

## マニュライフ・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

追加型投信／海外／不動産投信

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85期（決算日 2023年12月25日）

第86期（決算日 2024年1月25日）

第87期（償還日 2024年2月15日）

作成対象期間（2023年11月28日～2024年2月15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15期（償還日 2024年2月15日）

作成対象期間（2023年11月28日～2024年2月15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。

当ファンドは、「マニュライフ・カナダ・リート・マザーファンド」への投資を通じて、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。

ここに、運用経過と償還内容をご報告申し上げますとともに、ご愛顧に対し厚くお礼申し上げます。

	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)
	償還日（2024年2月15日）		償還日（2024年2月15日）	
償還価額	8,353円22銭	11,145円15銭	9,692円37銭	15,441円88銭
純資産総額	33百万円	80百万円	8百万円	14百万円
	第85期～第87期 (2023年11月28日～2024年2月15日)		第15期末 (2023年11月28日～2024年2月15日)	
騰落率	5.4%	7.7%	4.1%	7.7%
分配金合計	40円	80円	-円	-円

(注) 騰落率は、収益分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したものです。

当ファンドは、信託約款において運用報告書（全体版）に記載すべき事項を電磁的方法により交付する旨を定めております。運用報告書（全体版）については、弊社ホームページに掲載しています。また、運用報告書（全体版）は、受益者のご請求により交付されます。交付をご請求される方は、販売会社にお問い合わせ下さい。販売会社にご請求いただければ当該販売会社を通じて交付いたします。

■ 運用報告書（全体版）の閲覧方法

①下記ホームページアドレスにアクセス → ②各種情報を選択 → ③償還ファンド一覧を選択

※将来、ホームページの見直し等により、閲覧方法が変更になる場合があります。

## マニュライフ・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


[www.manulifeim.co.jp/](http://www.manulifeim.co.jp/)


■ 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)

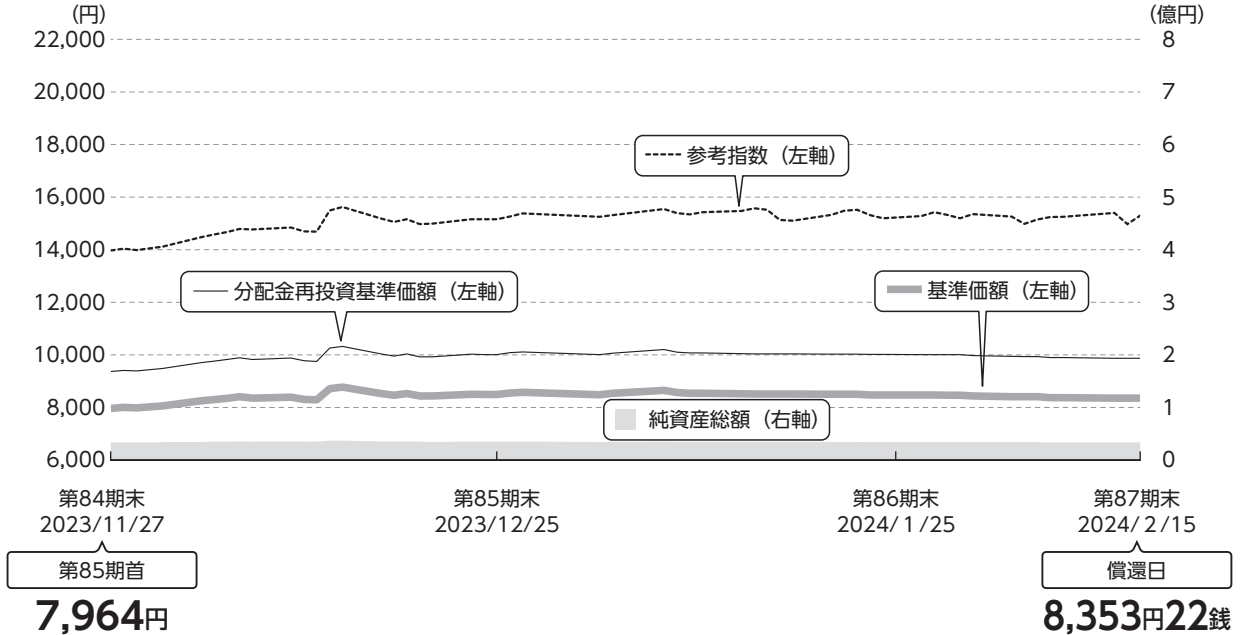


見やすく読みまちがえにくいユニバーサル  
デザインフォントを採用しています。

## 運用経過

### 基準価額等の推移 (2023年11月28日から2024年2月15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、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	40円
騰落率 (分配金再投資ベース)	5.4%

