

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／不動産投信	
信託期間	2016年11月18日から無期限です。	
運用方針	マザーファンドを通じて主としてカナダの不動産投資信託証券に投資を行い、安定した配当収益の確保および信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。 (Aコース、Cコース) 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。 (Bコース、Dコース) 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主な投資対象	ベビーファンド	主としてマニユライフ・カナダ・リート・マザーファンド(以下、「マザーファンド」といいます。)受益証券に投資します。
	マザーファンド	主としてカナダの不動産投資信託証券に投資を行います。
マザーファンドの運用方法	主としてカナダの不動産投資信託証券に投資を行い、安定した配当収益の確保および信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。	
主な投資制限	ベビーファンド	①株式への実質投資割合には、制限を設けません。 ②外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 ③投資信託証券(マザーファンド受益証券および上場投資信託証券を除きます。)への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。
	マザーファンド	①株式への投資割合には、制限を設けません。 ②外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 ③投資信託証券(上場投資信託証券を除きます。)への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。
分配方針	毎決算時(Aコース、Bコースは原則毎月25日。Cコース、Dコースは原則毎年5月25日および11月25日。ただし、休業日の場合は翌営業日とします。)に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。なお、Aコース、Bコースは第1期決算日から第2期決算日の間は分配を行いません。 ①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。 ②収益分配額は、委託会社が基準価額の水準・市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には、分配を行わないことがあります。	

マニユライフ・カナダ・リート・ファンド  
Aコース(為替ヘッジあり・毎月) /  
Bコース(為替ヘッジなし・毎月)  
Cコース(為替ヘッジあり・年2回) /  
Dコース(為替ヘッジなし・年2回)  
愛称:カナディアンギフト

## 運用報告書(全体版)

Aコース(為替ヘッジあり・毎月) /  
Bコース(為替ヘッジなし・毎月)  
第79期(決算日 2023年6月26日)  
第80期(決算日 2023年7月25日)  
第81期(決算日 2023年8月25日)  
第82期(決算日 2023年9月25日)  
第83期(決算日 2023年10月25日)  
第84期(決算日 2023年11月27日)  
Cコース(為替ヘッジあり・年2回) /  
Dコース(為替ヘッジなし・年2回)  
第14期(決算日 2023年11月27日)

### －受益者のみなさまへ－

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。  
さて、「マニユライフ・カナダ・リート・ファンド Aコース(為替ヘッジあり・毎月) / Bコース(為替ヘッジなし・毎月) 愛称:カナディアンギフト」は第84期、「マニユライフ・カナダ・リート・ファンド Cコース(為替ヘッジあり・年2回) / Dコース(為替ヘッジなし・年2回) 愛称:カナディアンギフト」は第14期の決算を行いました。  
ここに、各期中の運用状況をご報告申し上げます。今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

### マニユライフ・インベストメント・マネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-1 丸の内トラストタワーN館

お問い合わせ先

サポートダイヤル: 03-6267-1901

受付時間: 営業日の午前9時～午後5時

ホームページアドレス: [www.manulifeim.co.jp/](http://www.manulifeim.co.jp/)

## 【Aコース (為替ヘッジあり・毎月)】

### ■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			参考指数			純資産額
		(分配落)	税金 分配	込金 期騰 落	中率	騰落	中率	
		円	円	%		%	%	百万円
第10作成期	55期 (2021年6月25日)	11,295	20	5.0	16,228	4.8	94.3	94
	56期 (2021年7月26日)	11,619	20	3.0	16,818	3.6	92.1	69
	57期 (2021年8月25日)	11,523	20	△0.7	16,874	0.3	95.4	68
	58期 (2021年9月27日)	11,565	20	0.5	17,027	0.9	96.6	68
	59期 (2021年10月25日)	11,892	20	3.0	17,589	3.3	100.7	68
	60期 (2021年11月25日)	11,879	20	0.1	17,708	0.7	97.2	68
第11作成期	61期 (2021年12月27日)	11,774	20	△0.7	17,657	△ 0.3	95.7	57
	62期 (2022年1月25日)	11,245	20	△4.3	16,839	△ 4.6	96.4	55
	63期 (2022年2月25日)	11,625	20	3.6	17,421	3.5	95.4	57
	64期 (2022年3月25日)	11,845	20	2.1	17,991	3.3	98.1	58
	65期 (2022年4月25日)	11,492	20	△2.8	17,549	△ 2.5	102.4	50
	66期 (2022年5月25日)	10,505	20	△8.4	16,175	△ 7.8	94.3	46
第12作成期	67期 (2022年6月27日)	9,569	20	△8.7	14,838	△ 8.3	95.7	40
	68期 (2022年7月25日)	9,787	20	2.5	15,241	2.7	98.2	41
	69期 (2022年8月25日)	9,749	20	△0.2	15,284	0.3	99.9	41
	70期 (2022年9月26日)	8,768	20	△9.9	13,754	△10.0	92.4	37
	71期 (2022年10月25日)	8,764	20	0.2	13,808	0.4	95.8	37
	72期 (2022年11月25日)	9,579	20	9.5	15,318	10.9	92.8	40
第13作成期	73期 (2022年12月26日)	9,363	20	△2.0	14,960	△ 2.3	90.7	39
	74期 (2023年1月25日)	10,095	20	8.0	16,388	9.5	96.8	43
	75期 (2023年2月27日)	10,042	20	△0.3	16,436	0.3	100.7	42
	76期 (2023年3月27日)	9,140	20	△8.8	15,129	△ 8.0	95.1	39
	77期 (2023年4月25日)	9,407	20	3.1	15,813	4.5	99.9	40
	78期 (2023年5月25日)	8,995	20	△4.2	15,121	△ 4.4	105.5	38
第14作成期	79期 (2023年6月26日)	8,464	20	△5.7	14,246	△ 5.8	97.4	36
	80期 (2023年7月25日)	9,168	20	8.6	15,576	9.3	98.0	39
	81期 (2023年8月25日)	8,607	20	△5.9	14,701	△ 5.6	96.8	36
	82期 (2023年9月25日)	8,500	20	△1.0	14,687	△ 0.1	97.2	36
	83期 (2023年10月25日)	7,658	20	△9.7	13,318	△ 9.3	94.6	33
	84期 (2023年11月27日)	7,964	20	4.3	13,972	4.9	98.2	33

(注1) 基準価額は1万口当たり、騰落率は分配金込みで表示しています。

(注2) 当ファンドの参考指数は、S&P/TSX Capped REIT Index (配当込み/カナダドルベース)です。当参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000として委託会社が算出したものです。

(注3) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

※参考指数に関して

S&P/TSX Capped REIT Indexは、カナダの主要リートを構成銘柄とする代表的なリート指数です。

## ■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		参 考 指 数	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	
		騰 落 率	騰 落 率			
第79期	(期 首) 2023年 5月25日	円 8,995	% -	15,121	% -	105.5
	5月末	8,967	△0.3	15,100	△0.1	105.2
	(期 末) 2023年 6月26日	8,484	△5.7	14,246	△5.8	97.4
第80期	(期 首) 2023年 6月26日	8,464	-	14,246	-	97.4
	6月末	8,804	4.0	14,832	4.1	97.7
	(期 末) 2023年 7月25日	9,188	8.6	15,576	9.3	98.0
第81期	(期 首) 2023年 7月25日	9,168	-	15,576	-	98.0
	7月末	8,988	△2.0	15,355	△1.4	94.9
	(期 末) 2023年 8月25日	8,627	△5.9	14,701	△5.6	96.8
第82期	(期 首) 2023年 8月25日	8,607	-	14,701	-	96.8
	8月末	8,822	2.5	15,179	3.3	96.7
	(期 末) 2023年 9月25日	8,520	△1.0	14,687	△0.1	97.2
第83期	(期 首) 2023年 9月25日	8,500	-	14,687	-	97.2
	9月末	8,162	△4.0	14,099	△4.0	97.2
	(期 末) 2023年10月25日	7,678	△9.7	13,318	△9.3	94.6
第84期	(期 首) 2023年10月25日	7,658	-	13,318	-	94.6
	10月末	7,523	△1.8	13,007	△2.3	92.9
	(期 末) 2023年11月27日	7,984	4.3	13,972	4.9	98.2

(注1) 騰落率は期首比です。(期末基準価額は分配金を含みます。)

(注2) 基準価額は1万円当たりで表示しています。

(注3) 当ファンドの参考指数は、S&P/TSX Capped REIT Index (配当込み/カナダドルベース)です。当参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000として委託会社が算出したものです。

(注4) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

## 【Bコース(為替ヘッジなし・毎月)】

### ■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			参考指数			投資信託証券組入比率	純資産総額
		(分配落)	税金配込	期騰落率	期騰落	中率	騰落率		
第10作成期	55期(2021年6月25日)	円 11,755	円 40	% 4.8	18,049	% 4.4	% 94.6	百万円 204	
	56期(2021年7月26日)	11,807	40	0.8	18,258	1.2	95.2	199	
	57期(2021年8月25日)	11,602	40	△ 1.4	18,171	△ 0.5	95.0	196	
	58期(2021年9月27日)	11,691	40	1.1	18,435	1.5	95.6	179	
	59期(2021年10月25日)	12,571	40	7.9	19,993	8.5	96.4	180	
	60期(2021年11月25日)	12,418	40	△ 0.9	19,937	△ 0.3	97.4	175	
第11作成期	61期(2021年12月27日)	12,038	40	△ 2.7	19,474	△ 2.3	95.5	167	
	62期(2022年1月25日)	11,599	40	△ 3.3	18,772	△ 3.6	95.1	178	
	63期(2022年2月25日)	11,972	40	3.6	19,416	3.4	95.6	181	
	64期(2022年3月25日)	13,107	40	9.8	21,629	11.4	96.0	200	
	65期(2022年4月25日)	13,205	40	1.1	21,944	1.5	95.8	202	
	66期(2022年5月25日)	11,854	40	△ 9.9	19,777	△ 9.9	95.0	177	
第12作成期	67期(2022年6月27日)	11,392	40	△ 3.6	19,106	△ 3.4	95.6	170	
	68期(2022年7月25日)	11,790	40	3.8	19,882	4.1	96.8	173	
	69期(2022年8月25日)	11,786	40	0.3	19,967	0.4	96.3	174	
	70期(2022年9月26日)	10,608	40	△ 9.7	17,979	△ 10.0	95.9	157	
	71期(2022年10月25日)	10,927	40	3.4	18,576	3.3	95.7	157	
	72期(2022年11月25日)	11,489	40	5.5	19,726	6.2	96.3	164	
第13作成期	73期(2022年12月26日)	10,515	40	△ 8.1	17,952	△ 9.0	95.1	151	
	74期(2023年1月25日)	11,434	40	9.1	19,737	9.9	95.8	165	
	75期(2023年2月27日)	11,708	40	2.7	20,351	3.1	96.6	169	
	76期(2023年3月27日)	10,168	40	△ 12.8	17,787	△ 12.6	95.1	145	
	77期(2023年4月25日)	10,912	40	7.7	19,396	9.0	95.6	147	
	78期(2023年5月25日)	10,823	40	△ 0.4	19,173	△ 1.1	97.2	142	
第14作成期	79期(2023年6月26日)	10,840	40	0.5	19,176	0.0	95.7	139	
	80期(2023年7月25日)	11,620	40	7.6	20,685	7.9	97.2	147	
	81期(2023年8月25日)	10,961	40	△ 5.3	19,554	△ 5.5	95.4	138	
	82期(2023年9月25日)	11,104	40	1.7	19,994	2.3	95.9	140	
	83期(2023年10月25日)	9,959	40	△ 10.0	17,957	△ 10.2	93.5	122	
	84期(2023年11月27日)	10,425	40	5.1	18,923	5.4	96.3	127	

