

償還 運用報告書 (全体版)

みずほオセアニア債券ファンド

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／債券	
信託期間	2011年10月12日から2021年9月20日までです。	
運用方針	オーストラリアおよびニュージーランドの公社債に投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指します。	
主要投資対象	みずほオセアニア債券ファンド	オセアニア公社債マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	オセアニア公社債マザーファンド	オーストラリアおよびニュージーランドの公社債を主要投資対象とします。
運用方法	公社債の組入比率は、原則として高位を維持します。ファンド全体の平均デュレーションは、1年～3年程度とすることを基本とし、機動的に調整します。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。	
組入制限	みずほオセアニア債券ファンド	外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	オセアニア公社債マザーファンド	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	第9期以降の毎期、原則として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。）等の全額を分配対象額の範囲とし、分配金額は、原則として安定した収益分配を継続的に行うことを目指し、配当等収益の水準、基準価額の水準および市況動向等を勘案し、委託会社が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。	

愛称：コアラプラス

第115期	<決算日	2021年4月20日>
第116期	<決算日	2021年5月20日>
第117期	<決算日	2021年6月21日>
第118期	<決算日	2021年7月20日>
第119期	<決算日	2021年8月20日>
第120期	<償還日	2021年9月20日>

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「みずほオセアニア債券ファンド」は、この度、信託期間を満了し、償還の運びとなりました。

ここに、運用経過と償還内容をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された

販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

<http://www.am-one.co.jp/>

みずほオセアニア債券ファンド

■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			F T S E 世界国債 1-3年インデックス (オーストラリア)(円ベース)		債券 組入比率	債券 先物比率	純資産 総額
		(分配落)	税込 分配 金	期中 騰落 率	(参考指数)	騰落率			
第16 作成期	91期(2019年4月22日)	円 6,636	円 30	% 0.4	436.49	% 1.3	% 96.5	% -	百万円 1,437
	92期(2019年5月20日)	6,355	30	△3.8	415.21	△4.9	95.8	-	1,369
	93期(2019年6月20日)	6,240	30	△1.3	410.91	△1.0	96.6	-	1,335
	94期(2019年7月22日)	6,372	30	2.6	419.45	2.1	97.4	-	1,357
	95期(2019年8月20日)	6,049	30	△4.6	400.54	△4.5	95.8	-	1,285
	96期(2019年9月20日)	6,051	30	0.5	407.68	1.8	96.5	-	1,280
第17 作成期	97期(2019年10月21日)	6,133	20	1.7	412.76	1.2	97.4	-	1,287
	98期(2019年11月20日)	6,106	20	△0.1	411.74	△0.2	97.4	-	1,255
	99期(2019年12月20日)	6,211	20	2.0	417.36	1.4	95.6	-	1,204
	100期(2020年1月20日)	6,239	20	0.8	421.48	1.0	96.3	-	1,203
	101期(2020年2月20日)	6,102	20	△1.9	412.27	△2.2	95.3	-	1,159
第18 作成期	102期(2020年3月23日)	5,267	20	△13.4	365.43	△11.4	95.5	-	980
	103期(2020年4月20日)	5,623	20	7.1	384.68	5.3	96.7	-	1,037
	104期(2020年5月20日)	5,778	20	3.1	398.72	3.6	96.9	-	1,066
	105期(2020年6月22日)	5,937	20	3.1	412.80	3.5	95.7	-	1,086
	106期(2020年7月20日)	6,097	20	3.0	420.91	2.0	94.5	-	1,104
	107期(2020年8月20日)	6,115	20	0.6	430.24	2.2	96.1	-	1,090
	108期(2020年9月23日)	6,042	20	△0.9	424.75	△1.3	96.9	-	1,070
	109期(2020年10月20日)	6,007	20	△0.2	422.03	△0.6	94.8	-	1,058
第19 作成期	110期(2020年11月20日)	6,095	20	1.8	426.52	1.1	96.3	-	1,059
	111期(2020年12月21日)	6,259	20	3.0	444.36	4.2	97.4	-	1,054
	112期(2021年1月20日)	6,337	20	1.6	452.25	1.8	97.4	-	1,035
	113期(2021年2月22日)	6,544	20	3.6	468.99	3.7	96.9	-	1,052
	114期(2021年3月22日)	6,562	20	0.6	476.47	1.6	95.7	-	1,034
第20 作成期	115期(2021年4月20日)	6,543	20	0.0	474.43	△0.4	96.4	-	1,024
	116期(2021年5月20日)	6,556	20	0.5	475.67	0.3	96.5	-	1,014
	117期(2021年6月21日)	6,393	20	△2.2	466.55	△1.9	98.2	-	973
	118期(2021年7月20日)	6,245	20	△2.0	453.93	△2.7	96.5	-	942
	119期(2021年8月20日)	6,120	20	△1.7	444.30	△2.1	96.2	-	879
	(償還日) 2021年9月20日	(償還価額) 6,118.29	0	△0.0	452.78	1.9	-	-	828