---

## 基準価額の主な変動要因

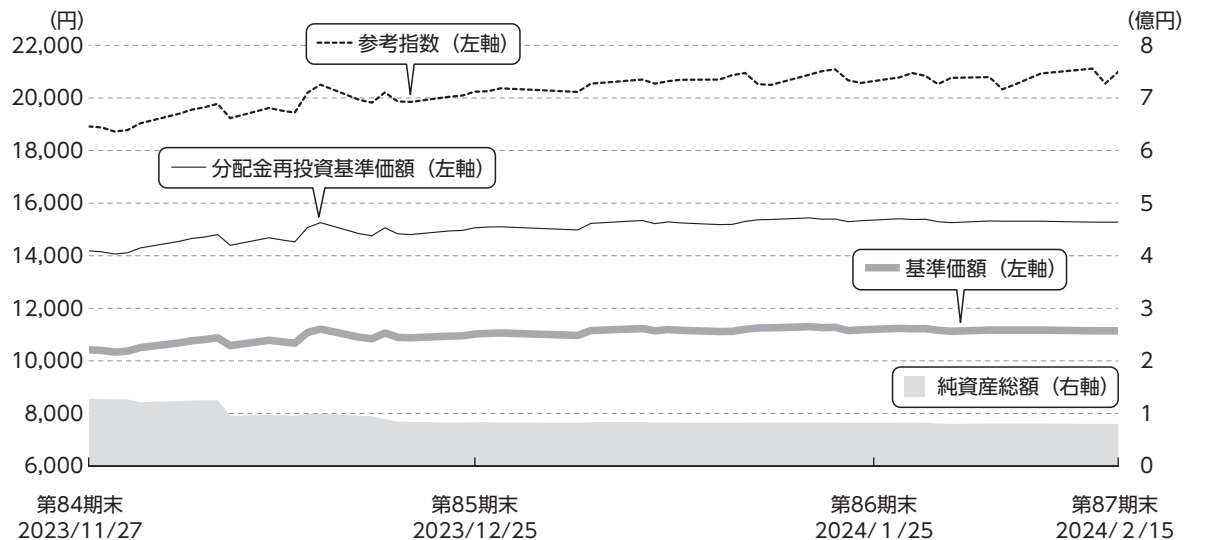
### 上昇要因

---

- ・カナダリート市場が上昇したことがプラス寄与しました。

基準価額等の推移 (2023年11月28日から2024年2月15日まで)

■ Bコース (為替ヘッジなし・毎月)



第85期首

10,425円

償還日

11,145円15銭

※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、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	80円
騰落率 (分配金再投資ベース)	7.7%

---

## 基準価額の主な変動要因

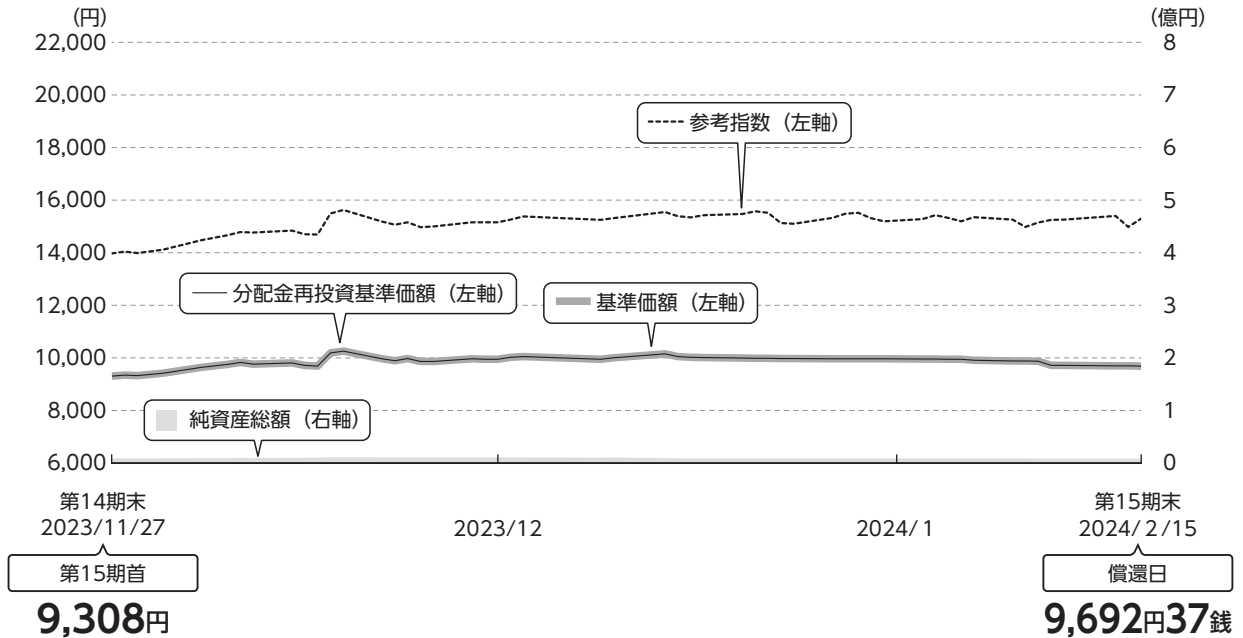
### 上昇要因

---

- ・カナダリート市場が上昇したことがプラス寄与しました。
- ・カナダドルが対円で上昇（円安）したことがプラス寄与しました。

基準価額等の推移 (2023年11月28日から2024年2月15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、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	—円
騰落率 (分配金再投資ベース)	<b>4.1%</b>

---

## 基準価額の主な変動要因

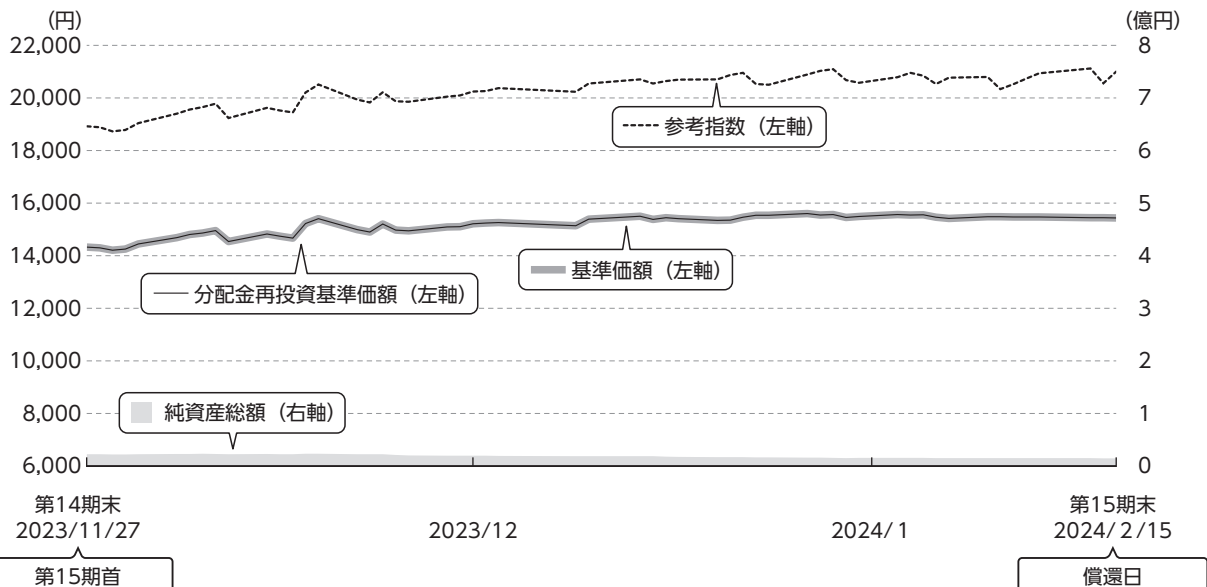
### 上昇要因

---

- ・カナダリート市場が上昇したことがプラス寄与しました。

基準価額等の推移 (2023年11月28日から2024年2月15日まで)