(注1) 基準価額は1万口当たり、騰落率は分配金込みで表示しています。

(注2) 当ファンドの参考指数は、S&P/TSX Capped REIT Index(配当込み/円換算ベース/三菱UFJ銀行T T M)です。当参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000として委託会社が算出したものです。

(注3) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

※参考指数に関して

S&P/TSX Capped REIT Indexは、カナダの主要リートを構成銘柄とする代表的なリート指数です。

## ■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		参 考 指 数	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率		
第79期	(期 首) 2023年 5月25日	円 10,823	% -	% 19,173	% 97.2
	5月末	10,808	△ 0.1	19,158	△ 0.1
	(期 末) 2023年 6月26日	10,880	0.5	19,176	0.0
第80期	(期 首) 2023年 6月26日	10,840	-	19,176	-
	6月末	11,314	4.4	20,037	4.5
	(期 末) 2023年 7月25日	11,660	7.6	20,685	7.9
第81期	(期 首) 2023年 7月25日	11,620	-	20,685	-
	7月末	11,288	△ 2.9	20,174	△ 2.5
	(期 末) 2023年 8月25日	11,001	△ 5.3	19,554	△ 5.5
第82期	(期 首) 2023年 8月25日	10,961	-	19,554	-
	8月末	11,273	2.8	20,254	3.6
	(期 末) 2023年 9月25日	11,144	1.7	19,994	2.3
第83期	(期 首) 2023年 9月25日	11,104	-	19,994	-
	9月末	10,725	△ 3.4	19,290	△ 3.5
	(期 末) 2023年10月25日	9,999	△10.0	17,957	△10.2
第84期	(期 首) 2023年10月25日	9,959	-	17,957	-
	10月末	9,697	△ 2.6	17,362	△ 3.3
	(期 末) 2023年11月27日	10,465	5.1	18,923	5.4

(注1) 騰落率は期首比です。(期末基準価額は分配金を含みます。)

(注2) 基準価額は1万口当たりで表示しています。

(注3) 当ファンドの参考指数は、S&P/TSX Capped REIT Index (配当込み/円換算ベース/三菱UFJ銀行T T M) です。当参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000として委託会社が算出したものです。

(注4) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

## 【Cコース (為替ヘッジあり・年2回)】

### ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			参考指数		投資信託証券組入比率	純資産額
	(分配落)	税金配込	騰落率	騰落	中率		
	円	円	%		%	%	百万円
10期(2021年11月25日)	13,213	0	11.2	17,708	14.4	97.2	9
11期(2022年5月25日)	11,766	0	△11.0	16,175	△8.7	94.3	8
12期(2022年11月25日)	10,854	0	△7.8	15,318	△5.3	92.8	8
13期(2023年5月25日)	10,337	0	△4.8	15,121	△1.3	105.0	8
14期(2023年11月27日)	9,308	0	△10.0	13,972	△7.6	98.1	8

(注1) 基準価額は1万円当たり、騰落率は分配金込みで表示しています。

(注2) 当ファンドの参考指数は、S&P/TSX Capped REIT Index (配当込み/カナダドルベース)です。当参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000として委託会社が算出したものです。

(注3) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

※参考指数に関して

S&P/TSX Capped REIT Indexは、カナダの主要リートを構成銘柄とする代表的なリート指数です。

### ■当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		参考指数		投資信託証券組入比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率	
(期首) 2023年5月25日	円	%		%	%
	10,337	-	15,121	-	105.0
5月末	10,304	△0.3	15,100	△0.1	104.4
6月末	10,156	△1.8	14,832	△1.9	97.8
7月末	10,404	0.6	15,355	1.5	95.1
8月末	10,235	△1.0	15,179	0.4	97.0
9月末	9,490	△8.2	14,099	△6.8	97.8
10月末	8,768	△15.2	13,007	△14.0	93.6
(期末) 2023年11月27日	9,308	△10.0	13,972	△7.6	98.1

(注1) 騰落率は期首比です。(期末基準価額は分配金を含みます。)

(注2) 基準価額は1万円当たりで表示しています。

(注3) 当ファンドの参考指数は、S&P/TSX Capped REIT Index (配当込み/カナダドルベース)です。当参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000として委託会社が算出したものです。

(注4) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

## 【Dコース (為替ヘッジなし・年2回)】

### ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			参考指数		投資信託証券組入比率	純資産額
	(分配落)	税金配込	騰落率	騰落	中率		
	円	円	%		%	%	百万円
10期(2021年11月25日)	15,646	0	12.7	19,937	15.4	97.4	75
11期(2022年5月25日)	15,241	0	△2.6	19,777	△0.8	95.0	58
12期(2022年11月25日)	15,108	0	△0.9	19,726	△0.3	96.3	28
13期(2023年5月25日)	14,549	0	△3.7	19,173	△2.8	97.2	29
14期(2023年11月27日)	14,333	0	△1.5	18,923	△1.3	96.3	22

(注1) 基準価額は1万円当たり、騰落率は分配金込みで表示しています。

(注2) 当ファンドの参考指数は、S&P/TSX Capped REIT Index (配当込み/円換算ベース/三菱UFJ銀行T T M) です。当参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000として委託会社が算出したものです。

(注3) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

※参考指数に関して

S&P/TSX Capped REIT Indexは、カナダの主要リートを構成銘柄とする代表的なリート指数です。

### ■当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		参考指数		投資信託証券組入比率
		騰落率	騰落	騰落率	
(期首)	円	%		%	%
2023年5月25日	14,549	—	19,173	—	97.2
5月末	14,529	△0.1	19,158	△0.1	96.7
6月末	15,267	4.9	20,037	4.5	95.8
7月末	15,285	5.1	20,174	5.2	95.3
8月末	15,325	5.3	20,254	5.6	95.5
9月末	14,628	0.5	19,290	0.6	95.9
10月末	13,269	△8.8	17,362	△9.4	93.5
(期末)					
2023年11月27日	14,333	△1.5	18,923	△1.3	96.3

(注1) 騰落率は期首比です。(期末基準価額は分配金を含みます。)

(注2) 基準価額は1万円当たりで表示しています。

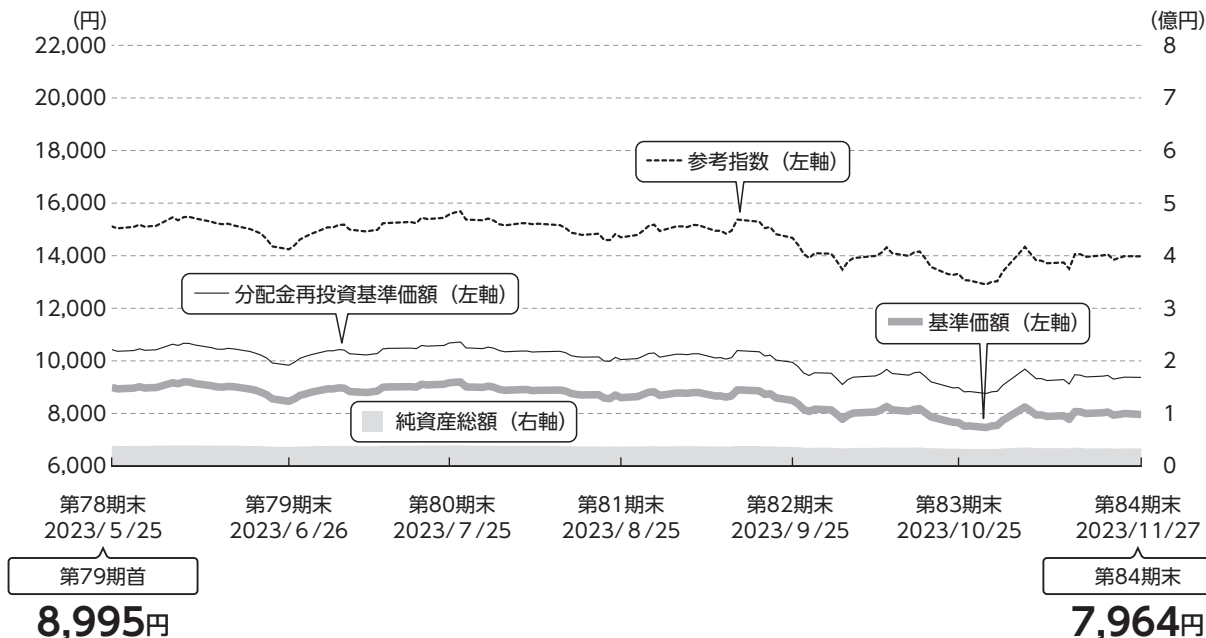
(注3) 当ファンドの参考指数は、S&P/TSX Capped REIT Index (配当込み/円換算ベース/三菱UFJ銀行T T M) です。当参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000として委託会社が算出したものです。

(注4) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

## 運用経過

### 基準価額等の推移 (2023年5月26日から2023年11月27日まで)

#### ■ Aコース (為替ヘッジあり・毎月)



※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資(複利運用)したものととして、委託会社が算出したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※当ファンドの参考指数は、S&P/TSX Capped REIT Index (配当込み/カナダドルベース)です。当参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000として委託会社が算出したものです。

※分配金を再投資するかどうかについては、お客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益状況を示すものではありません。

既払分配金	120円
騰落率 (分配金再投資ベース)	△10.2%



---

## 基準価額の主な変動要因

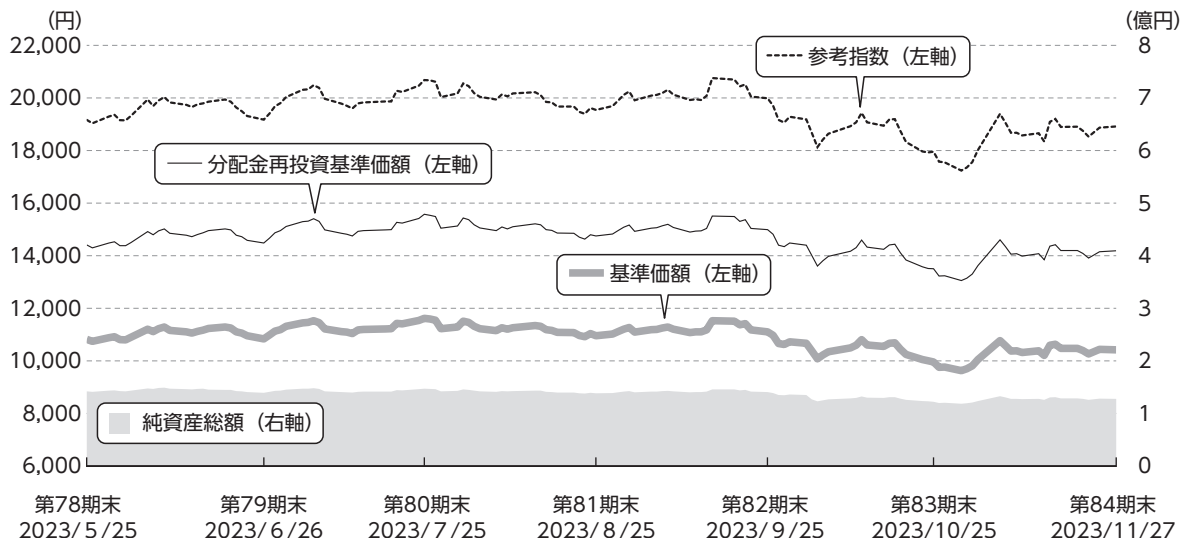
### ▼ 下落要因

---

- ・カナダリート市場が下落したことがマイナス寄与しました。

基準価額等の推移 (2023年5月26日から2023年11月27日まで)

■ Bコース (為替ヘッジなし・毎月)



第79期首

10,823円

第84期末

10,425円

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資(複利運用)したものととして、委託会社が算出したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※当ファンドの参考指数は、S&P/TSX Capped REIT Index (配当込み/円換算ベース/三菱UFJ銀行T T M) です。当参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000として委託会社が算出したものです。