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注4) F T S E 世界国債1-3年インデックス(オーストラリア)(円ベース)は、基準価額への反映を考慮して、前営業日の値を用いております(小数第3位四捨五入)(以下同じ)。

(注5) F T S E 世界国債1-3年インデックス(オーストラリア)(円ベース)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。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っていません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します(以下同じ)。

(注6) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

■過去6ヶ月間の基準価額と市況の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		F T S E 世界国債 1 - 3 年 インデックス (オーストラリア)(円ベース)		債 券 組入比率	債 券 先物比率
			騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第 115 期	(期 首) 2021年3月22日	円	%		%	%	%
	3月末	6,562	-	476.47	-	95.7	-
	(期 末) 2021年4月20日	6,558	△0.1	473.93	△0.5	95.7	-
第 116 期	(期 首) 2021年4月20日	6,563	0.0	474.43	△0.4	96.4	-
	4月末	6,543	-	474.43	-	96.4	-
	(期 末) 2021年5月20日	6,607	1.0	478.21	0.8	96.8	-
第 117 期	(期 首) 2021年5月20日	6,576	0.5	475.67	0.3	96.5	-
	5月末	6,556	-	475.67	-	96.5	-
	(期 末) 2021年6月21日	6,592	0.5	479.50	0.8	96.6	-
第 118 期	(期 首) 2021年6月21日	6,413	△2.2	466.55	△1.9	98.2	-
	6月末	6,393	-	466.55	-	98.2	-
	(期 末) 2021年7月20日	6,426	0.5	469.76	0.7	95.9	-
第 119 期	(期 首) 2021年7月20日	6,265	△2.0	453.93	△2.7	96.5	-
	7月末	6,245	-	453.93	-	96.5	-
	(期 末) 2021年8月20日	6,294	0.8	459.04	1.1	96.6	-
第 120 期	(期 首) 2021年8月20日	6,140	△1.7	444.30	△2.1	96.2	-
	8月末	6,120	-	444.30	-	96.2	-
	(償還日) 2021年9月20日	6,123	0.0	454.05	2.2	-	-
	(償還日) 2021年9月20日	(償還価額) 6,118.29	△0.0	452.78	1.9	-	-