■ Dコース (為替ヘッジなし・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、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	—円
騰落率 (分配金再投資ベース)	7.7%



---

## 基準価額の主な変動要因

### 上昇要因

---

- ・カナダリート市場が上昇したことがプラス寄与しました。
- ・カナダドルが対円で上昇（円安）したことがプラス寄与しました。

## ■ 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85期～第87期 (2023年11月28日～2024年2月15日)		項目の概要
	金額	比率	
平均基準価額	8,355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	29円	0.344%	(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)	( 14)	(0.168)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	( 14)	(0.168)	交付運用報告書等各种書類の送付、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)	(0.007)	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	13	0.158	(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)	( 13)	(0.158)	
(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	86	1.024	(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)	( 52)	(0.623)	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
(印刷)	( 16)	(0.196)	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)	( 17)	(0.205)	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	128	1.526	

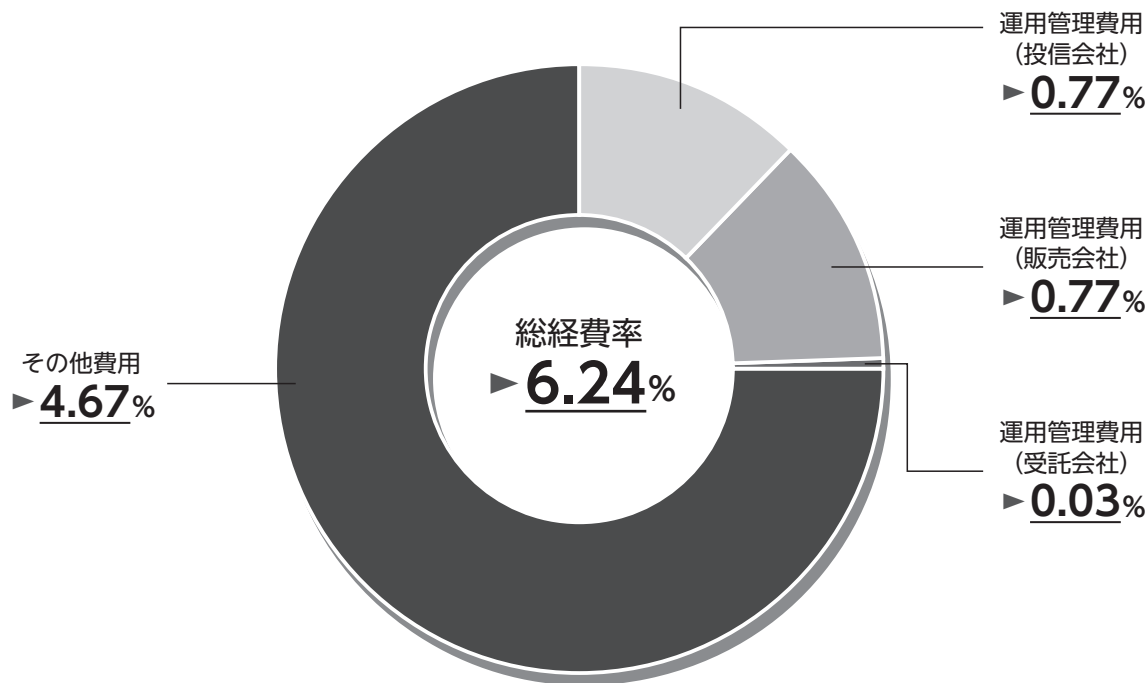
\* 作成期間の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

\* 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6.24%**です。

## ■ 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85期～第87期 (2023年11月28日～2024年2月15日)		項目の概要
	金額	比率	
平均基準価額	10,885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	37円	0.344%	(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)	( 18)	(0.168)	委託した資金の運用の対価
( 販売会社)	( 18)	(0.168)	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)	(0.007)	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	14	0.130	(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)	( 14)	(0.130)	
(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	66	0.605	(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)	( 19)	(0.177)	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
( 印刷)	( 28)	(0.260)	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)	( 18)	(0.168)	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	117	1.079	

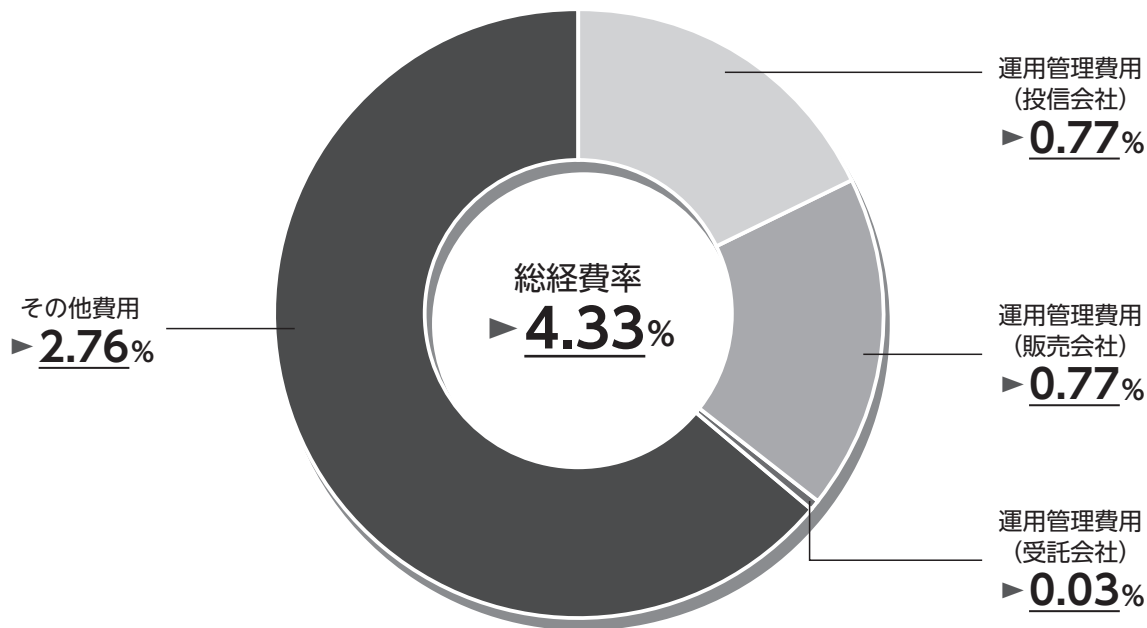
\* 作成期間の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