※分配金を再投資するかどうかについては、お客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益状況を示すものではありません。

既払分配金	240円
騰落率 (分配金再投資ベース)	△1.5%

---

## 基準価額の主な変動要因

### 上昇要因

---

- ・カナダドルが対円で上昇（円安）したことがプラス寄与しました。

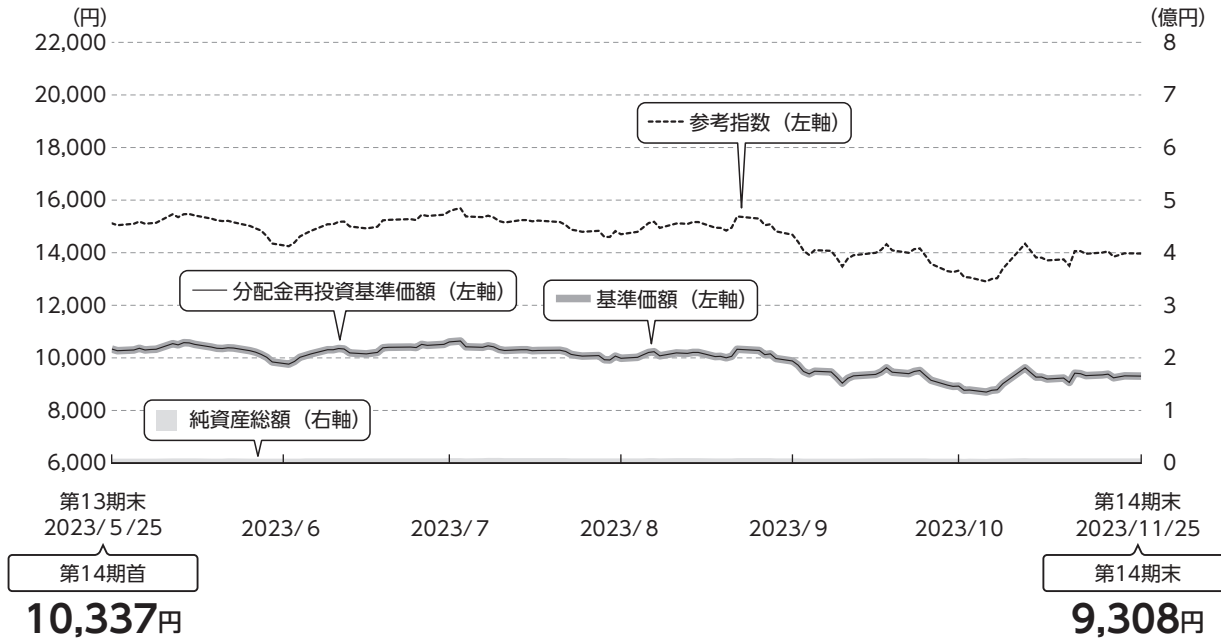
### 下落要因

---

- ・カナダリート市場が下落したことがマイナス寄与しました。

基準価額等の推移 (2023年5月26日から2023年11月27日まで)

■ Cコース (為替ヘッジあり・年2回)



※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資(複利運用)したものととして、委託会社が算出したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※当ファンドの参考指数は、S&P/TSX Capped REIT Index (配当込み/カナダドルベース)です。当参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000として委託会社が算出したものです。

※分配金を再投資するかどうかについては、お客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益状況を示すものではありません。

既払分配金	0円
騰落率 (分配金再投資ベース)	△10.0%

---

## 基準価額の主な変動要因

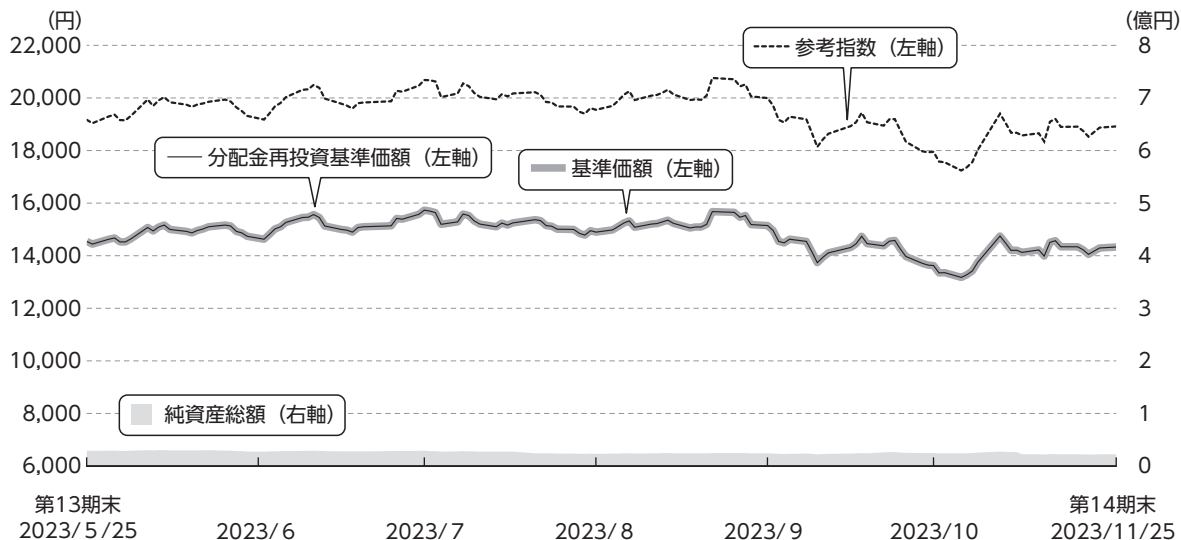
### ▼ 下落要因

---

- ・カナダリート市場が下落したことがマイナス寄与しました。

基準価額等の推移 (2023年5月26日から2023年11月27日まで)

■ Dコース (為替ヘッジなし・年2回)



第14期首  
**14,549円**

第14期末  
**14,333円**

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資(複利運用)したものととして、委託会社が算出したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※当ファンドの参考指数は、S&P/TSX Capped REIT Index (配当込み/円換算ベース/三菱UFJ銀行T T M)です。当参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000として委託会社が算出したものです。

※分配金を再投資するかどうかについては、お客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益状況を示すものではありません。

既払分配金	0円
騰落率 (分配金再投資ベース)	△1.5%

---

## 基準価額の主な変動要因

### 上昇要因

- ・カナダドルが対円で上昇（円安）したことがプラス寄与しました。

### 下落要因

- ・カナダリート市場が下落したことがマイナス寄与しました。

## 投資環境

### カナダリート市況

#### ■ 全コース共通

当期間のカナダリート市場は下落しました。原油価格の上昇などが上昇要因となった一方で、長期金利の上昇や中古住宅販売件数が減少したことなどが下落要因となりました。

### 為替市況

#### ■ Bコース／Dコース

カナダドルは、対円で上昇（円安）しました。期初にカナダドルは102円台で始まり、長期金利の上昇や原油価格の上昇などが、カナダドル買い要因となり、期末には109円台となりました。

## 当該投資信託のポートフォリオ

### 全コース共通

主要投資対象とする「マニユライフ・カナダ・リート・マザーファンド」受益証券の組入比率を高位に維持しました。

Aコース、Cコースでは、原則として対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図っています。

### マニユライフ・カナダ・リート・マザーファンド

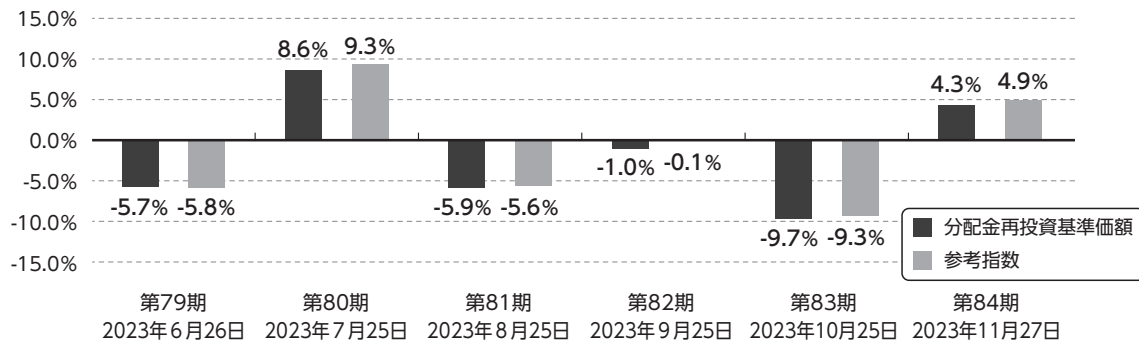
当該マザーファンドを通じて、主としてカナダの不動産投資信託証券に投資を行い、安定した配当収益の確保および信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行いました。



## 当該投資信託のベンチマークとの差異

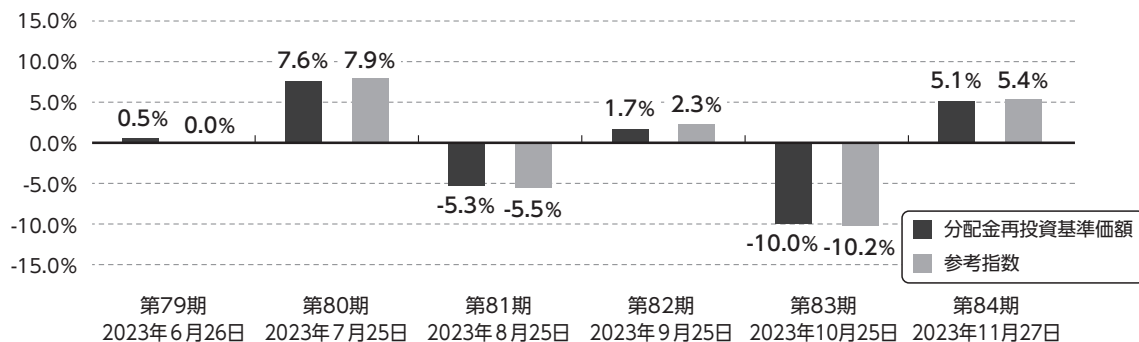
当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

### ■ Aコース (為替ヘッジあり・毎月)



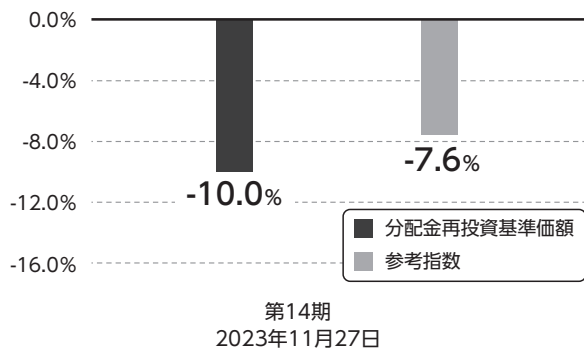
※当ファンドの参考指数は、S&P/TSX Capped REIT Index (配当込み/カナダドルベース) です。当参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000として委託会社が算出したものです。

### ■ Bコース (為替ヘッジなし・毎月)



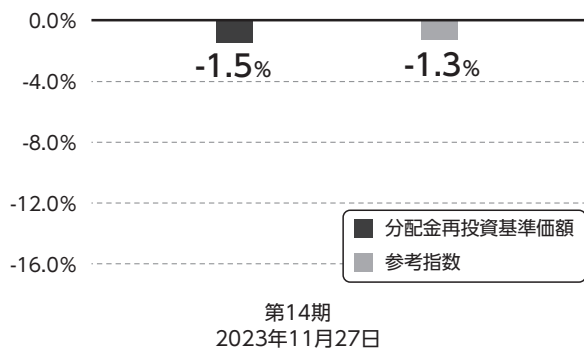
※当ファンドの参考指数は、S&P/TSX Capped REIT Index (配当込み/円換算ベース/三菱UFJ銀行T T M) です。当参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000として委託会社が算出したものです。