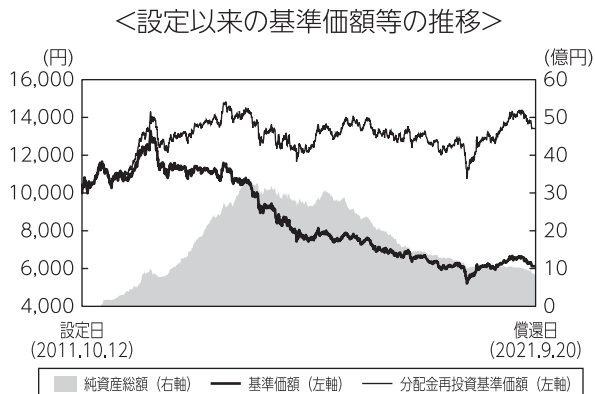
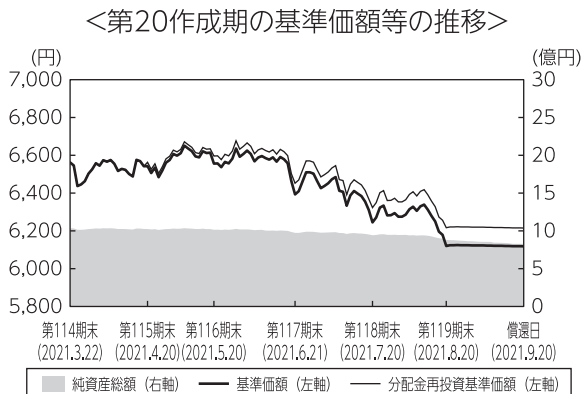
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

■設定以来の運用経過（2011年10月12日から2021年9月20日まで）

基準価額等の推移



- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さま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、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 「第20作成期の基準価額等の推移」の分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 「設定以来の基準価額等の推移」の基準価額は、設定日前日を10,000として計算しています。分配金再投資基準価額は、設定日前日を10,000として指数化しています。
- (注5) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

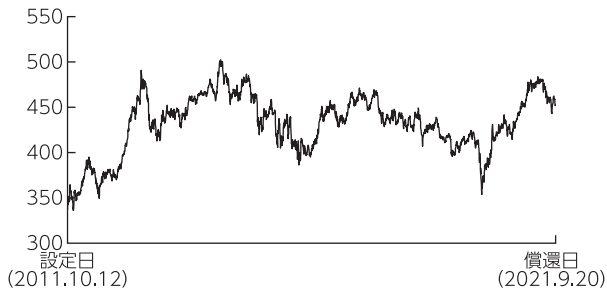
ニュージーランドでは量的緩和策の終了と年内の利上げ観測などを背景に国債利回りが上昇（価格が下落）したことおよび豪ドルが対円で下落したことなどから、基準価額は下落しました。

なお、当ファンドは設定来で34.06%（分配金再投資ベース）上昇しました。投資国の通貨が対円で上昇したこと、債券利回りが低下（価格が上昇）したことおよび利息収入が主な上昇要因となりました。

設定来の投資環境

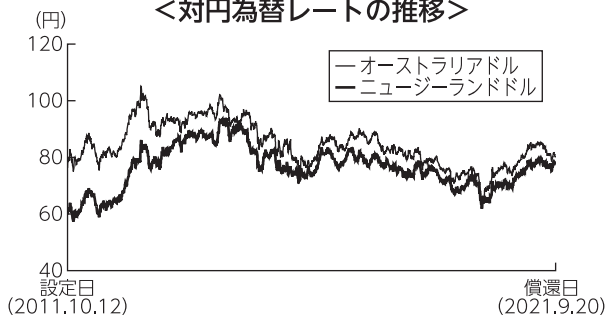
● 海外債券市況と為替市場

<FTSE世界国債1-3年インデックス
(オーストラリア) (円ベース) の推移>



設定来の債券市場では、オーストラリアとニュージーランドの中央銀行が政策金利を大幅に引き下げたことなどを背景に、短中期国債利回りが低下基調で推移しました。

<対円為替レートの推移>



設定来の為替市場では、豪ドル、ニュージーランドドルはともに対円で上昇しました。米中貿易摩擦、新型コロナウイルスの感染拡大など、金融市場でリスクセンチメントが悪化する場面では円高が一時進行したことがあったものの、オーストラリアとニュージーランドの良好なファンダメンタルズおよび日本の大規模な金融緩和策などから、豪ドルとニュージーランドドルが対円で総じて堅調に推移しました。