\* 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4.33%**です。

## ■ 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11月28日～2024年2月15日)		項目の概要
	金額	比率	
平均基準価額	9,789円	—	期中の平均基準価額(月末値の平均値)です。
(a) 信託報酬	34円	0.344%	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率
(投信会社)	( 16)	(0.168)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	( 16)	(0.168)	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)	(0.007)	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	15	0.156	(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)	( 15)	(0.156)	
(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	205	2.096	(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)	(167)	(1.706)	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
(印刷)	( 19)	(0.189)	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)	( 20)	(0.200)	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	254	2.596	

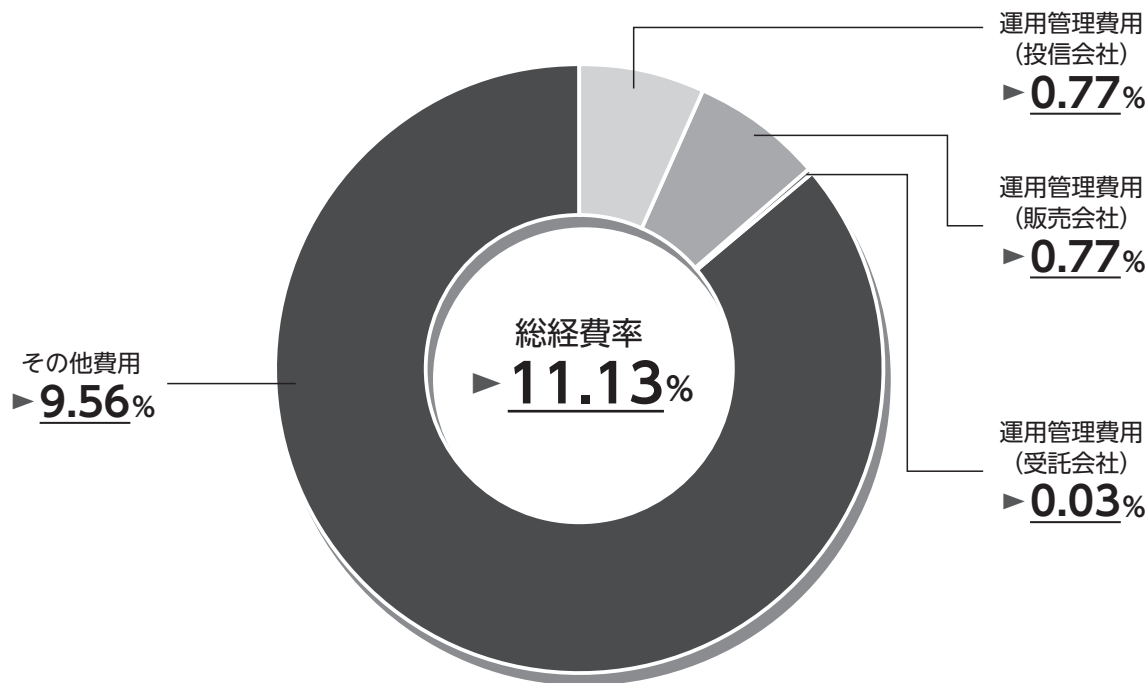
\* 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

\* 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11.13%**です。

## ■ 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11月28日～2024年2月15日)		項目の概要
	金額	比率	
平均基準価額	15,022円	—	期中の平均基準価額(月末値の平均値)です。
(a) 信託報酬	52円	0.344%	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率
(投信会社)	( 25)	(0.168)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	( 25)	(0.168)	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)	(0.007)	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	20	0.134	(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)	( 20)	(0.134)	
(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	90	0.600	(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)	( 29)	(0.194)	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
(印刷)	( 35)	(0.234)	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)	( 26)	(0.172)	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	162	1.078	