## ■ Cコース (為替ヘッジあり・年2回)



※当ファンドの参考指数は、S&P/TSX Capped REIT Index (配当込み/カナダドルベース) です。当参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000として委託会社が算出したものです。

## ■ Dコース (為替ヘッジなし・年2回)



※当ファンドの参考指数は、S&P/TSX Capped REIT Index (配当込み/円換算ベース/三菱UFJ銀行T T M) です。当参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000として委託会社が算出したものです。

## 収益分配金について

### ■ Aコース(為替ヘッジあり・毎月)

第79期から第84期は20円、合計120円(1万口当たり、税引前)とさせていただきます。留保益の運用については、特に制限を設けず運用の基本方針に基づき運用を行います。

[分配原資の内訳]

(1万口当たり、税引前)

		第79期	第80期	第81期	第82期	第83期	第84期
		自 2023年5月26日 至 2023年6月26日	自 2023年6月27日 至 2023年7月25日	自 2023年7月26日 至 2023年8月25日	自 2023年8月26日 至 2023年9月25日	自 2023年9月26日 至 2023年10月25日	自 2023年10月26日 至 2023年11月27日
当期分配金	(円)	20	20	20	20	20	20
(対基準価額比率)	(%)	0.236	0.218	0.232	0.235	0.260	0.251
当期の収益	(円)	17	17	16	16	11	16
当期の収益以外	(円)	2	2	3	3	8	3
翌期繰越分配対象額	(円)	2,339	2,349	2,346	2,342	2,340	2,349

### ■ Bコース(為替ヘッジなし・毎月)

第79期から第84期は40円、合計240円(1万口当たり、税引前)とさせていただきます。留保益の運用については、特に制限を設けず運用の基本方針に基づき運用を行います。

[分配原資の内訳]

(1万口当たり、税引前)

		第79期	第80期	第81期	第82期	第83期	第84期
		自 2023年5月26日 至 2023年6月26日	自 2023年6月27日 至 2023年7月25日	自 2023年7月26日 至 2023年8月25日	自 2023年8月26日 至 2023年9月25日	自 2023年9月26日 至 2023年10月25日	自 2023年10月26日 至 2023年11月27日
当期分配金	(円)	40	40	40	40	40	40
(対基準価額比率)	(%)	0.368	0.343	0.364	0.359	0.400	0.382
当期の収益	(円)	—	—	—	—	—	—
当期の収益以外	(円)	40	40	40	40	40	40
翌期繰越分配対象額	(円)	3,737	3,735	3,716	3,710	3,695	3,692

(注1) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注2) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。  
また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注3) 円未満は切り捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金(税込み)に合致しない場合があります。

## ■ Cコース (為替ヘッジあり・年2回)

基準価額水準・市況動向等を勘案した結果、分配金のお支払いは見送りとさせていただきます。留保益の運用については、特に制限を設けず運用の基本方針に基づき運用を行います。

[分配原資の内訳] (1万口当たり、税引前)

		第14期
		自 2023年 5月26日 至 2023年11月27日
当期分配金	(円)	－
(対基準価額比率)	(%)	－
当期の収益	(円)	－
当期の収益以外	(円)	－
翌期繰越分配対象額	(円)	3,906

## ■ Dコース (為替ヘッジなし・年2回)

基準価額水準・市況動向等を勘案した結果、分配金のお支払いは見送りとさせていただきます。留保益の運用については、特に制限を設けず運用の基本方針に基づき運用を行います。

[分配原資の内訳] (1万口当たり、税引前)

		第14期
		自 2023年 5月26日 至 2023年11月27日
当期分配金	(円)	－
(対基準価額比率)	(%)	－
当期の収益	(円)	－
当期の収益以外	(円)	－
翌期繰越分配対象額	(円)	5,661

(注1) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注2) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注3) 円未満は切り捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金(税込み)に合致しない場合があります。

## 今後の運用方針

### 全コース共通

主要投資対象とする「マニユライフ・カナダ・リート・マザーファンド」受益証券の組入比率を高位に保ち、安定した配当収益の確保および信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行う方針です。

Aコース、Cコースでは、原則として対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図る方針です。

### マニユライフ・カナダ・リート・マザーファンド

2023年のカナダ経済は全体として底堅く推移してきましたが、カナダ銀行（中央銀行）によるこれまでの積極的な金融引き締め策とそれに伴う長期金利上昇の影響から、足元の経済指標では景気減速の兆しもみられます。また、中東情勢やウクライナ情勢は引き続き、市場の不確実性を高める要因になると考えられます。このような環境下、当ファンドではファンダメンタルズ分析に基づき、安定的な配当および中長期的成長が見込める銘柄を選定し投資してまいります。

## ■ Aコース (為替ヘッジあり・毎月)

### 1万口当たりの費用明細

項目	第79期～第84期 (2023年5月26日～2023年11月27日)		項目の概要
	金額	比率	
平均基準価額	8,544円	—	作成期間の平均基準価額(月末値の平均値)です。
(a) 信託報酬	68円	0.799%	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
( 投信会社)	( 33)	(0.391)	委託した資金の運用の対価
( 販売会社)	( 33)	(0.391)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
( 受託会社)	( 1)	(0.017)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 募集手数料	—	—	
(c) 売買委託手数料	1	0.014	(c) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
( 株式)	( 1)	(0.014)	
(d) 有価証券取引税	—	—	(d) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(e) その他費用	64	0.747	(e) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
( 保管費用)	( 28)	(0.324)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
( 監査費用)	( 9)	(0.107)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
( その他)	( 27)	(0.316)	その他は、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	133	1.560	

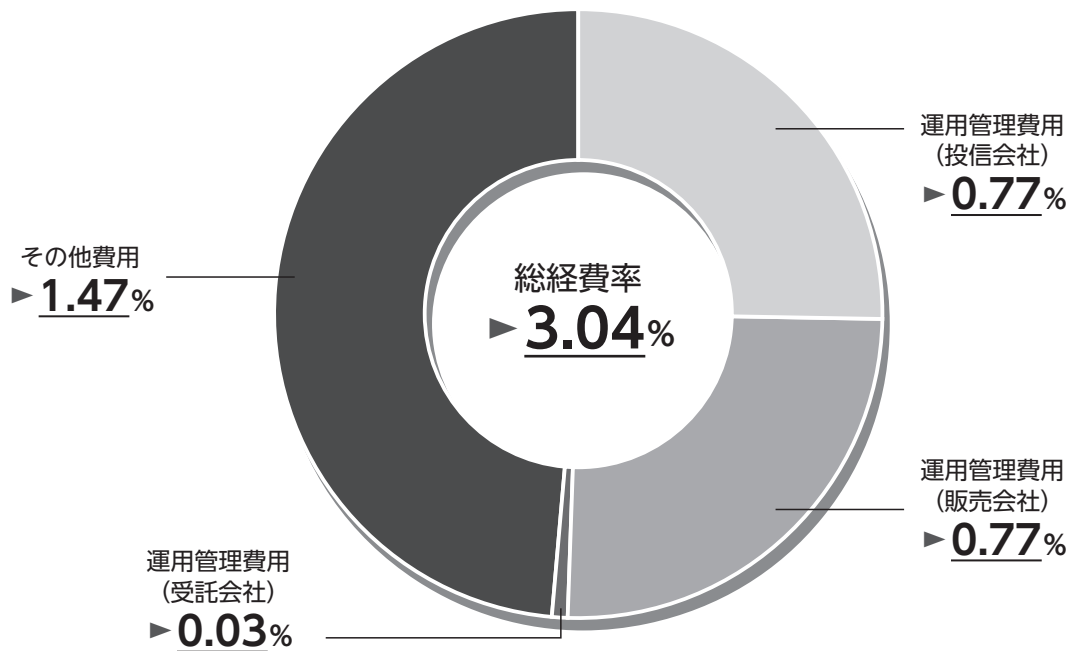
\* 作成期間の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

\* 各項目毎に円未満は四捨五入してあります。

\* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

## (参考情報) 総経費率



\*各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

\*各比率は、年率換算した値です。

\*上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は3.04%**です。

■**売買及び取引の状況**（2023年5月26日から2023年11月27日まで）

**親投資信託受益証券の設定、解約状況**

	第79期～第84期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
マニユライフ・カナダ・リート・マザーファンド	千口 218	千円 354	千口 4,865	千円 8,089

(注) 単位未満は切り捨てております。

■**利害関係人との取引状況等**（2023年5月26日から2023年11月27日まで）

**期中の利害関係人との取引状況**

**当ファンド**

当作成期中における利害関係人との取引等はありません。

**マニユライフ・カナダ・リート・マザーファンド**

当作成期中における利害関係人との取引等はありません。

(注) 利害関係人とは投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■**第一種金融商品取引業又は第二種金融商品取引業を兼業している委託会社の自己の取引状況**

(2023年5月26日から2023年11月27日まで)

該当事項はありません。

■**自社による当ファンドの設定・解約状況**（2023年5月26日から2023年11月27日まで）

該当事項はありません。

■**組入資産の明細**（2023年11月27日現在）

**親投資信託残高**

項 目	第13作成期末		第14作成期末	
	口 数	口 数	口 数	評 価 額
マニユライフ・カナダ・リート・マザーファンド	千口 26,025	千円 34,137	千口 21,378	千円 34,137

(注1) マザーファンドの2023年11月27日現在の受益権総口数は121,190千口です。

(注2) 口数・評価額の単位未満は切り捨てております。



## ■有価証券の貸付及び借入の状況 (2023年11月27日現在)

該当事項はありません。

## ■投資信託財産の構成

(2023年11月27日現在)

項 目	第 14 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
マニユライフ・カナダ・リート・マザーファンド	千円 34,137	% 99.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	160	0.5
投 資 信 託 財 産 総 額	34,297	100.0

(注1) 金額の単位未満は切り捨てております。

(注2) マニユライフ・カナダ・リート・マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産(188,268千円)の投資信託財産総額(194,912千円)に対する比率は96.6%です。

(注3) 外貨建資産は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、当作成期末における邦貨換算レートは、1カナダドル=109.62円です。

## ■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第79期末 2023年6月26日	第80期末 2023年7月25日	第81期末 2023年8月25日	第82期末 2023年9月25日	第83期末 2023年10月25日	第84期末 2023年11月27日
<b>(A) 資 産</b>	<b>86,689,401円</b>	<b>90,610,312円</b>	<b>90,196,092円</b>	<b>72,852,822円</b>	<b>71,900,636円</b>	<b>77,010,115円</b>
マニユライフ・カナダ・リート・マザーファンド(評価額)	36,948,388	39,679,821	37,518,376	37,074,741	33,419,743	34,137,259
未 収 入 金	49,741,013	50,930,491	52,677,716	35,778,081	38,480,893	42,872,856
<b>(B) 負 債</b>	<b>50,400,395</b>	<b>51,276,074</b>	<b>53,232,086</b>	<b>36,295,899</b>	<b>38,843,485</b>	<b>43,534,135</b>
未 払 金	50,254,992	51,122,068	53,088,525	36,152,974	38,705,860	43,395,118
未 払 収 益 分 配 金	85,753	85,806	85,892	86,016	86,331	84,066
未 払 解 約 金	46	14,484	349	357	229	336
未 払 信 託 報 酬	52,852	47,597	50,779	50,011	44,735	47,652
そ の 他 未 払 費 用	6,752	6,119	6,541	6,541	6,330	6,963
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>36,289,006</b>	<b>39,334,238</b>	<b>36,964,006</b>	<b>36,556,923</b>	<b>33,057,151</b>	<b>33,475,980</b>
元 本	42,876,590	42,903,237	42,946,430	43,008,316	43,165,671	42,033,216
次 期 繰 越 損 益 金	△ 6,587,584	△ 3,568,999	△ 5,982,424	△ 6,451,393	△ 10,108,520	△ 8,557,236
<b>(D) 受 益 権 総 口 数</b>	<b>42,876,590口</b>	<b>42,903,237口</b>	<b>42,946,430口</b>	<b>43,008,316口</b>	<b>43,165,671口</b>	<b>42,033,216口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	8.464円	9.168円	8.607円	8.500円	7.658円	7.964円

