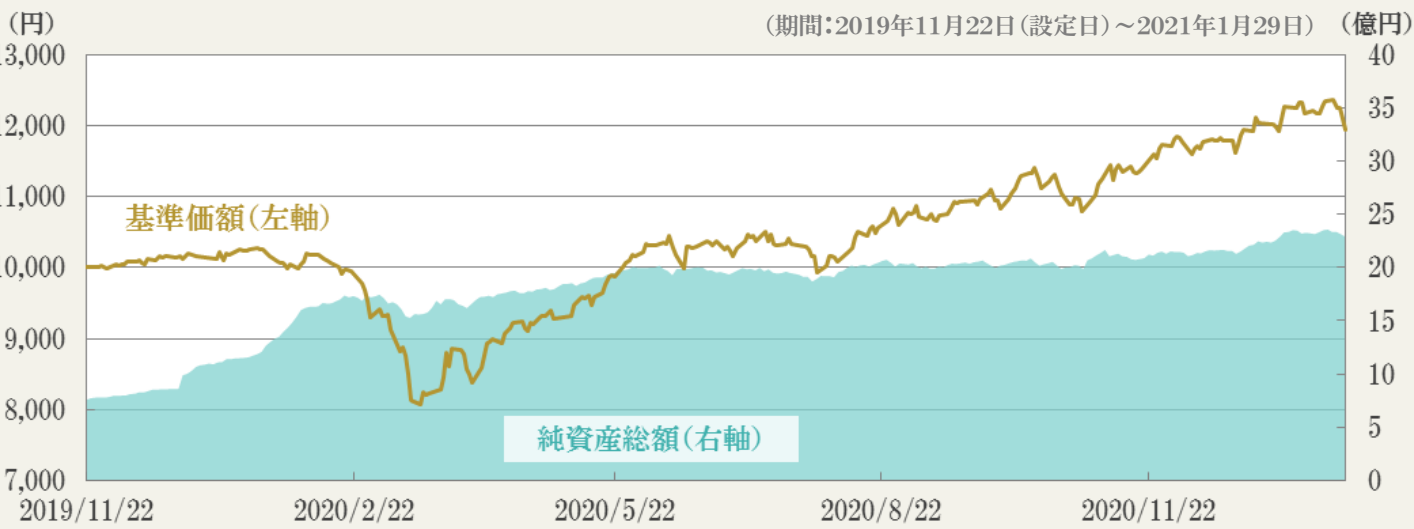
※上記は当ファンドの商品性をご理解いただくことを目的として、組入銘柄の一部を紹介したものです。従って、個別銘柄の取引を推奨するものではなく、当ファンドへの組入を保証するものではありません。

※コメントは資料作成時点のものであり、将来予告なく変更されることがあります。写真は「ユूपीアール株式会社」ご提供。

「当資料のお取扱いにおけるご注意」を必ずご覧ください。

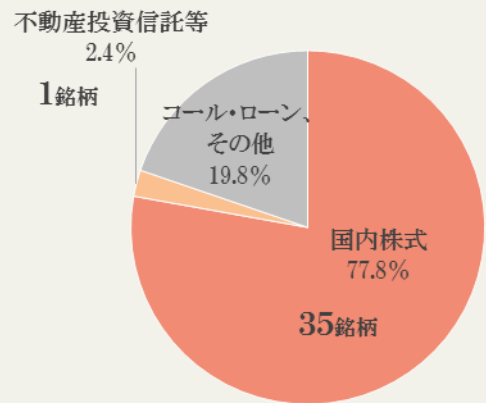
運用状況（2021年1月29日時点）

基準価額、純資産総額の推移

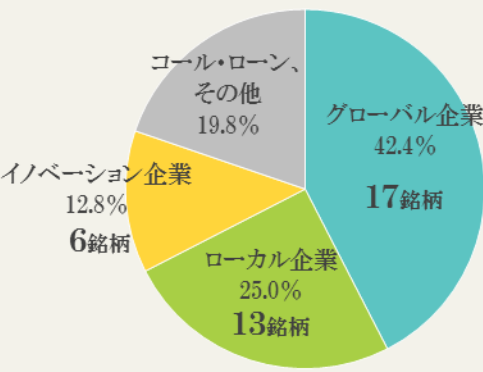


ポートフォリオの状況

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	サービス業	15.2%
2	化学	11.5%
3	機械	9.9%
4	建設業	7.2%
5	小売業	6.0%
6	陸運業	4.0%
7	ゴム製品	3.9%
8	精密機器	3.7%
9	繊維製品	3.4%
10	輸送用機器	3.2%
	その他業種、資産	12.2%
	コール・ローン、その他	19.8%

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	ウエストホールディングス	1407	ローカル企業	建設業	4.22%
2	ディスコ	6146	グローバル企業	機械	4.16%
3	ローツェ	6323	グローバル企業	機械	4.06%
4	カカクコム	2371	イノベーション企業	サービス業	3.80%
5	テルモ	4543	グローバル企業	精密機器	3.73%
6	メドピア	6095	イノベーション企業	サービス業	3.72%
7	ユニ・チャーム	8113	グローバル企業	化学	3.57%
8	東ソー	4042	グローバル企業	化学	3.46%
9	シマノ	7309	グローバル企業	輸送用機器	3.22%
10	エフピコ	7947	ローカル企業	化学	3.16%

- ・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(2021年1月29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