\* 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。

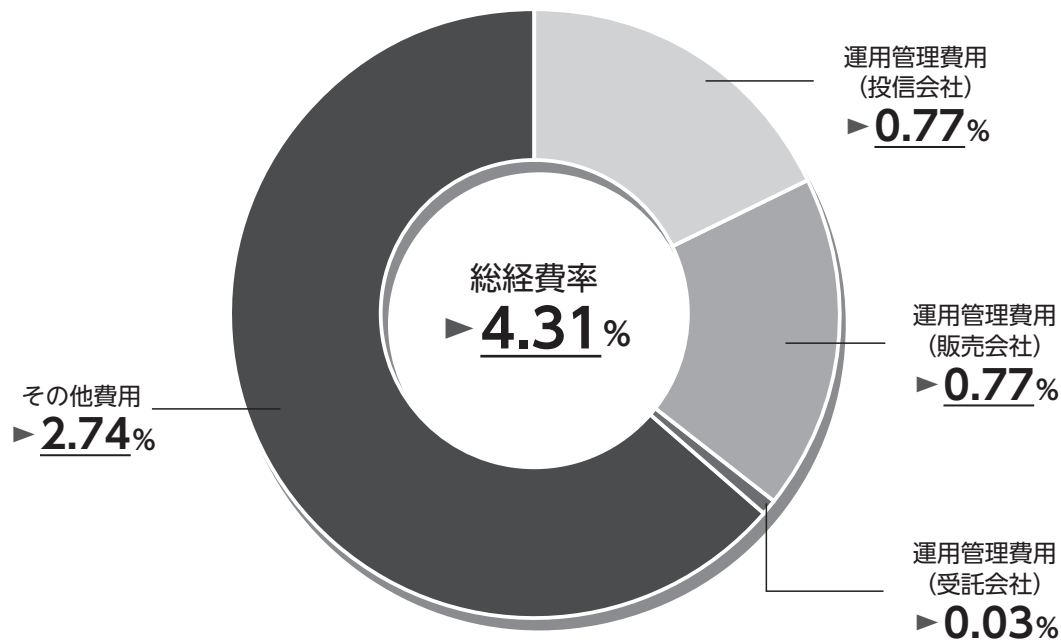
\* 各項目毎に円未満は四捨五入してあります。

\* 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4.31%**です。

## 最近5年間の基準価額等の推移 (2019年2月15日から2024年2月15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。

決算日		2019/11/25 (期初)	2020/11/25	2021/11/25	2022/11/25	2023/11/27	2024/2/15 (償還日)
基準価額	(円)	11,489	9,830	11,879	9,579	7,964	8,353.22
期間分配金合計 (税込み)	(円)	—	240	240	240	240	40
分配金再投資基準価額騰落率	(%)	—	△12.2	23.6	△17.5	△14.6	5.4
参考指数騰落率	(%)	—	△11.5	28.9	△13.5	△8.8	9.5
純資産総額	(億円)	1.8	1.2	0.7	0.4	0.3	0.3

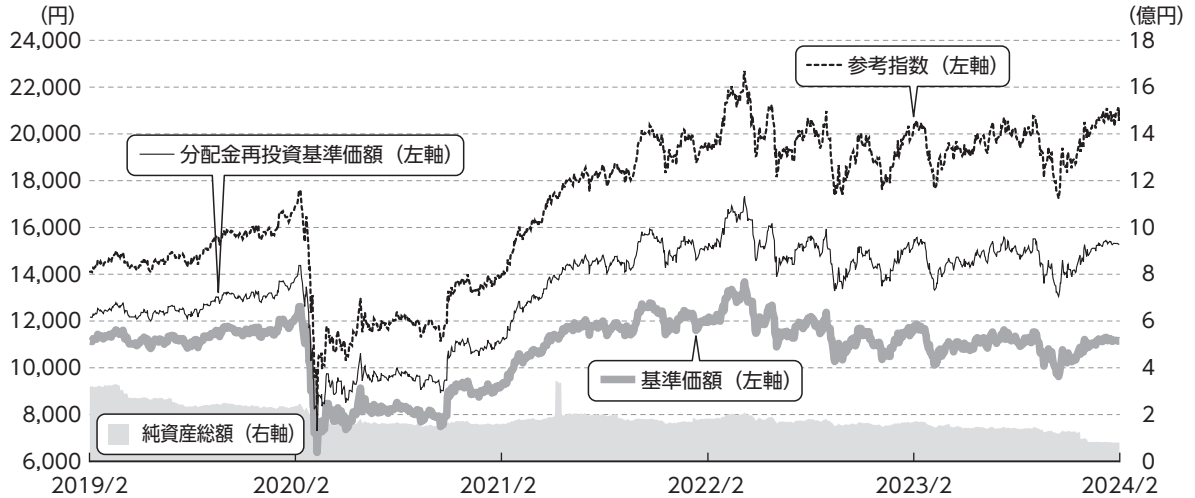
※当ファンドは特定のベンチマークとの連動またはそれを上回ることをめざして運用を行うものではありませんので、ベンチマークを設定しておりません。従って、参考として参考指数の騰落率を表示しております。

※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。

最近5年間の基準価額等の推移 (2019年2月15日から2024年2月15日まで)

■ Bコース (為替ヘッジなし・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／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。

決算日		2019/11/25 (期初)	2020/11/25	2021/11/25	2022/11/25	2023/11/27	2024/2/15 (償還日)
基準価額	(円)	11,467	9,296	12,418	11,489	10,425	11,145.15
期間分配金合計 (税込み)	(円)	—	480	480	480	480	80
分配金再投資基準価額騰落率	(%)	—	△14.3	39.6	△3.6	△5.2	7.7
参考指数騰落率	(%)	—	△13.1	46.0	△1.1	△4.1	11.0
純資産総額	(億円)	2.3	1.7	1.8	1.6	1.3	0.8

※当ファンドは特定のベンチマークとの連動またはそれを上回ることをめざして運用を行うものではありませんので、ベンチマークを設定しておりません。従って、参考として参考指数の騰落率を表示しております。

※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。

最近5年間の基準価額等の推移 (2019年2月15日から2024年2月15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。

決算日		2019/11/25 (期初)	2020/11/25	2021/11/25	2022/11/25	2023/11/27	2024/2/15 (償還日)
基準価額	(円)	12,138	10,681	13,213	10,854	9,308	9,692.37
期間分配金合計（税込み）	(円)	—	0	0	0	0	—
分配金再投資基準価額騰落率	(%)	—	△12.0	23.7	△17.9	△14.2	4.1
参考指数騰落率	(%)	—	△11.5	28.9	△13.5	△8.8	9.5
純資産総額	(億円)	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1

※当ファンドは特定のベンチマークとの連動またはそれを上回ることをめざして運用を行うものではありませんので、ベンチマークを設定しておりません。従って、参考として参考指数の騰落率を表示しております。

※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。

最近5年間の基準価額等の推移 (2019年2月15日から2024年2月15日まで)

■ Dコース (為替ヘッジなし・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/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。

決算日		2019/11/25 (期初)	2020/11/25	2021/11/25	2022/11/25 (期中)	2023/11/27	2024/2/15 (償還日)
基準価額	(円)	12,997	11,160	15,646	15,108	14,333	15,441.88
期間分配金合計(税込み)	(円)	—	0	0	0	0	—
分配金再投資基準価額騰落率	(%)	—	△14.1	40.2	△3.4	△5.1	7.7
参考指数騰落率	(%)	—	△13.1	46.0	△1.1	△4.1	11.0
純資産総額	(億円)	0.4	0.4	0.8	0.3	0.2	0.1