(注1) 当ファンドの第79期首元本額は42,837,130円、第79～84期中追加設定元本額は423,284円、第79～84期中一部解約元本額は1,227,198円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第79期0.8464円、第80期0.9168円、第81期0.8607円、第82期0.8500円、第83期0.7658円、第84期0.7964円です。

(注3) 貸借対照表上の純資産総額が元本総額を下回っており、その差額は、第79期末6,587,584円、第80期末3,568,999円、第81期末5,982,424円、第82期末6,451,393円、第83期末10,108,520円、第84期末8,557,236円です。

※本運用報告書作成時点において、本計算期間に係るファンド監査は終了していません。

## ■損益の状況

項 目	第79期	第80期	第81期	第82期	第83期	第84期
	自 2023年5月26日 至 2023年6月26日	自 2023年6月27日 至 2023年7月25日	自 2023年7月26日 至 2023年8月25日	自 2023年8月26日 至 2023年9月25日	自 2023年9月26日 至 2023年10月25日	自 2023年10月26日 至 2023年11月27日
<b>(A) 有価証券売買損益</b>	△ 2,134,302円	3,160,679円	△ 2,265,524円	△ 318,298円	△ 3,488,108円	1,422,277円
売 買 益	3,877,308	3,261,160	52,781	1,567,030	189,348	1,823,062
売 買 損	△ 6,011,610	△ 100,481	△ 2,318,305	△ 1,885,328	△ 3,677,456	△ 400,785
<b>(B) 信託報酬等</b>	△ 59,604	△ 53,716	△ 57,320	△ 56,552	△ 51,065	△ 54,615
<b>(C) 当期損益金(A+B)</b>	△ 2,193,906	3,106,963	△ 2,322,844	△ 374,850	△ 3,539,173	1,367,662
<b>(D) 前期繰越損益金</b>	△ 3,456,974	△ 5,724,183	△ 2,692,317	△ 5,089,290	△ 5,533,541	△ 8,868,149
<b>(E) 追加信託差損益金</b>	△ 850,951	△ 865,973	△ 881,371	△ 901,237	△ 949,475	△ 972,683
(配当等相当額)	( 9,912)	( 10,508)	( 10,883)	( 16,196)	( 37,534)	( 13,779)
(売買損益相当額)	(△ 860,863)	(△ 876,481)	(△ 892,254)	(△ 917,433)	(△ 987,009)	(△ 986,462)
<b>(F) 計 (C+D+E)</b>	△ 6,501,831	△ 3,483,193	△ 5,896,532	△ 6,365,377	△10,022,189	△ 8,473,170
<b>(G) 収益分配金</b>	△ 85,753	△ 85,806	△ 85,892	△ 86,016	△ 86,331	△ 84,066
<b>次期繰越損益金(F+G)</b>	△ 6,587,584	△ 3,568,999	△ 5,982,424	△ 6,451,393	△10,108,520	△ 8,557,236
追加信託差損益金	△ 860,942	△ 876,484	△ 892,279	△ 917,494	△ 987,080	△ 986,510
(配当等相当額)	( 32)	( 42)	( 14)	( 24)	( -)	( -)
(売買損益相当額)	(△ 860,974)	(△ 876,526)	(△ 892,293)	(△ 917,518)	(△ 987,080)	(△ 986,510)
分配準備積立金	10,030,240	10,080,876	10,075,456	10,075,834	10,104,268	9,877,230
繰越損益金	△15,756,882	△12,773,391	△15,165,601	△15,609,733	△19,225,708	△17,447,956

(注1) 損益の状況の中で**(A)有価証券売買損益**は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で**(B)信託報酬等**には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) 損益の状況の中で**(E)追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) マザーファンドの投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として、マザーファンドの純資産総額に対して年率0.35%以内の額を委託者報酬の中から支弁しております。

(注5) 収益分配金の計算過程は以下の通りです。

- 第79期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (176,202円)、費用控除後の有価証券等損益額 (0円)、信託約款に規定する収益調整金 (10,023円) および分配準備積立金 (9,929,800円) より分配対象収益は10,116,025円 (10,000口当たり2,359円) であり、うち85,753円 (10,000口当たり20円) を分配金額としております。
- 第80期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (130,150円)、費用控除後の有価証券等損益額 (0円)、信託約款に規定する収益調整金 (10,553円) および分配準備積立金 (10,026,021円) より分配対象収益は10,166,724円 (10,000口当たり2,369円) であり、うち85,806円 (10,000口当たり20円) を分配金額としております。
- 第81期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (70,255円)、費用控除後の有価証券等損益額 (0円)、信託約款に規定する収益調整金 (10,922円) および分配準備積立金 (10,080,185円) より分配対象収益は10,161,362円 (10,000口当たり2,366円) であり、うち85,892円 (10,000口当たり20円) を分配金額としております。
- 第82期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (71,788円)、費用控除後の有価証券等損益額 (0円)、信託約款に規定する収益調整金 (16,281円) および分配準備積立金 (10,073,805円) より分配対象収益は10,161,874円 (10,000口当たり2,362円) であり、うち86,016円 (10,000口当たり20円) を分配金額としております。
- 第83期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (77,802円)、費用控除後の有価証券等損益額 (0円)、信託約款に規定する収益調整金 (37,605円) および分配準備積立金 (10,075,192円) より分配対象収益は10,190,599円 (10,000口当たり2,360円) であり、うち86,331円 (10,000口当たり20円) を分配金額としております。
- 第84期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (120,505円)、費用控除後の有価証券等損益額 (0円)、信託約款に規定する収益調整金 (13,827円) および分配準備積立金 (9,826,964円) より分配対象収益は9,961,296円 (10,000口当たり2,369円) であり、うち84,066円 (10,000口当たり20円) を分配金額としております。

※本運用報告書作成時点において、本計算期間に係るファンド監査は終了していません。

## ■分配金のお知らせ

決算期	第79期	第80期	第81期	第82期	第83期	第84期
1万口当たり分配金	20円	20円	20円	20円	20円	20円

- ・分配金は税込みです。
- ・分配金を再投資する場合、お手持り分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資しました。

### <課税上の取り扱い>

- ・分配金には、課税扱いとなる普通分配金と、非課税扱いとなる元本払戻金（特別分配金）があります。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・普通分配金については配当所得として課税され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収されます。
- ・法人の場合は異なります。

※税法が改正された場合等は、上記内容が変更になる場合があります。

※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

## お知らせ

### 約款変更

該当事項はありません。

### 運用体制の変更

該当事項はありません。

## ■ Bコース (為替ヘッジなし・毎月)

### 1万口当たりの費用明細

項目	第79期～第84期 (2023年5月26日～2023年11月27日)		項目の概要
	金額	比率	
平均基準価額	10,850円	—	作成期間の平均基準価額(月末値の平均値)です。
(a) 信託報酬	87円	0.799%	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
( 投信会社)	( 42)	(0.391)	委託した資金の運用の対価
( 販売会社)	( 42)	(0.391)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
( 受託会社)	( 2)	(0.017)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 募集手数料	—	—	
(c) 売買委託手数料	2	0.014	(c) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
( 株式)	( 2)	(0.014)	
(d) 有価証券取引税	—	—	(d) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(e) その他費用	80	0.741	(e) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
( 保管費用)	( 35)	(0.321)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
( 監査費用)	( 10)	(0.088)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
( 印刷)	( 2)	(0.018)	印刷は、印刷会社等に支払う法定書類の作成等に係る費用
( その他)	( 34)	(0.315)	その他は、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	169	1.554	

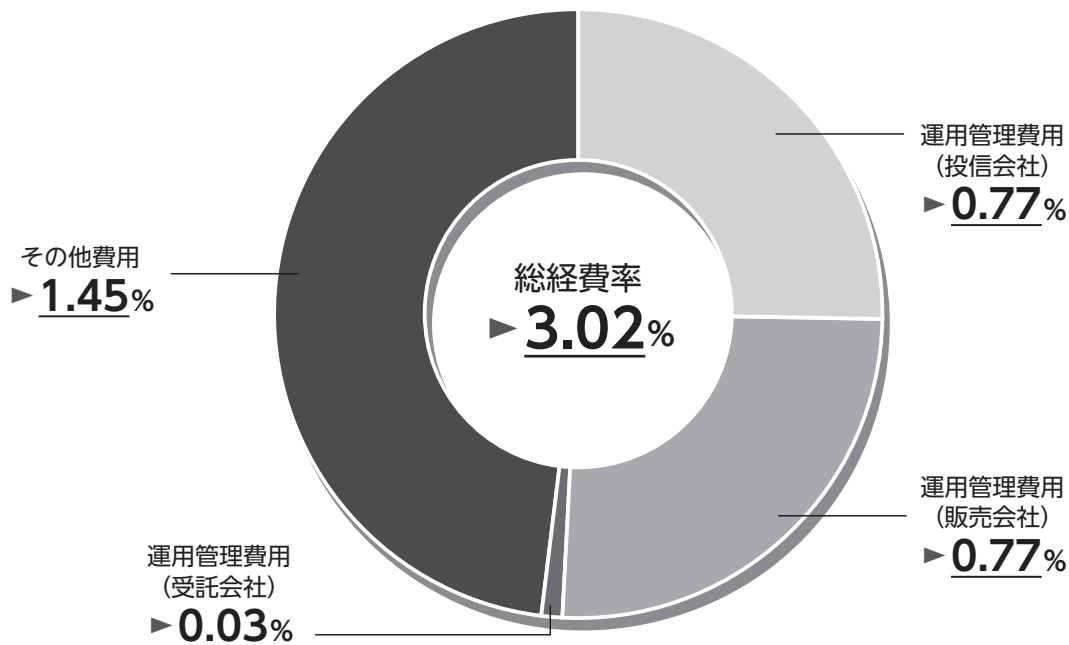
\*作成期間の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

\*各項目毎に円未満は四捨五入してあります。

\*売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

\*各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

## (参考情報) 総経費率



\*各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

\*各比率は、年率換算した値です。

\*上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は3.02%**です。

■**売買及び取引の状況**（2023年5月26日から2023年11月27日まで）

**親投資信託受益証券の設定、解約状況**

	第79期～第84期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
マニユライフ・カナダ・リート・マザーファンド	2,881	4,703	11,305	18,605

(注) 単位未満は切り捨てております。

■**利害関係人との取引状況等**（2023年5月26日から2023年11月27日まで）

**期中の利害関係人との取引状況**

**当ファンド**

当作成期中における利害関係人との取引等はありません。

**マニユライフ・カナダ・リート・マザーファンド**

当作成期中における利害関係人との取引等はありません。

(注) 利害関係人とは投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■**第一種金融商品取引業又は第二種金融商品取引業を兼業している委託会社の自己の取引状況**

（2023年5月26日から2023年11月27日まで）

該当事項はありません。

■**自社による当ファンドの設定・解約状況**（2023年5月26日から2023年11月27日まで）

該当事項はありません。

■**組入資産の明細**（2023年11月27日現在）

**親投資信託残高**

項 目	第13作成期末		第14作成期末	
	口 数	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千口	千円
マニユライフ・カナダ・リート・マザーファンド	88,525	80,101	127,906	

(注1) マザーファンドの2023年11月27日現在の受益権総口数は121,190千口です。

(注2) 口数・評価額の単位未満は切り捨てております。

## ■有価証券の貸付及び借入の状況 (2023年11月27日現在)

該当事項はありません。

## ■投資信託財産の構成

(2023年11月27日現在)

