

## 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（安定タイプ）／（成長タイプ）

### 配分比率の変更のお知らせ

2026年6月15日

平素は「YMアセット・バランスファンド（安定タイプ）／（成長タイプ）」をご愛顧賜り、厚く御礼申し上げます。

足元の金融環境を鑑み、2026年5月より、当ファンドが組み入れる資産（組入ファンド）の配分比率を変更いたしました。

引き続き、当ファンドをご愛顧賜りますようよろしくお願い申し上げます。

#### 変更理由

##### 地政学リスクの緩和期待と金利上昇リスクを踏まえて配分比率を変更

- ・イラン情勢を巡る不透明感が残るものの、紛争終結に向けて進展が確認されれば景気敏感株への資金流入が期待されることから、安定タイプ、成長タイプともに国内株式の比率を4月から1.0%引き上げました。
- ・一方で、原油・天然ガスなど資源価格の高止まりや供給制約を背景としたインフレ率の上昇で、主要中央銀行はインフレ抑制を優先する姿勢を示しています。
- ・利上げ観測を受け、債券市場では長期金利が上昇しやすい環境が続くとみられることから、安定タイプ、成長タイプともに先進国債券の比率を3.0%引き下げました。
- ・以上により、安定タイプ、成長タイプとも現金比率を4月から2.0%引き上げ10.0%とし、全体としてリスクを抑えた運用としました。

#### 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。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 083-223-7124（営業日9:00～17:00）HP <https://www.ymam.co.jp/>

## 安定タイプの資産配分

ファンド名※1	変更前 (2026年4月まで)	変更後 (2026年5月以降)	変更幅 パーセントポイント ※2
国内株式ファンド	14.0%	<b>15.0%</b>	+1.0
先進国株式ファンド	14.0%	<b>14.0%</b>	±0.0
新興国株式ファンド	3.0%	<b>3.0%</b>	±0.0
国内REITファンド	4.0%	<b>4.0%</b>	±0.0
先進国REITファンド	3.0%	<b>3.0%</b>	±0.0
先進国債券（為替ヘッジあり）ファンド	47.0%	<b>44.0%</b>	▲3.0
新興国債券（為替ヘッジあり）ファンド	7.0%	<b>7.0%</b>	±0.0
コールローン、その他	8.0%	<b>10.0%</b>	+2.0

※1ファンド名は「（適格機関投資家専用）」を省略しています。

※2パーセントポイントはパーセントで表示された2つの値の差を表す単位です。

〈ご参考〉

2026年6月12日現在

基準価額：10,157円、純資産総額：16億円

## 成長タイプの資産配分

ファンド名	変更前 (2026年4月まで)	変更後 (2026年5月以降)	変更幅 パーセントポイント
国内株式ファンド	16.0%	<b>17.0%</b>	+1.0
先進国株式ファンド	16.0%	<b>16.0%</b>	±0.0
新興国株式ファンド	8.0%	<b>8.0%</b>	±0.0
国内REITファンド	5.0%	<b>5.0%</b>	±0.0
先進国REITファンド	5.0%	<b>5.0%</b>	±0.0
先進国債券（為替ヘッジあり）ファンド	35.0%	<b>32.0%</b>	▲3.0
新興国債券（為替ヘッジあり）ファンド	7.0%	<b>7.0%</b>	±0.0
コールローン、その他	8.0%	<b>10.0%</b>	+2.0

〈ご参考〉

2026年6月12日現在

基準価額：14,283円、純資産総額：235億円

※1ページ目の「当資料のお取扱いにおけるご注意」をよくお読みください。

## ① 市場環境の見通し

- イラン紛争の終結に向けた動きが見られますが、終結後も原油・天然ガスの供給体制の再構築には時間を要するため、エネルギー価格は高止まりしやすい状況にあります。
- 米国ではインフレ率上昇に加え、労働市場の回復を背景にFRB（連邦準備制度理事会）の年内利上げ観測が高まっています。さらに、AI（人工知能）投資に伴う旺盛な資金需要もあり、金利上昇リスクが高まっています。
- これまでFRBの年内金利据え置きを前提として上昇してきた株式市場では、過熱感が強い半導体を中心としたテクノロジー株に調整圧力がかかる可能性があります。一方、景気の底堅さを背景に景気敏感株は底堅く推移するとみています。
- ドル/円相場については、原油価格の高止まりや財政拡張への警戒から円安圧力が続く一方で、為替介入への警戒感が強いことから、当面はレンジ内での推移を見込みます。