※当ファンドは特定のベンチマークとの連動またはそれを上回ることをめざして運用を行うものではありませんので、ベンチマークを設定しておりません。従って、参考として参考指数の騰落率を表示しております。

※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。

## 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上昇しました。カナダの長期金利が低下したことや原油価格が上昇したことなどが上昇要因となりました。

### 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109円台で始まり、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111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

償還に向けて、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」受益証券を売却し、現金化を行いました。

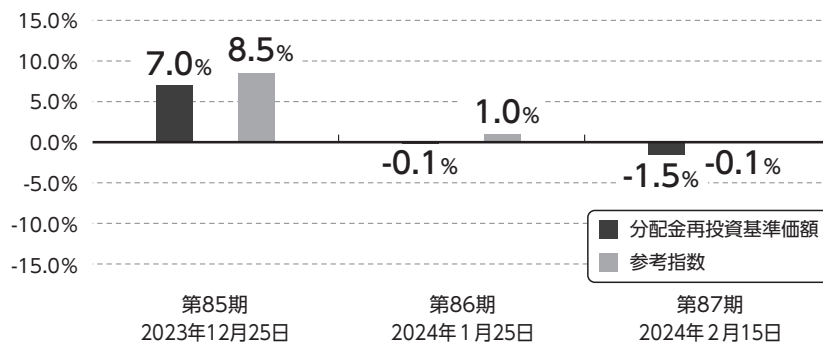
### マニユライフ・カナダ・リート・マザーファンド

償還に向けて組入資産の現金化を行いました。

## 当該投資信託のベンチマークとの差異

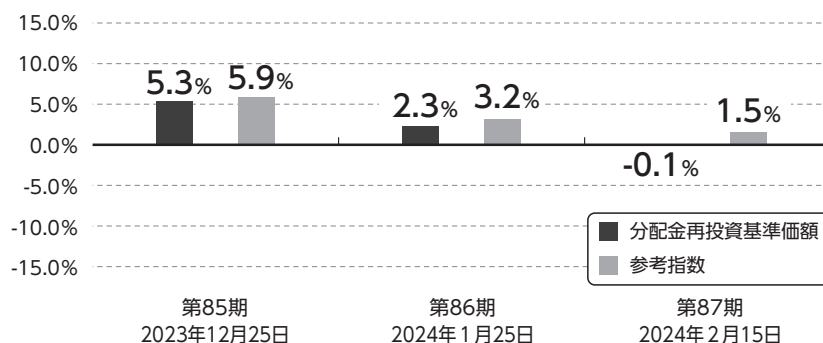
当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

### ■ Aコース (為替ヘッジあり・毎月)



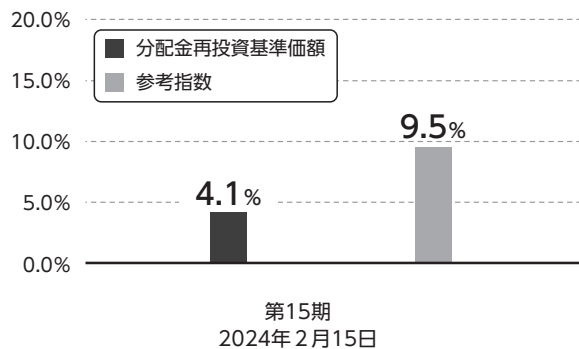
※当ファンドの参考指数は、S&P/TSX Capped REIT Index (配当込み/カナダドルベース) です。当参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000として委託会社が算出したものです。

### ■ Bコース (為替ヘッジなし・毎月)



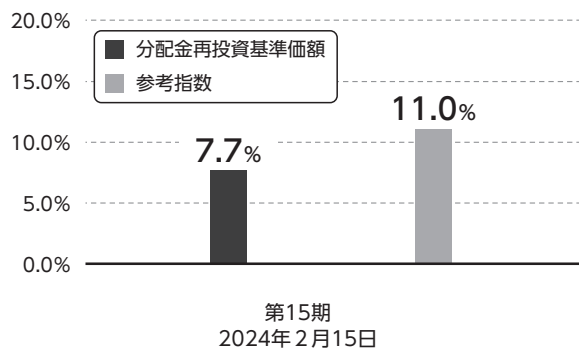
※当ファンドの参考指数は、S&P/TSX Capped REIT Index (配当込み/円換算ベース/三菱UFJ銀行T T M) です。当参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000として委託会社が算出したものです。

## ■ 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85期から第86期は20円、合計40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した。

[分配原資の内訳] (1万口当たり、税引前)

	第85期		第86期	
	自 2023年11月28日 至 2023年12月25日		自 2023年12月26日 至 2024年 1月25日	
当期分配金	(円)	20		20
(対基準価額比率)	(%)	0.235		0.235
当期の収益	(円)	17		18
当期の収益以外	(円)	2		1
翌期繰越分配対象額	(円)	2,360		2,364

### ■ Bコース (為替ヘッジなし・毎月)

第85期から第86期は40円、合計80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した。

[分配原資の内訳] (1万口当たり、税引前)

	第85期		第86期	
	自 2023年11月28日 至 2023年12月25日		自 2023年12月26日 至 2024年 1月25日	
当期分配金	(円)	40		40
(対基準価額比率)	(%)	0.364		0.357
当期の収益	(円)	—		—
当期の収益以外	(円)	40		40
翌期繰越分配対象額	(円)	3,705		3,715