項 目	第 14 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
マニユライフ・カナダ・リート・マザーファンド	千円 127,906	% 99.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	785	0.6
投 資 信 託 財 産 総 額	128,691	100.0

(注1) 金額の単位未満は切り捨てております。

(注2) マニユライフ・カナダ・リート・マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産(188,268千円)の投資信託財産総額(194,912千円)に対する比率は96.6%です。

(注3) 外貨建資産は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、当作成期末における邦貨換算レートは、1カナダドル=109.62円です。

## ■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第79期末 2023年6月26日	第80期末 2023年7月25日	第81期末 2023年8月25日	第82期末 2023年9月25日	第83期末 2023年10月25日	第84期末 2023年11月27日
<b>(A) 資 産</b>	<b>140,179,821円</b>	<b>147,906,687円</b>	<b>139,088,324円</b>	<b>141,354,946円</b>	<b>123,194,921円</b>	<b>128,691,439円</b>
マニユライフ・カナダ・リート・マザーファンド(評価額)	139,296,863	147,197,854	138,270,873	140,633,333	122,386,981	127,906,079
未 収 入 金	882,958	708,833	817,451	721,613	807,940	785,360
<b>(B) 負 債</b>	<b>882,958</b>	<b>708,833</b>	<b>817,451</b>	<b>721,613</b>	<b>807,940</b>	<b>785,360</b>
未 払 収 益 分 配 金	513,993	506,708	504,580	506,622	491,548	490,757
未 払 解 約 金	145,349	1,015	99,124	1,629	125,328	90,302
未 払 信 託 報 酬	198,624	178,461	189,536	189,151	167,634	178,528
そ の 他 未 払 費 用	24,992	22,649	24,211	24,211	23,430	25,773
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>139,296,863</b>	<b>147,197,854</b>	<b>138,270,873</b>	<b>140,633,333</b>	<b>122,386,981</b>	<b>127,906,079</b>
元 本	128,498,284	126,677,167	126,145,247	126,655,659	122,887,225	122,689,495
次 期 繰 越 損 益 金	10,798,579	20,520,687	12,125,626	13,977,674	△ 500,244	5,216,584
<b>(D) 受 益 権 総 口 数</b>	<b>128,498,284口</b>	<b>126,677,167口</b>	<b>126,145,247口</b>	<b>126,655,659口</b>	<b>122,887,225口</b>	<b>122,689,495口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	10,840円	11,620円	10,961円	11,104円	9,959円	10,425円

(注1) 当ファンドの第79期首元本額は131,442,485円、第79～84期中追加設定元本額は4,336,657円、第79～84期中一部解約元本額は13,089,647円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第79期1.0840円、第80期1.1620円、第81期1.0961円、第82期1.1104円、第83期0.9959円、第84期1.0425円です。

(注3) 貸借対照表上の純資産総額が元本総額を下回っており、その差額は、第83期末500,244円です。

※本運用報告書作成時点において、本計算期間に係るファンド監査は終了していません。

## ■損益の状況

項 目	第79期	第80期	第81期	第82期	第83期	第84期
	自 2023年5月26日 至 2023年6月26日	自 2023年6月27日 至 2023年7月25日	自 2023年7月26日 至 2023年8月25日	自 2023年8月26日 至 2023年9月25日	自 2023年9月26日 至 2023年10月25日	自 2023年10月26日 至 2023年11月27日
(A) 有価証券売買損益	935,562円	10,552,000円	△ 7,581,077円	2,507,757円	△13,319,188円	6,402,267円
売 買 益	1,097,301	10,690,607	26,999	2,526,199	227,962	6,490,303
売 買 損	△ 161,739	△ 138,607	△ 7,608,076	△ 18,442	△13,547,150	△ 88,036
(B) 信託報酬等	△ 223,616	△ 201,110	△ 213,747	△ 213,362	△ 191,064	△ 204,301
(C) 当期損益金(A+B)	711,946	10,350,890	△ 7,794,824	2,294,395	△13,510,252	6,197,966
(D) 前期繰越損益金	11,170,843	11,663,522	21,861,129	14,040,863	15,710,646	2,188,354
(E) 追加信託差損益金	△ 570,217	△ 987,017	△ 1,436,099	△ 1,850,962	△ 2,209,090	△ 2,678,979
(配当等相当額)	( 10,737,128)	( 10,257,161)	( 9,817,310)	( 9,572,029)	( 9,143,101)	( 8,801,883)
(売買損益相当額)	(△11,307,345)	(△11,244,178)	(△11,253,409)	(△11,422,991)	(△11,352,191)	(△11,480,862)
(F) 計 (C+D+E)	11,312,572	21,027,395	12,630,206	14,484,296	△ 8,696	5,707,341
(G) 収益分配金	△ 513,993	△ 506,708	△ 504,580	△ 506,622	△ 491,548	△ 490,757
次期繰越損益金(F+G)	10,798,579	20,520,687	12,125,626	13,977,674	△ 500,244	5,216,584
追加信託差損益金	△ 1,084,210	△ 1,493,725	△ 1,940,679	△ 2,357,584	△ 2,700,638	△ 3,169,736
(配当等相当額)	( 10,226,071)	( 9,751,040)	( 9,313,140)	( 9,067,043)	( 8,652,406)	( 8,312,251)
(売買損益相当額)	(△11,310,281)	(△11,244,765)	(△11,253,819)	(△11,424,627)	(△11,353,044)	(△11,481,987)
分配準備積立金	37,794,624	37,572,569	37,567,652	37,934,000	36,758,951	36,989,038
繰越損益金	△25,911,835	△15,558,157	△23,501,347	△21,598,742	△34,558,557	△28,602,718

(注1) 損益の状況の中で(A)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(B)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) 損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) マザーファンドの投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として、マザーファンドの純資産総額に対して年率0.35%以内の額を委託者報酬の中から支弁しております。

(注5) 収益分配金の計算過程は以下の通りです。

第79期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (633,240円)、費用控除後の有価証券等損益額 (0円)、信託約款に規定する収益調整金 (10,740,064円) および分配準備積立金 (37,161,384円) より分配対象収益は48,534,688円 (10,000口当たり3,777円) であり、うち513,993円 (10,000口当たり40円) を分配金額としております。

第80期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (485,120円)、費用控除後の有価証券等損益額 (0円)、信託約款に規定する収益調整金 (10,257,748円) および分配準備積立金 (37,087,449円) より分配対象収益は47,830,317円 (10,000口当たり3,775円) であり、うち506,708円 (10,000口当たり40円) を分配金額としております。

第81期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (258,090円)、費用控除後の有価証券等損益額 (0円)、信託約款に規定する収益調整金 (9,817,720円) および分配準備積立金 (37,309,562円) より分配対象収益は47,385,372円 (10,000口当たり3,756円) であり、うち504,580円 (10,000口当たり40円) を分配金額としております。

第82期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (435,083円)、費用控除後の有価証券等損益額 (0円)、信託約款に規定する収益調整金 (9,573,665円) および分配準備積立金 (37,498,917円) より分配対象収益は47,507,665円 (10,000口当たり3,750円) であり、うち506,622円 (10,000口当たり40円) を分配金額としております。

第83期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (289,048円)、費用控除後の有価証券等損益額 (0円)、信託約款に規定する収益調整金 (9,143,954円) および分配準備積立金 (36,469,903円) より分配対象収益は45,902,905円 (10,000口当たり3,735円) であり、うち491,548円 (10,000口当たり40円) を分配金額としております。

第84期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (451,360円)、費用控除後の有価証券等損益額 (0円)、信託約款に規定する収益調整金 (8,803,008円) および分配準備積立金 (36,537,678円) より分配対象収益は45,792,046円 (10,000口当たり3,732円) であり、うち490,757円 (10,000口当たり40円) を分配金額としております。

※本運用報告書作成時点において、本計算期間に係るファンド監査は終了していません。



## ■分配金のお知らせ

決算期	第79期	第80期	第81期	第82期	第83期	第84期
1万口当たり分配金	40円	40円	40円	40円	40円	40円

- ・分配金は税込みです。
- ・分配金を再投資する場合、お手持り分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資しました。

### <課税上の取り扱い>

- ・分配金には、課税扱いとなる普通分配金と、非課税扱いとなる元本払戻金（特別分配金）があります。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・普通分配金については配当所得として課税され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収されます。
- ・法人の場合は異なります。

※税法が改正された場合等は、上記内容が変更になる場合があります。

※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

## お知らせ

### 約款変更

該当事項はありません。

### 運用体制の変更

該当事項はありません。

## ■ Cコース (為替ヘッジあり・年2回)

### 1万口当たりの費用明細

項目	当期 (2023年5月26日～2023年11月27日)		項目の概要
	金額	比率	
平均基準価額	9,892円	—	期中の平均基準価額(月末値の平均値)です。
(a) 信託報酬	79円	0.799%	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率
(投信会社)	( 39)	(0.391)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	( 39)	(0.391)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託会社)	( 2)	(0.017)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 募集手数料	—	—	
(c) 売買委託手数料	1	0.014	(c) 売買委託手数料 = 期中の売買委託手数料 ÷ 期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	( 1)	(0.014)	
(d) 有価証券取引税	—	—	(d) 有価証券取引税 = 期中の有価証券取引税 ÷ 期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(e) その他費用	74	0.748	(e) その他費用 = 期中のその他費用 ÷ 期中の平均受益権口数
(保管費用)	( 33)	(0.334)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	( 9)	(0.095)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(その他)	( 32)	(0.319)	その他は、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	154	1.561	

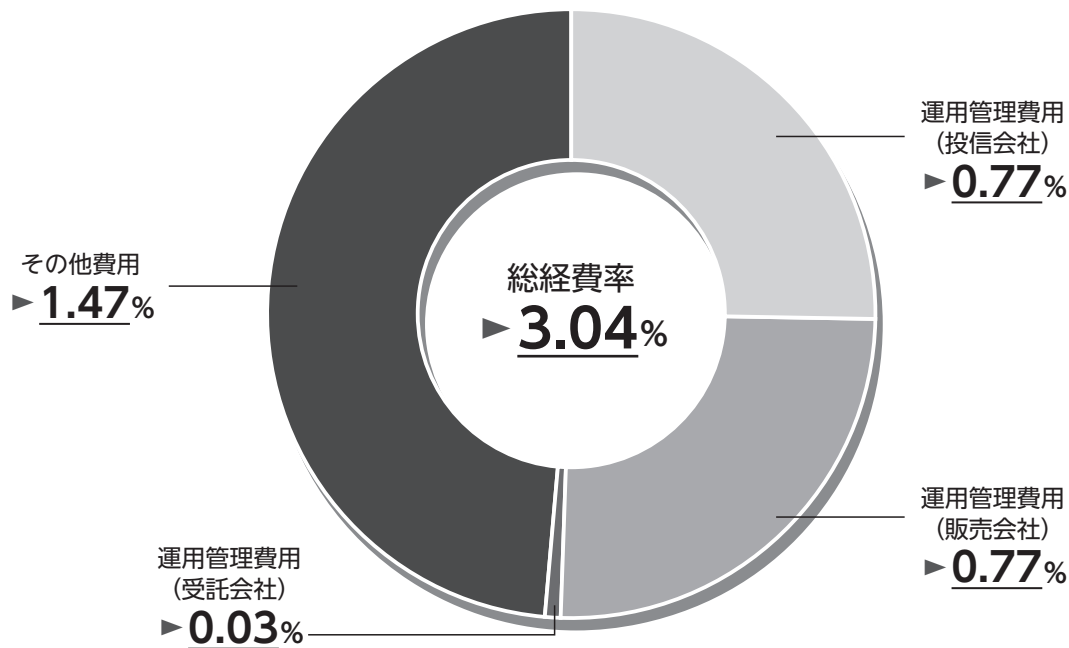
\* 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

