

投資目的

- 当ファンドは、以下目標に沿って資金の割り当てを行うことで、継続的な収益と投資資金の保全を提供することを目指します。
- ・ **インカム案件（約65%）**：主に米国最大手住宅メーカーのD.R. Horton社へ土地供給を行い、安定した収益の確保
 - ・ **成長案件（約35%）**：急成長を遂げている北米の都市圏において、中長期的な土地供給による売却益を目的とした土地の取得

コメント

「投資先案件」の「案件名」に変更はございませんが、金利収益などにより配分や比率が更新されております。

当ファンドの純資産は四半期（3月、6月、9月、12月）の最終暦日を基準日として計算されます。2028年10月までの募集期間中、1口当たりの入口価値は\$100に維持されます。

発生した配当金は6月30日まで計算され、7月末または8月上旬頃に投資家へ支払われる予定です。

下記の「合計」は、基準価額（\$100）に当期分配金（\$1.10）を加算した経済的価値を示しています。分配金として\$1.10の収益があり、基準価額が\$100に維持されるため、合計は\$101.1となります。

運用実績

基準価額および分配金（1口あたり・米ドル）				
	2026年4月	2026年5月	2026年6月	2026年7月
基準価額 (a)	100.0000	100.0000	100.0000	100.0000
分配金 (b)	0.0000	0.0000	1.1000	0.0000
累積分配金	0.0000	0.0000	1.1000	1.1000
合計 (a+b)	100.0000	100.0000	101.1000	101.1000

パフォーマンス（累積・年率換算なし）	
2026年4月 - 7月	
価格リターン	0.00%
インカムリターン	1.10%
合計リターン	1.10%

*記載されている基準価額や分配金は、現時点で入手可能な情報に基づく概算値であり、今後、管理事務代行会社による最終的な算定および検証手続きを経て確定されます。インカムリターンは、当該期間中に実際に支払われた分配金に基づく累積リターンであり、年率換算ではありません。

インカム特性
（年利ベース）

年率換算分配利回り（見込み）5.50%

*年率換算分配利回りは、現在の分配方針に基づく年率ベースの指標であり、実績リターンとは異なります。また、この利回りが達成される保証はありません。

投資先案件

案件名	州	配分	資本配分 比率
Mi Place	ペンシルベニア州	\$1,842,022	41.55%
Palmera at Wallen Park	フロリダ州	\$2,591,754	58.45%

物件概要

ミ・プレイス ペンシルベニア州 | 開発中



物件購入額： US\$11,254,500

投入額： US\$2,180,000

合計宅地数： 82

取得日： 2025年12月

着工日： 2026年3月

完了予定日： 2028年4月



パルメラ・アット・ウェレン・パーク フロリダ州 | 開発中



物件購入額： US\$8,102,612

投入額： US\$2,591,754

合計宅地数： 47

取得日： 2026年5月

着工日： 2026年11月

完了予定日： 2029年10月



ファンド概要

詳細は、必ず目論見書をご確認ください。

買付	仕組	ケイマン籍／オープン・エンド契約型外国投資信託
	投資対象	米国宅地開発用不動産の取得および保有を目的とするSPVへの融資及び出資
	運用期間	6年（運用会社の判断で1年間の延長）
	運用通貨	米ドル
	純資産の計算	3月、6月、9月および12月の最終暦日
	申込期間	運用開始から18ヶ月。運用会社の判断で6カ月の延長の可能性。
	最低買付額	300万円
	買付手数料	上限4.0%（税抜き）。松阪証券は、上限3.5%（税抜き）と設定。
	解約停止期間	運用開始後3年間は、解約停止期間（ロックアップ期間）
	解約受付	ロックアップ期間終了後より、4月および10月の半年毎に3か月前の解約請求により運用資産の3%を上限に解約を受け付け
解約	信託財産留保額	解約代金の1%相当額の換金（買戻）手数料の支払いが必要
	信託報酬	純資産価額に対する年率2.04%を乗じた額
	収益分配	年2回の分配を予定しています。受益者へは、日本円でのお支払い
	課税関係	分配時 配当所得として、所得税および住民税が分配金に対して、20.315%

ご留意事項

本資料は参考情報のみを目的として提供されるものであり、いかなる投資商品の勧誘、販売、または購入推奨を目的とするものではありません。投資にあたっては、目論見書を十分にご確認ください。投資には元本割れのリスクがあり、投資金額の全額を回収できない場合があります。過去の運用実績は将来の成果を保証するものではなく、将来の運用成績や収益に関する予測・見通しも保証されません。

本資料はSFCその他の規制当局の承認を受けたものではなく、投資成果や投資適合性を保証または推奨するものではありません。また、金融、会計、税務、法律上の助言を提供するものではないため、必要に応じて専門家へご相談ください。本資料はプロフェッショナル投資家向けであり、無断での複製・配布を禁じます。GRT Capital Management Limitedは、本資料の不適切な使用または配布について責任を負いません。

設定・運用

商号：GRT Capital Management Limited
住所：Room 1604, 16/F, Wheelock House,
20 Pedder Street, Central, Hong Kong
SFC登録番号：BBT933