(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した。

## ■ 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した。

## 今後の運用方針

### 全コース共通

該当事項はありません。

このたび繰上償還を迎えるにあたりまして、当ファンドへのご愛顧に心より感謝申し上げますとともに、今後とも弊社ファンドをご愛顧賜りますよう、お願い申し上げます。

## 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

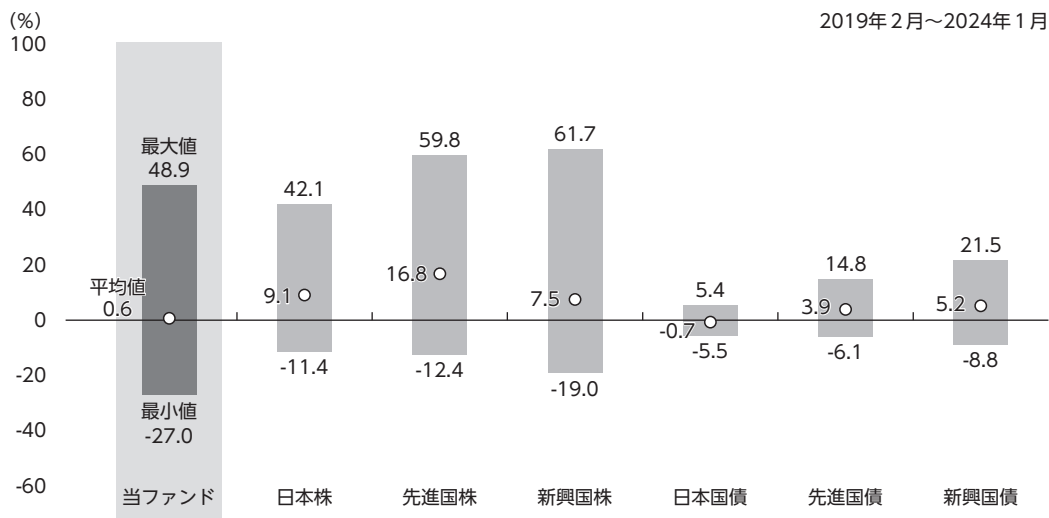
該当事項はありません。

## 当該投資信託の概要

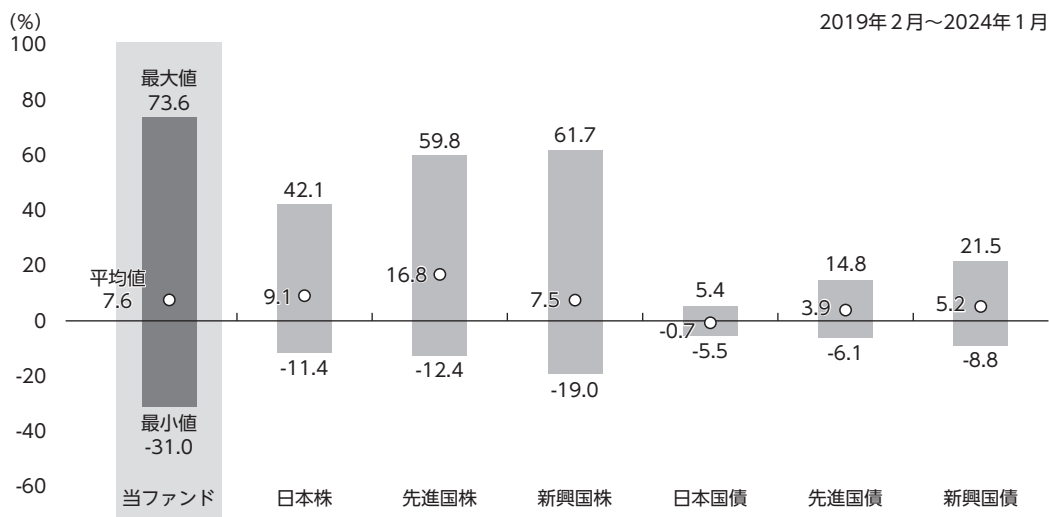
商品分類	追加型投信／海外／不動産投信
信託期間	2016年11月18日から2024年2月15日までです。
運用方針	マザーファンドを通じて主としてカナダの不動産投資信託証券に投資を行い、安定した配当収益の確保および信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。 (Aコース、Cコース) 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。 (Bコース、Dコース) 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	ベビーファンド
	主としてマニユライフ・カナダ・リート・マザーファンド（以下、「マザーファンド」といいます。）受益証券に投資します。
主な投資対象	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。
主な投資制限	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。

## (参考情報) 代表的な資産クラスとの騰落率の比較

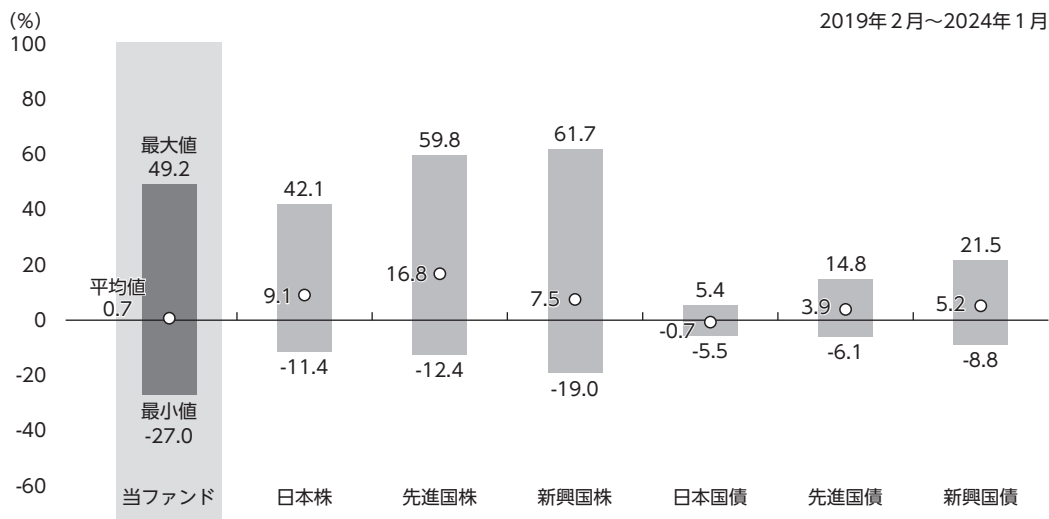
### ■ Aコース (為替ヘッジあり・毎月)