\* 各項目毎に円未満は四捨五入してあります。

\* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

## (参考情報) 総経費率



\*各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

\*各比率は、年率換算した値です。

\*上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は3.04%**です。

■**売買及び取引の状況**（2023年5月26日から2023年11月27日まで）

**親投資信託受益証券の設定、解約状況**

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
マニユライフ・カナダ・リート・マザーファンド	1,439	2,364	1,321	2,206

(注) 単位未満は切り捨てております。

■**利害関係人との取引状況等**（2023年5月26日から2023年11月27日まで）

**期中の利害関係人との取引状況**

**当ファンド**

当期中における利害関係人との取引等はありません。

**マニユライフ・カナダ・リート・マザーファンド**

当期中における利害関係人との取引等はありません。

(注) 利害関係人とは投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■**第一種金融商品取引業又は第二種金融商品取引業を兼業している委託会社の自己の取引状況**

（2023年5月26日から2023年11月27日まで）

該当事項はありません。

■**自社による当ファンドの設定・解約状況**（2023年5月26日から2023年11月27日まで）

該当事項はありません。

■**組入資産の明細**（2023年11月27日現在）

**親投資信託残高**

項 目	期首（前期末）		当 期 末	
	口 数	口 数	評 価	額
	千口	千口	千円	千円
マニユライフ・カナダ・リート・マザーファンド	5,585	5,703	9,107	

(注1) マザーファンドの2023年11月27日現在の受益権総口数は121,190千口です。

(注2) 口数・評価額の単位未満は切り捨てております。

■有価証券の貸付及び借入の状況 (2023年11月27日現在)

該当事項はありません。

■投資信託財産の構成

(2023年11月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
マニユライフ・カナダ・リート・マザーファンド	千円 9,107	% 98.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等、 そ の 他	97	1.1
投 資 信 託 財 産 総 額	9,204	100.0

(注1) 金額の単位未満は切り捨てております。

(注2) マニユライフ・カナダ・リート・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（188,268千円）の投資信託財産総額（194,912千円）に対する比率は96.6%です。

(注3) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、当期末における邦貨換算レートは、1カナダドル=109.62円です。

## ■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末 2023年11月27日
<b>(A) 資 産</b>	<b>19,424,439円</b>
マニュアル・カナダ・リート・マザーファンド(評価額)	9,107,059
未 収 入 金	10,317,380
<b>(B) 負 債</b>	<b>10,481,455</b>
未 払 金	10,386,404
未 払 解 約 金	16,166
未 払 信 託 報 酬	70,515
そ の 他 未 払 費 用	8,370
<b>(C) 純 資 産 総 額(A－B)</b>	<b>8,942,984</b>
元 本	9,608,240
次 期 繰 越 損 益 金	△ 665,256
<b>(D) 受 益 権 総 口 数</b>	<b>9,608,240口</b>
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	9,308円

(注1) 当ファンドの期首元本額は8,040,475円、期中追加設定元本額は2,365,234円、期中一部解約元本額は797,469円です。

(注2) 1口当たり純資産額は0.9308円です。

(注3) 貸借対照表上の純資産総額が元本総額を下回っており、その差額は665,256円です。

## ■損益の状況

項 目	当 期 自 2023年 5 月 26 日 至 2023年 11 月 27 日
<b>(A) 有 価 証 券 売 買 損 益</b>	<b>△ 831,438円</b>
売 買 益	799,002
売 買 損	△1,630,440
<b>(B) 信 託 報 酬 等</b>	<b>△ 78,885</b>
<b>(C) 当 期 損 益 金(A+B)</b>	<b>△ 910,323</b>
<b>(D) 前 期 繰 越 損 益 金</b>	<b>△ 765,674</b>
<b>(E) 追 加 信 託 差 損 益 金</b>	<b>1,010,741</b>
(配 当 等 相 当 額)	( 2,580,562)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,569,821)
<b>(F) 計 (C+D+E)</b>	<b>△ 665,256</b>
<b>(G) 収 益 分 配 金</b>	<b>0</b>
次 期 繰 越 損 益 金(F+G)	△ 665,256
追 加 信 託 差 損 益 金	1,010,741
(配 当 等 相 当 額)	( 2,584,435)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,573,694)
分 配 準 備 積 立 金	1,169,026
繰 越 損 益 金	△2,845,023

(注1) 損益の状況の中で**(A)有価証券売買損益**は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で**(B)信託報酬等**には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) 損益の状況の中で**(E)追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) マザーファンドの投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として、マザーファンドの純資産総額に対して年率0.35%以内の額を委託者報酬の中から支弁しております。

(注5) 収益分配金の計算過程は以下の通りです。  
計算期間末における費用控除後の配当等収益(131,491円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(2,584,435円)および分配準備積立金(1,037,535円)より分配対象収益は3,753,461円(10,000口当たり3,906円)ですが、当期に分配した金額はありません。

※本運用報告書作成時点において、本計算期間に係るファンド監査は終了していません。

## お知らせ

---

### 約款変更

該当事項はありません。

### 運用体制の変更

該当事項はありません。

## ■ Dコース (為替ヘッジなし・年2回)

### 1万口当たりの費用明細

項目	当期 (2023年5月26日～2023年11月27日)		項目の概要
	金額	比率	
平均基準価額	14,717円	—	期中の平均基準価額(月末値の平均値)です。
(a) 信託報酬	118円	0.799%	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率
(投信会社)	( 58)	(0.391)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	( 58)	(0.391)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託会社)	( 2)	(0.017)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 募集手数料	—	—	
(c) 売買委託手数料	2	0.015	(c) 売買委託手数料 = 期中の売買委託手数料 ÷ 期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	( 2)	(0.015)	
(d) 有価証券取引税	—	—	(d) 有価証券取引税 = 期中の有価証券取引税 ÷ 期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(e) その他費用	109	0.742	(e) その他費用 = 期中のその他費用 ÷ 期中の平均受益権口数
(保管費用)	( 46)	(0.314)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	( 17)	(0.113)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(その他)	( 46)	(0.315)	その他は、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	229	1.556	

\* 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

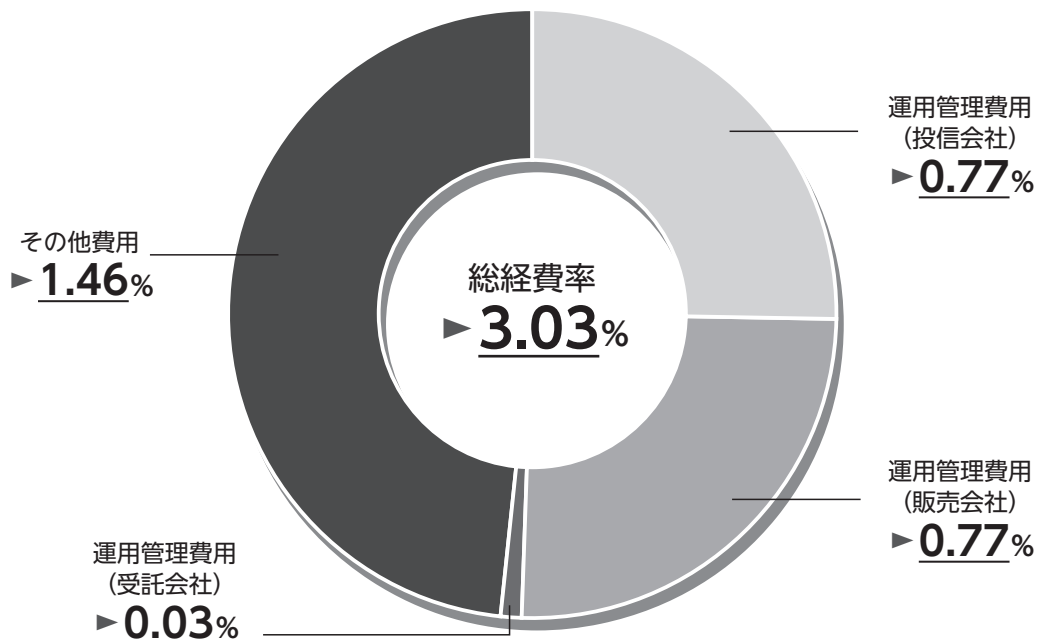
\* 各項目毎に円未満は四捨五入してあります。

\* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。



## (参考情報) 総経費率



\*各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

\*各比率は、年率換算した値です。

\*上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は3.03%**です。

■**売買及び取引の状況**（2023年5月26日から2023年11月27日まで）

**親投資信託受益証券の設定、解約状況**

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
マニユライフ・カナダ・リート・マザーファンド	2,858	4,562	6,949	11,428

(注) 単位未満は切り捨てております。

■**利害関係人との取引状況等**（2023年5月26日から2023年11月27日まで）

**期中の利害関係人との取引状況**

**当ファンド**

当期中における利害関係人との取引等はありません。

**マニユライフ・カナダ・リート・マザーファンド**

当期中における利害関係人との取引等はありません。

(注) 利害関係人とは投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■**第一種金融商品取引業又は第二種金融商品取引業を兼業している委託会社の自己の取引状況**

(2023年5月26日から2023年11月27日まで)

該当事項はありません。

■**自社による当ファンドの設定・解約状況**（2023年5月26日から2023年11月27日まで）

該当事項はありません。

■**組入資産の明細**（2023年11月27日現在）

**親投資信託残高**

項 目	期首（前期末）		当 期 末	
	口 数	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千円	千口	千円
マニユライフ・カナダ・リート・マザーファンド	18,098	14,007	14,007	22,367

(注1) マザーファンドの2023年11月27日現在の受益権総口数は121,190千口です。

(注2) 口数・評価額の単位未満は切り捨てております。

■有価証券の貸付及び借入の状況 (2023年11月27日現在)

該当事項はありません。

■投資信託財産の構成

(2023年11月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
マニユライフ・カナダ・リート・マザーファンド	千円 22,367	% 98.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等、 そ の 他	380	1.7
投 資 信 託 財 産 総 額	22,747	100.0

(注1) 金額の単位未満は切り捨てております。

(注2) マニユライフ・カナダ・リート・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（188,268千円）の投資信託財産総額（194,912千円）に対する比率は96.6%です。

(注3) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、当期末における邦貨換算レートは、1カナダドル=109.62円です。

## ■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末 2023年11月27日
(A) 資 産	22,747,831円
マニユライフ・カナダ・リート・マザーファンド(評価額)	22,367,342
未 収 入 金	380,489
(B) 負 債	380,489
未 払 解 約 金	143,066
未 払 信 託 報 酬	207,849
そ の 他 未 払 費 用	29,574
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	22,367,342
元 本	15,605,238
次 期 繰 越 損 益 金	6,762,104
(D) 受 益 権 総 口 数	15,605,238口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C／D)	14,333円

(注1) 当ファンドの期首元本額は19,990,163円、期中追加設定元本額は3,177,948円、期中一部解約元本額は7,562,873円です。

(注2) 1口当たり純資産額は14,333円です。

## ■損益の状況

項 目	当 期 自 2023年 5 月 26 日 至 2023年 11 月 27 日
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 61,247円
売 買 益	363,619
売 買 損	△ 424,866
(B) 信 託 報 酬 等	△ 237,423
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	△ 298,670
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	162,719
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	6,898,055
(配 当 等 相 当 額)	( 6,804,486)
(売 買 損 益 相 当 額)	( 93,569)
(F) 計 (C+D+E)	6,762,104
(G) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(F+G)	6,762,104
追 加 信 託 差 損 益 金	6,898,055
(配 当 等 相 当 額)	( 6,808,456)
(売 買 損 益 相 当 額)	( 89,599)
分 配 準 備 積 立 金	2,025,939
繰 越 損 益 金	△2,161,890

