

# グローバルX スーパーディビデンド-世界リート ETF (SRET) の四半期レビューによる銘柄入替について (2020年7月末)

## 7月末の四半期レビューにて8銘柄の入れ替えを決定

今回、当ETFの連動対象となるインデックスは定期的に行っている四半期レビューに基づき、組入銘柄の入れ替えを行いました。これに応じて、現在、当ETFはポートフォリオの再構築を行なっております。この四半期レビューでは、配当停止や将来の配当に対するネガティブな見通しを持つ銘柄を除外し、新たに配当利回りの高い銘柄の組入を行います。その結果、30銘柄中8銘柄(表1、表2)の銘柄入れ替えが行われました。

表1：指数から除外された組入銘柄の概要

ティッカー	銘柄名	業種	配当の見通し
EPR UN	EPR PROPERTIES	特化型REIT	配当停止
RPT UN	RPT REALTY	小売りREIT	配当停止
RWT UN	REDWOOD TRUST INC	モーゲージREIT	61%の減配
KRG UN	KITE REALTY GROUP TRUST	小売りREIT	84%の減配
SITC UN	SITE CENTERS CORP	小売りREIT	配当停止
TCO UN	TAUBMAN CENTERS INC	小売りREIT	配当停止
CXW UN	CORECIVIC INC	特化型REIT	配当停止
SKT UN	TANGER FACTORY OUTLET CENTER	小売りREIT	配当停止

表2：新たに組み入れられた銘柄の概要

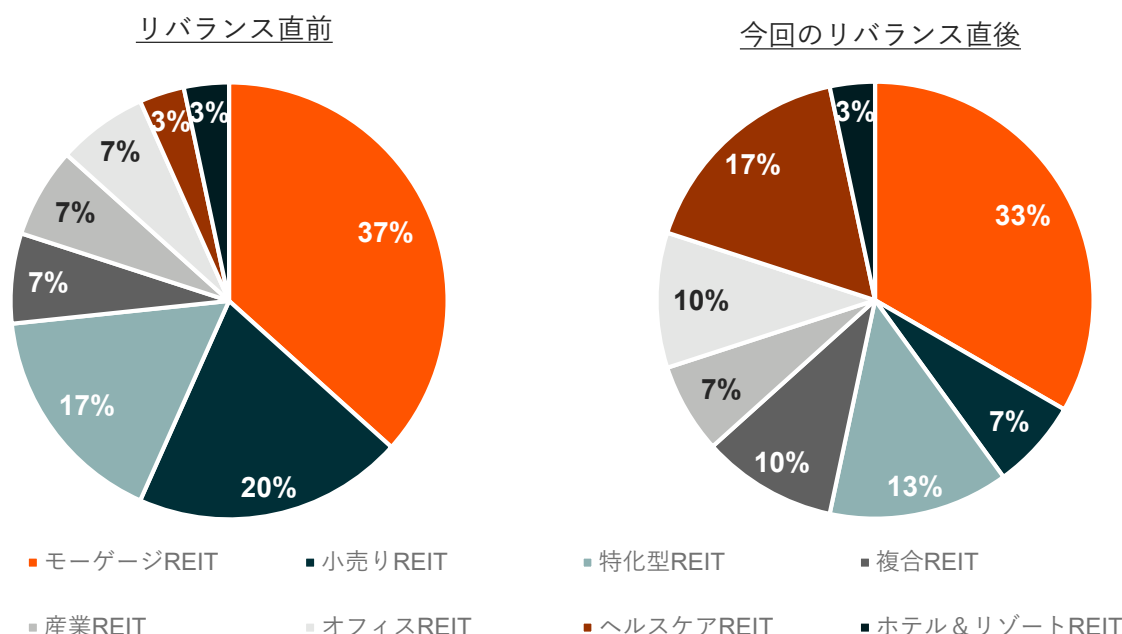
ティッカー	銘柄名	業種	銘柄の概要	配当見通し
UNIT UW	UNITI GROUP INC	特化型REIT	情報インフラREIT	2020年3月に減配
NWH-U CT	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	ヘルスケアREIT	カナダのヘルスケアREIT。世界各国で事業を展開しており、収益が多様化されている	2010年から配当維持
GMRE UN	GLOBAL MEDICAL REIT INC	ヘルスケアREIT	アメリカのヘルスケアREIT	2010年の配当開始時から配当維持
CMW AT	CROMWELL PROPERTY GROUP	オフィスREIT	オーストラリアやニュージーランド、欧州に不動産を保有するオーストラリアのオフィスREIT	2018年から配当維持
WPC UN	WP CAREY & CO LLC	複合REIT	アメリカとヨーロッパにテナントを持つリースREIT	直近数年安定して配当成長 また、減配の予想なし
NHI UN	NATIONAL HEALTH INVESTORS INC	ヘルスケアREIT	アメリカのヘルスケアREIT	直近数年安定して配当成長
LTC UN	LTC PROPERTIES INC	ヘルスケアREIT	アメリカのヘルスケアREIT	保守的な配当方針により安定した配当を予想
SRC UN	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	小売りREIT	アメリカにテナントを持つリースREIT	2018年から配当維持

(出所) Global X

## 小売りREITの組入比率が低下し、ヘルスケアREITの組入比率が上昇

今回の四半期レビューの結果、リバランス直前のインデックスのポートフォリオと比較して、小売りREITの比率が大きく低下し、代わりにヘルスケアREITの比率が大きく上昇しました（図1）。今回の新型コロナウイルスによる影響を大きく受けた小売りREITには、配当を停止した銘柄や大きく減配した銘柄があり、それらの多くは今回の四半期レビューで組入銘柄から除外されました。代わりに、安定した配当が予想されるヘルスケアREITの組入が行われました。

図1：四半期レビュー前後のインデックスのポートフォリオの業種内訳の比較



(出所) Global X

当資料は、Global X Japanが本邦の居住者への証券投資一般等に関する情報提供を目的として作成したものであり、海外ファンド等（本邦での募集の取扱いに係る金融庁への届出等がされていないものを含みます。）についての勧誘を目的としたものではありません。また、当資料は金融商品取引法に基づく開示資料ではありません。当資料に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、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。海外の証券取引所に上場されている商品の購入を希望される場合は、本邦の取扱い金融商品取引業者へお問い合わせいただき、上場有価証券等書面またはその他の開示資料の内容を必ずご確認の上、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。GLOBAL Xは、Global X社の登録商標です。電子的または、機械的方法を問わず、いかなる目的であれ、無断で複製、引用、転載または転送等を禁じます。Global X社は、米国証券取引委員会に登録されている投資顧問業者です。