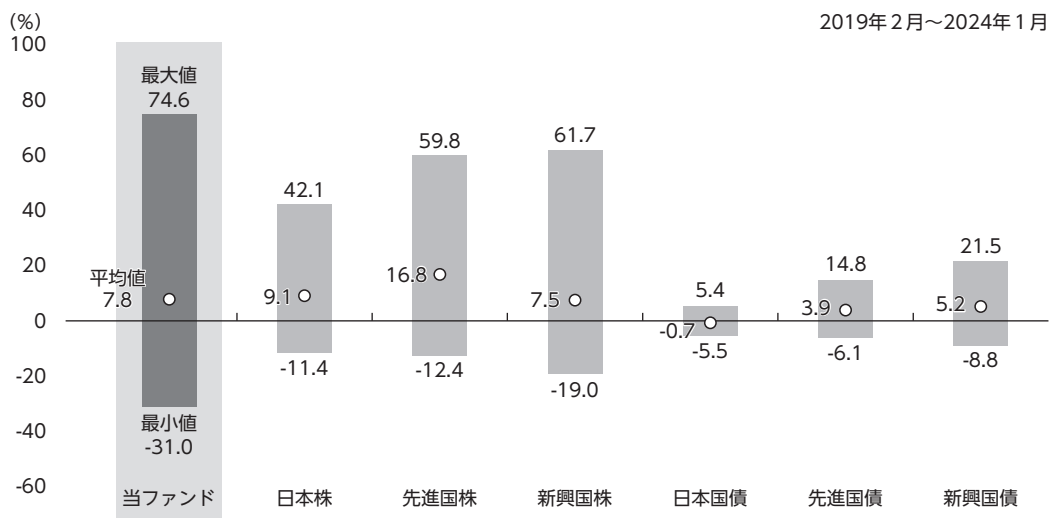
### ■ Bコース (為替ヘッジなし・毎月)



## ■ 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)



※グラフは、当ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

※当ファンドの騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した基準価額の年間騰落率が記載されており、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※前記は、2019年2月から2024年1月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。

※前記の騰落率は決算日に対応した数値とは異なります。

## 各資産クラスの騰落率を計算するために使用した指数

日本株	東証株価指数（TOPIX）（配当込み）
先進国株	MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）
新興国株	MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円換算ベース）
日本国債	NOMURA-BPI国債
先進国債	FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）
新興国債	JPMorganGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）

(注) 海外の指数は、各資産クラスに為替ヘッジなしによる投資を行うことを想定して、円換算しております。

※詳細は後掲の「指数に関して」をご参照ください。

## 当該投資信託のデータ

### ■ Aコース (為替ヘッジあり・毎月)

#### 当該ファンドの組入資産の内容

2024年2月15日現在、組入れはございません。

#### 純資産等

項目	第85期末	第86期末	償還時
	2023年12月25日	2024年1月25日	2024年2月15日
純資産総額	34,942,865円	34,260,618円	33,700,637円
受益権総口数	41,089,855口	40,409,424口	40,344,504口
1万口当たり基準(償還)価額	8,504円	8,478円	8,353円22銭

※当作成期間(第85期～第87期)中における追加設定元本額は70,196円、同解約元本額は1,758,908円です。

### ■ Bコース (為替ヘッジなし・毎月)

#### 当該ファンドの組入資産の内容

2024年2月15日現在、組入れはございません。

#### 純資産等

項目	第85期末	第86期末	償還時
	2023年12月25日	2024年1月25日	2024年2月15日
純資産総額	82,884,945円	82,124,332円	80,364,826円
受益権総口数	75,757,772口	73,603,893口	72,107,450口
1万口当たり基準(償還)価額	10,941円	11,158円	11,145円15銭

※当作成期間(第85期～第87期)中における追加設定元本額は334,914円、同解約元本額は50,916,959円です。



## ■ Cコース (為替ヘッジあり・年2回)

### 当該ファンドの組入資産の内容

2024年2月15日現在、組入れはございません。

### 純資産等

項目	償還時
	2024年2月15日
純資産総額	8,334,006円
受益権総口数	8,598,521口
1万口当たり償還価額	9,692円37銭

※当期中における追加設定元本額は1,263,921円、同解約元本額は2,273,640円です。

## ■ Dコース (為替ヘッジなし・年2回)

### 当該ファンドの組入資産の内容

2024年2月15日現在、組入れはございません。

### 純資産等

項目	償還時
	2024年2月15日
純資産総額	14,526,018円
受益権総口数	9,406,899口
1万口当たり償還価額	15,441円88銭

※当期中における追加設定元本額は433,214円、同解約元本額は6,631,553円です。

## 指数に関して

### 「代表的な資産クラスとの騰落率の比較」に用いた指数について

#### 東証株価指数（TOPIX）

東証株価指数（TOPIX）は、株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウ及び東証株価指数（TOPIX）の商標または標章に関するすべての権利はJPXが有しています。なお、本商品は、JPXにより提供、保証または販売されるものではなく、JPXは、ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

#### MSCIコクサイ・インデックス

MSCIコクサイ・インデックスは、MSCI Inc. が開発した株式指数で、日本を除く世界の主要国で構成されています。同指数の著作権、知的所有権その他一切の権利は同社に帰属します。同社は、同指数の内容を変更・公表を停止する権利を有しています。指数の実績は過去のものであり、将来の運用成果等を保証するものではありません。

#### MSCIエマージング・マーケット・インデックス

MSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc. が開発した株式指数で、世界の新興国で構成されています。同指数の著作権、知的所有権その他一切の権利は同社に帰属します。同社は、同指数の内容を変更・公表を停止する権利を有しています。指数の実績は過去のものであり、将来の運用成果等を保証するものではありません。

#### NOMURA-BPI国債

NOMURA-BPI国債は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表している指数で、その知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、対象インデックスに用いて行われる事業活動・サービスに一切責任を負いません。

#### FTSE世界国債インデックス（除く日本）

FTSE世界国債インデックス（除く日本）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

#### JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド

JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイドは、JPモルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表している国債を対象にした指数です。同指数の著作権はJPモルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。