設定来のポートフォリオについて

●当ファンド

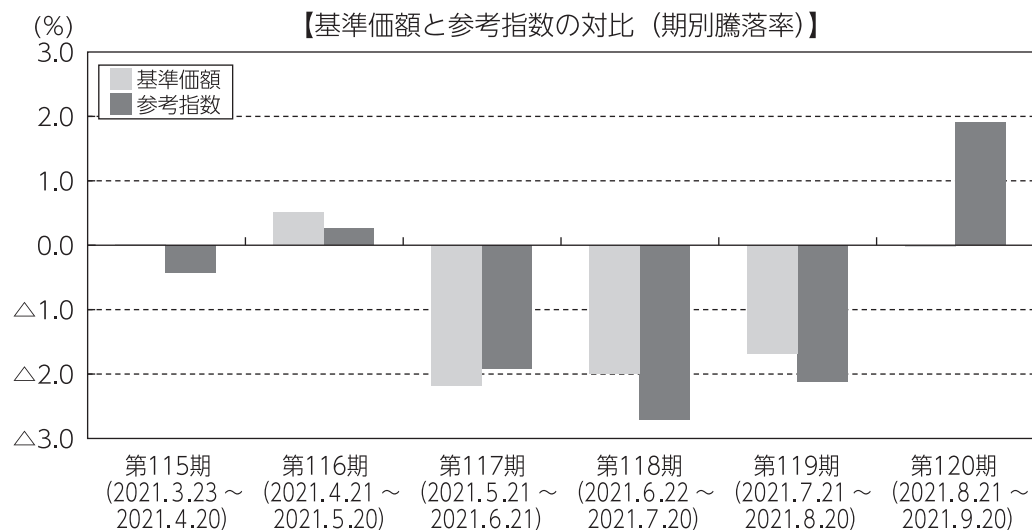
オセアニア公社債マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持しました。

●オセアニア公社債マザーファンド

ファンド全体のデュレーションは、1年から3年程度の中で概ね長めを維持しました。組入債券の債券種別組入比率は、国債に対して州債や国際機関債などの非国債の比率を高めとする構成を維持しました。組入債券の通貨別組入比率は、豪ドル建て資産の比率を高め維持しながら、局面に応じて機動的に変更しました。債券の組入比率は高位を維持しました。為替ヘッジは行いませんでした。

ベンチマークとの差異について

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。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

当作成期の収益分配金は、安定した収益分配を継続的に行うことを目指し、配当等収益の水準、基準価額の水準および市況動向等を勘案して、下記のとおりといたしました。なお、収益分配に充てなかった収益については、運用の基本方針に基づいて運用を行いました。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期
	2021年3月23日 ～2021年4月20日	2021年4月21日 ～2021年5月20日	2021年5月21日 ～2021年6月21日	2021年6月22日 ～2021年7月20日	2021年7月21日 ～2021年8月20日
当期分配金（税引前）	20円	20円	20円	20円	20円
対基準価額比率	0.30%	0.30%	0.31%	0.32%	0.33%
当期の収益	11円	15円	10円	7円	9円
当期の収益以外	9円	4円	9円	12円	10円
翌期繰越分配対象額	184円	179円	170円	157円	146円

（注1）「当期の収益」および「当期の収益以外」は、小数点以下切捨てで算出しているためこれらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

（注2）当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。

（注3）「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・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

このたび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、今後とも一層のお引立てを賜りますようお願い申し上げます。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第115期～第120期		項目の概要
	(2021年3月23日 ～2021年9月20日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	39円	0.602%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は6,416円です。
(投信会社)	(16)	(0.246)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(21)	(0.329)	販売会社分は、購入後の情報提供、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等の対価
(受託会社)	(2)	(0.027)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) その他費用	1	0.014	(b) 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)	(1)	(0.013)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(その他)	(0)	(0.001)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	40	0.616	

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）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。なお、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。