## ② 今後の運用見通し

- 6月は金融政策が市場のテーマになるとみています。多くの中央銀行がインフレ抑制を優先する姿勢を示しており、日銀やECB（欧州中央銀行）など一部の中央銀行は利上げに踏み切ると予想しています。
- 景気への配慮から、利上げペースは緩やかになると見ていますが、イラン紛争がさらに長期化する可能性も否定できず、金利上昇リスクは一段と高まっています。株式市場への影響も懸念されることから、株式と債券の比率を引き下げて、現金比率を高める保守的な運用を継続する方針です。
- 一方で、紛争が終結した場合に、原油価格の下落を通じてインフレ期待が後退し、供給制約に伴う景気後退懸念も和らぐと考えられます。その際には、機動的に配分比率を見直し、パフォーマンス向上を図ってまいります。
- 両ファンドとも設定当初からの特性を維持し、安定タイプは、安定的な成長を、成長タイプは、安定タイプと比較し、株式とリートの配分を高めて中長期的な成長をめざす運用を継続していきます。

お申し込みの際は、必ず「投資信託説明書（交付目論見書）」をご覧ください。

## 当ファンドの組入ファンド

当ファンドは、以下の7ファンドで構成されています。

### 国内株式ファンド

主要な投資対象	わが国の株式	ベンチマーク	-
運用会社	大和アセットマネジメント株式会社	管理報酬等	0.209%（税込、年率）
形態	追加型投資信託	当初設定日	2016年6月20日
運用の特徴	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。		

### 先進国株式ファンド

主要な投資対象	先進国（日本を除く）の株式	ベンチマーク	-
運用会社	大和アセットマネジメント株式会社	管理報酬等	0.297%（税込、年率）
形態	追加型投資信託	当初設定日	2016年6月20日
運用の特徴	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。		

### 新興国株式ファンド

主要な投資対象	新興国の株式	ベンチマーク	-
運用会社	大和アセットマネジメント株式会社	管理報酬等	0.33%（税込、年率）
形態	追加型投資信託	当初設定日	2016年6月20日
運用の特徴	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。		

### 国内REITファンド

主要な投資対象	わが国のリート	ベンチマーク	-
運用会社	大和アセットマネジメント株式会社	管理報酬等	0.209%（税込、年率）
形態	追加型投資信託	当初設定日	2016年6月20日
運用の特徴	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。		

### 先進国REITファンド

主要な投資対象	先進国（日本を除く）のリート	ベンチマーク	-
運用会社	大和アセットマネジメント株式会社	管理報酬等	0.286%（税込、年率）
形態	追加型投資信託	当初設定日	2016年6月20日
運用の特徴	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。		

### 先進国債券（為替ヘッジあり）ファンド

主要な投資対象	先進国（日本を除く）の債券	ベンチマーク	-
運用会社	大和アセットマネジメント株式会社	管理報酬等	0.275%（税込、年率）
形態	追加型投資信託	当初設定日	2016年6月20日
運用の特徴	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。		

### 新興国債券（為替ヘッジあり）ファンド

主要な投資対象	新興国の債券	ベンチマーク	-
運用会社	大和アセットマネジメント株式会社	管理報酬等	0.297%（税込、年率）
形態	追加型投資信託	当初設定日	2016年6月20日
運用の特徴	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。		

※ファンド名は、「（適格機関投資家専用）」を省略しています。

※1ページ目の「当資料のお取扱いにおけるご注意」をよくお読みください。

お申し込みの際は、必ず「投資信託説明書（交付目論見書）」をご覧ください。

## III 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。

※詳しくは「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。

お申し込みの際は、必ず「投資信託説明書（交付目論見書）」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、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。

※詳しくは「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	年率0.209%（税込）～年率0.330%（税込）	年率0.209%（税込）～年率0.330%（税込）
実質的に負担する 運用管理費用	年率1.406%程度（税込）*	年率1.510%程度（税込）*
その他の費用・ 手数料	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。 ※「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。

※詳しくは「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。

お申し込みの際は、必ず「投資信託説明書（交付目論見書）」をご覧ください。

## 取扱い販売会社

販売会社（業態別、50音順） （金融商品取引業者名）	登録金融機関	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 資産運用業 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	○	○		
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

**YMfg** | 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      一般社団法人資産運用業協会

※1ページ目の「当資料のお取扱いにおけるご注意」をよくお読みください。