(注1) 損益の状況の中で(A)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(B)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) 損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) マザーファンドの投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として、マザーファンドの純資産総額に対して年率0.35%以内の額を委託者報酬の中から支弁しております。

(注5) 収益分配金の計算過程は以下の通りです。  
計算期間末における費用控除後の配当等収益(315,887円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(6,808,456円)および分配準備積立金(1,710,052円)より分配対象収益は8,834,395円(10,000口当たり5,661円)ですが、当期に分配した金額はありません。

※本運用報告書作成時点において、本計算期間に係るファンド監査は終了していません。

## お知らせ

---

### 約款変更

該当事項はありません。

### 運用体制の変更

該当事項はありません。

## マニユライフ・カナダ・リート・マザーファンド

## 第7期

決算日 2023年5月25日

(計算期間：2022年5月26日から2023年5月25日まで)

## ■当ファンドの仕組みは次の通りです。

決 算 日	毎年5月25日
運 用 方 針	<p>①主としてカナダの不動産投資信託証券に投資を行います。</p> <p>②マニユライフ・インベストメント・マネジメント（US）LLCに運用の指図に関する権限を委託します。</p> <p>③外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</p> <p>④当初の設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、金融商品市況の急激な変化が発生または予想されるとき、償還の準備により資金化が必要なときなど、また信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。</p>
主な投資対象	カナダの不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	<p>①株式への投資割合には、制限を設けません。</p> <p>②外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</p> <p>③投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。</p> <p>④外国為替予約取引は、約款の規定の範囲で行うことができます。</p> <p>⑤一般社団法人投資信託協会の規則に定める一の者に対するエクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として35%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会の規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p> <p>⑥デリバティブ取引は行いません。</p> <p>⑦信用取引、空売り、有価証券の貸付け・借入れは行いません。</p>

## ■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		参 考 指 数		投資信託証券 組入比率	純 資 産 額
	円	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
3期 (2019年5月27日)	12,855	8.9	14,506	12.1	96.3	526
4期 (2020年5月25日)	9,513	△26.0	10,958	△24.5	92.3	318
5期 (2021年5月25日)	14,882	56.4	17,281	57.7	89.5	497
6期 (2022年5月25日)	16,564	11.3	19,777	14.4	95.0	291
7期 (2023年5月25日)	16,070	△3.0	19,173	△3.0	97.2	222

(注1) 基準価額は1万口当たりで表示しています。

(注2) 当ファンドの参考指数は、S&P/TSX Capped REIT Index (配当込み/円換算ベース/三菱UFJ銀行T T M) です。当参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000として委託会社が算出したものです。

※参考指数に関して

S&P/TSX Capped REIT Indexは、カナダの主要リートを構成銘柄とする代表的なリート指数です。

## ■当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		参 考 指 数		投資信託証券 組入比率
	円	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	
(期 首) 2022年5月25日	16,564	—	19,777	—	95.0
5月末	17,163	3.6	20,573	4.0	94.8
6月末	16,084	△2.9	19,233	△2.7	96.2
7月末	16,792	1.4	20,092	1.6	96.6
8月末	16,570	0.0	19,751	△0.1	96.1
9月末	14,744	△11.0	17,444	△11.8	95.6
10月末	16,159	△2.4	19,267	△2.6	95.6
11月末	16,230	△2.0	19,365	△2.1	96.1
12月末	15,350	△7.3	18,098	△8.5	94.6
2023年1月末	16,730	1.0	19,877	0.5	95.3
2月末	17,214	3.9	20,462	3.5	96.3
3月末	15,771	△4.8	18,850	△4.7	93.9
4月末	15,955	△3.7	19,124	△3.3	95.1
(期 末) 2023年5月25日	16,070	△3.0	19,173	△3.0	97.2

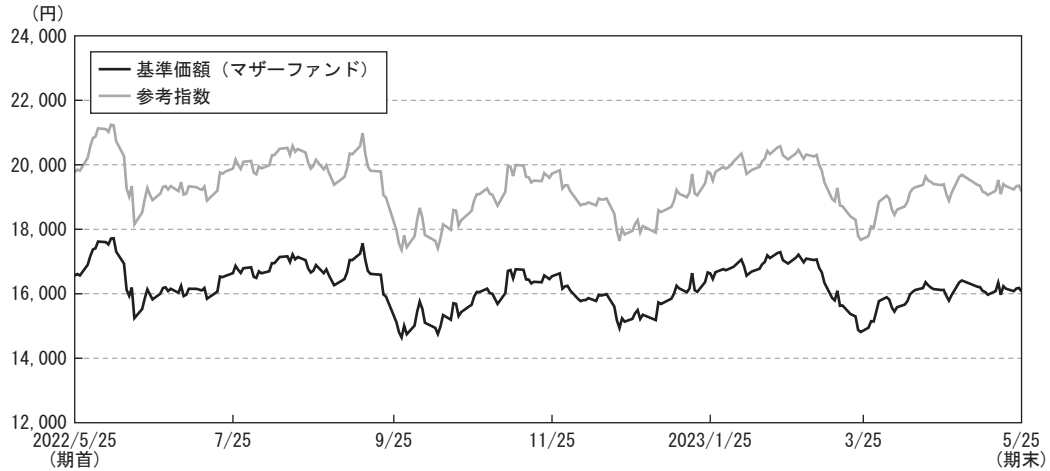
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 基準価額は1万口当たりです。

(注3) 当ファンドの参考指数は、S&P/TSX Capped REIT Index (配当込み/円換算ベース/三菱UFJ銀行T T M) です。当参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000として委託会社が算出したものです。

## 運用経過

## ■基準価額等の推移（2022年5月26日から2023年5月25日まで）



期 首：16,564円

期 末：16,070円

騰 落 率：△3.0%

※当ファンドの参考指数は、S&P/TSX Capped REIT Index（配当込み/円換算ベース/三菱UFJ銀行T T M）です。当参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000として委託会社が算出したものです。

## ■基準価額の主な変動要因

- ・カナダリート市場が下落したことがマイナスに寄与しました。
- ・カナダドルが対円で上昇（円安）したことがプラスに寄与しました。



## ■投資環境

[カナダリート市況]

当期間のカナダリート市場は下落しました。カナダ銀行（中央銀行）の積極的な金融引き締め姿勢に伴う長期金利の上昇、ウクライナ紛争の長期化などによる世界経済の減速懸念、原油価格の下落などが下落要因となりました。

[為替市況]

カナダドルは、対円で上昇（円安）しました。期初にカナダドルは98円台で始まり、カナダ銀行（中央銀行）の積極的な金融引き締め姿勢に伴う長期金利の上昇などから対円で上昇（円安）しました。当期間期末には102円台となりました。

## ■当該投資信託のポートフォリオ

当該マザーファンドを通じて、主としてカナダの不動産投資信託証券に投資を行い、安定した配当収益の確保および信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行いました。

## ■今後の運用方針

カナダ銀行の金融引き締め停止観測で投資家心理は改善し、相対的に高い利回りを求める投資家の需要がカナダリート市場を後押しすると考えられます。一方で、これまでの積極的な金融引き締め策とそれに伴う長期金利の上昇の影響から、住宅市場の鈍化が懸念されます。引き続き、ウクライナ情勢は市場の不確実性を高める要因になると考えられます。当ファンドでは、ファンダメンタルズ分析に基づき、安定的な配当および中長期的成長が見込める銘柄を選定し投資してまいります。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2022年5月26日～2023年5月25日)		
	金額	比率	
平均基準価額	16,230円	—	期中の平均基準価額（月末値の平均値）です。
(a) 売買委託手数料 （投資信託証券）	6円 ( 6)	0.034% (0.034)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) その他費用  （保管費用）  （その他）	161  ( 92)  ( 68)	0.989  (0.570)  (0.420)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 その他費用 ・保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 ・その他は、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	167	1.023	

\* 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

\* 各項目毎に円未満は四捨五入してあります。

\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

## ■ 売買及び取引の状況（2022年5月26日から2023年5月25日まで）

## 投資信託証券

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	カ ナ ダ	百口 105 ( 18)	千カナダドル 223 ( 33)	百口 338	千カナダドル 684

(注1) 金額は受け渡し代金です。

(注2) 単位未満は切り捨てております。

(注3) ( )内は分割、償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

## ■ 利害関係人との取引状況等（2022年5月26日から2023年5月25日まで）

当期中における利害関係人との取引等はありません。

(注) 利害関係人とは投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## ■組入資産の明細（2023年5月25日現在）

## 外国投資信託証券

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(カナダ・・・トロント市場)	百口	百口	千カナダドル	千円	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	86	77	374	38,485	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	161	140	281	28,882	
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	62	61	140	14,424	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	23	19	117	12,007	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	45	29	20	2,122	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	77	71	94	9,653	
CHARTWELL RETIREMENT RESIDEN	18	17	16	1,660	
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	100	—	—	—	
CHOICE PROPERTIES REIT	128	123	170	17,457	
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	9	7	11	1,137	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	14	13	20	2,113	
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	153	127	129	13,299	
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	116	103	153	15,765	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	137	130	180	18,561	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	24	20	29	3,078	
NEXUS INDUSTRIAL REIT	31	33	29	3,045	
PRIMARIS REIT	45	52	67	6,877	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	60	57	99	10,176	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	70	65	167	17,191	
合 計	口 数 ・ 金 額	1,367	1,152	2,104	215,943
	銘 柄 数 比 率	19	18	—	<97.2%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する比率です。

(注3) 口数・評価額の単位未満は切り捨てております。

## ■有価証券の貸付及び借入の状況（2023年5月25日現在）

該当事項はありません。

## ■投資信託財産の構成

(2023年5月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 証 券	千円	%
	215,943	96.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	7,406	3.3
投 資 信 託 財 産 総 額	223,349	100.0

(注1) 金額の単位未満は切り捨てております。

(注2) 当期末における外貨建純資産（218,163千円）の投資信託財産総額（223,349千円）に対する比率は97.7%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、当期末における邦貨換算レートは、1カナダドル=102.63円です。

## ■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末 2023年5月25日
(A) 資 産	223,349,055円
コール・ローン等	7,406,020
投資信託証券(評価額)	215,943,035
(B) 負 債	1,210,822
未 払 解 約 金	1,210,202
そ の 他 未 払 費 用	620
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	222,138,233
元 本	138,235,362
次 期 繰 越 損 益 金	83,902,871
(D) 受 益 権 総 口 数	138,235,362口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,070円

(注1) 当親ファンドの期首元本額は175,811,782円、期中追加設定元本額は23,071,599円、期中一部解約元本額は60,648,019円です。

(注2) 当親ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は以下の通りです。

マニユライフ・カナダ・リート・ファンドBコース (為替ヘッジなし・毎月)	88,525,456円
マニユライフ・カナダ・リート・ファンドAコース (為替ヘッジあり・毎月)	26,025,829円
マニユライフ・カナダ・リート・ファンドDコース (為替ヘッジなし・年2回)	18,098,411円
マニユライフ・カナダ・リート・ファンドCコース (為替ヘッジあり・年2回)	5,585,666円

(注3) 1口当たり純資産額は1.6070円です。

※当ファンドは監査対象ではありません。

## お知らせ

## ◆約款変更

ホームページアドレスの変更に伴い、信託約款に所要の変更を行いました。

(2022年6月24日)

## ◆運用体制の変更

該当事項はありません。

## ■損益の状況

項 目	当 期 自 2022年5月26日 至 2023年5月25日
(A) 配 当 等 収 益	9,778,259円
受 取 配 当 金	9,700,385
受 取 利 息	77,874
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 14,261,801
売 買 益	18,695,268
売 買 損	△ 32,957,069
(C) 信 託 報 酬 等	△ 2,483,744
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△ 6,967,286
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	115,403,314
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	13,893,659
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 38,426,816
(H) 計 (D+E+F+G)	83,902,871
次 期 繰 越 損 益 金(H)	83,902,871

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。