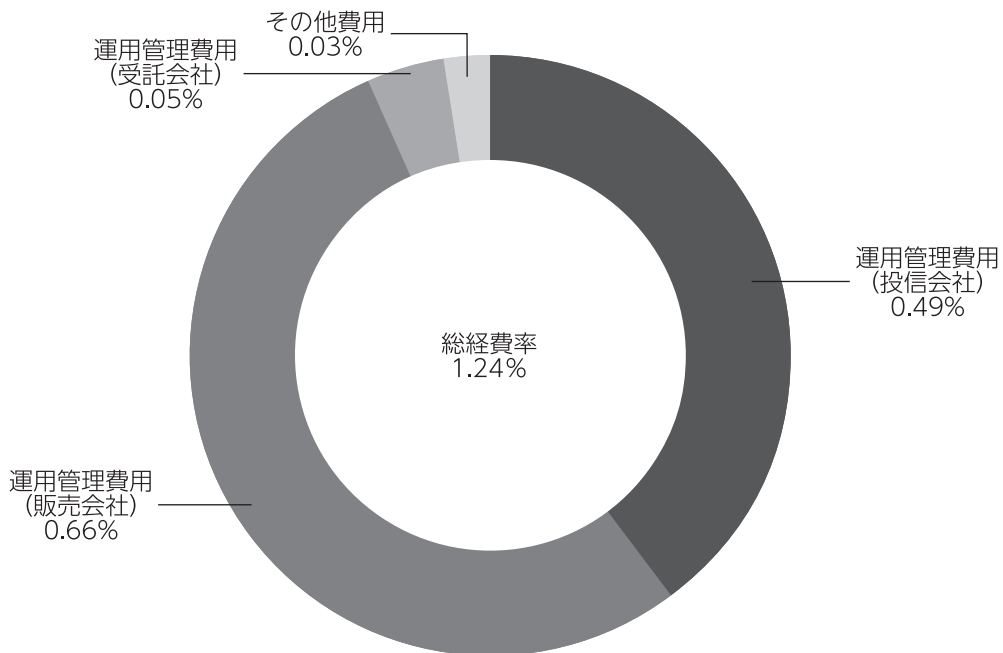
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「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

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額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1.24%です。



(注1) 1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 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異なります。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2021年3月23日から2021年9月20日まで）

	第 115 期 ~ 第 120 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
オセアニア公社債マザーファンド	千□ -	千円 -	千□ 625,352	千円 956,154

■利害関係人との取引状況等（2021年3月23日から2021年9月20日まで）

期中の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

償還時における有価証券の組入れはありません。第19作成期末の組入れは以下の通りでした。

親投資信託残高

	第 19 作 成 期 末
	□ 数
オセアニア公社債マザーファンド	千□ 625,352

■投資信託財産の構成

2021年9月20日現在

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	千円 829,470	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	829,470	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年4月20日)、 (2021年5月20日)、 (2021年6月21日)、 (2021年7月20日)、 (2021年8月20日)、 (2021年9月20日)現在

項 目	第115期末	第116期末	第117期末	第118期末	第119期末	償 還 時
(A) 資 産	1,030,113,096円	1,018,872,949円	978,769,897円	947,378,681円	896,389,749円	829,470,834円
コール・ローン等	27,860,603	10,392,433	7,887,581	21,898,969	39,918,597	829,470,834
オセアニア公社債 マザーファンド(評価額)	1,002,252,493	991,480,516	970,882,316	925,479,712	856,471,152	-
未 収 入 金	-	17,000,000	-	-	-	-
(B) 負 債	5,804,334	4,115,462	4,821,269	5,274,110	16,630,361	906,764
未払収益分配金	3,131,041	3,095,634	3,046,821	3,017,168	2,874,997	-
未払解約金	1,686,306	-	703,178	1,321,130	12,789,389	-
未払信託報酬	986,987	1,019,828	1,071,270	935,812	965,975	905,420
未払利息	-	-	-	-	-	1,344
(C) 純資産総額(A-B)	1,024,308,762	1,014,757,487	973,948,628	942,104,571	879,759,388	828,564,070
元 本	1,565,520,519	1,547,817,050	1,523,410,925	1,508,584,442	1,437,498,901	1,354,241,558
次期繰越損益金	△541,211,757	△533,059,563	△549,462,297	△566,479,871	△557,739,513	-
償還差損益金	-	-	-	-	-	△525,677,488
(D) 受益権総口数	1,565,520,519□	1,547,817,050□	1,523,410,925□	1,508,584,442□	1,437,498,901□	1,354,241,558□
1万□当たり基準価額(C/D)	6,543円	6,556円	6,393円	6,245円	6,120円	-
1万□当たり償還価額(C/D)	-	-	-	-	-	6,118円29銭

(注) 第114期末における元本額は1,576,068,036円、第115期～償還時における追加設定元本額は8,685,858円、同解約元本額は230,512,336円です。

■損益の状況

[自 2021年3月23日 至 2021年4月20日] [自 2021年4月21日 至 2021年5月20日] [自 2021年5月21日 至 2021年6月21日] [自 2021年6月22日 至 2021年7月20日] [自 2021年7月21日 至 2021年8月20日] [自 2021年8月21日 至 2021年9月20日]

項 目	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期	第120期
(A) 配 当 等 収 益	△348円	△150円	△275円	△617円	△484円	△1,764円
受 取 利 息	-	1	2	1	23	50
支 払 利 息	△348	△151	△277	△618	△507	△1,814
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,115,035	6,147,140	△20,690,221	△18,412,564	△14,113,281	666,320
売 買 益	1,111,532	6,242,033	9,469	80,848	507,663	683,515
売 買 損	3,503	△94,893	△20,699,690	△18,493,412	△14,620,944	△17,195
(C) 信 託 報 酬 等	△986,987	△1,019,828	△1,071,270	△935,812	△965,975	△905,420
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	127,700	5,127,162	△21,761,766	△19,348,993	△15,079,740	△240,864
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△224,141,240	△222,985,363	△216,547,658	△237,332,712	△245,318,276	△246,382,933
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△314,067,176	△312,105,728	△308,106,052	△306,780,998	△294,466,500	△279,053,691
(配当等相当額)	(30,303,258)	(28,569,031)	(27,387,581)	(25,687,550)	(22,618,542)	(19,881,884)
(売買損益相当額)	(△344,370,434)	(△340,674,759)	(△335,493,633)	(△332,468,548)	(△317,085,042)	(△298,935,575)
(G) 合 計 (D+E+F)	△538,080,716	△529,963,929	△546,415,476	△563,462,703	△554,864,516	△525,677,488
(H) 収 益 分 配 金	△3,131,041	△3,095,634	△3,046,821	△3,017,168	△2,874,997	-
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△541,211,757	△533,059,563	△549,462,297	△566,479,871	△557,739,513	-
追 加 信 託 差 損 益 金	△315,475,450	△312,849,302	△309,554,507	△308,732,173	△295,981,882	-
(配当等相当額)	(28,895,803)	(27,826,363)	(25,940,012)	(23,737,063)	(21,104,186)	(-)
(売買損益相当額)	(△344,371,253)	(△340,675,665)	(△335,494,519)	(△332,469,236)	(△317,086,068)	(-)
償 還 差 損 益 金	-	-	-	-	-	△525,677,488
繰 越 損 益 金	△225,736,307	△220,210,261	△239,907,790	△257,747,698	△261,757,631	-

(注1) (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) (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) (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) 分配金の計算過程

項 目	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,722,767円	2,352,060円	1,598,366円	1,065,993円	1,359,615円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0
(c) 収 益 調 整 金	30,304,077	28,569,937	27,388,467	25,688,238	22,619,568
(d) 分 配 準 備 積 立 金	0	0	0	0	0
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	32,026,844	30,921,997	28,986,833	26,754,231	23,979,183
(f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	204.58	199.78	190.28	177.35	166.81
(g) 分 配 金	3,131,041	3,095,634	3,046,821	3,017,168	2,874,997
(h) 1 万 口 当 たり 分 配 金	20	20	20	20	20

■分配金のお知らせ

決 算 期	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期
1万口当たり分配金	20円	20円	20円	20円	20円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

分配金の課税上の取扱いについて

- ・追加型株式投資信託の分配金には、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。
 - 分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
 - 分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額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、分配金発生時における受益者毎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、その後の受益者毎の個別元本となります。

■投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2011年10月12日		投資信託契約終了時の状況		
	投資信託契約終了日	2021年9月20日		資産総額	829,470,834円	
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減又は追加信託	負債総額	906,764円	
受益権口数	1,000,000口	1,354,241,558口	1,353,241,558口	純資産総額	828,564,070円	
元本額	1,000,000円	1,354,241,558円	1,353,241,558円	受益権口数	1,354,241,558口	
1万口当たり償還金						6,118円29銭
毎計算期末の状況						
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金		
				金額	分配率	
第1期	1,000,000円	1,032,643円	10,326円	0円	0.00%	
第2期	1,000,000	1,018,030	10,180	0	0.00	
第3期	1,000,000	1,034,027	10,340	0	0.00	
第4期	1,000,000	1,068,954	10,690	0	0.00	
第5期	1,000,000	1,135,336	11,353	0	0.00	
第6期	41,479,391	48,045,933	11,583	0	0.00	
第7期	152,408,484	171,223,651	11,235	0	0.00	
第8期	159,638,440	168,275,231	10,541	0	0.00	
第9期	169,880,694	183,711,758	10,814	75	0.75	
第10期	212,845,377	232,630,207	10,930	75	0.75	
第11期	270,898,061	295,972,218	10,926	75	0.75	
第12期	313,015,902	338,998,938	10,830	75	0.75	
第13期	353,233,890	381,106,546	10,789	75	0.75	
第14期	415,078,070	459,821,000	11,078	75	0.75	
第15期	466,953,584	533,983,784	11,435	100	1.00	
第16期	520,458,341	629,389,491	12,093	100	1.00	
第17期	720,171,093	887,465,660	12,323	100	1.00	
第18期	719,348,054	897,421,924	12,475	100	1.00	
第19期	734,125,082	947,635,397	12,908	100	1.00	
第20期	676,988,946	856,575,214	12,653	100	1.00	
第21期	685,098,483	773,427,541	11,289	100	1.00	
第22期	685,792,095	788,379,121	11,496	100	1.00	
第23期	745,391,342	823,942,384	11,054	100	1.00	
第24期	855,244,350	988,892,206	11,563	100	1.00	
第25期	912,945,083	1,049,142,320	11,492	100	1.00	
第26期	999,871,563	1,141,813,290	11,420	100	1.00	
第27期	1,125,692,824	1,266,008,573	11,246	100	1.00	
第28期	1,151,056,103	1,275,425,533	11,080	100	1.00	
第29期	1,306,465,184	1,441,839,759	11,036	100	1.00	
第30期	1,478,466,575	1,634,810,069	11,057	100	1.00	
第31期	1,562,565,364	1,764,375,991	11,292	100	1.00	
第32期	1,639,063,462	1,827,988,968	11,153	100	1.00	

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 万 口 当 た り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
第33期	1,815,015,824円	2,037,384,052円	11,225円	100円	1.00%
第34期	1,957,671,734	2,174,056,741	11,105	100	1.00
第35期	2,119,840,772	2,340,869,795	11,043	100	1.00
第36期	2,137,470,235	2,372,378,370	11,099	100	1.00
第37期	2,248,738,282	2,404,912,913	10,694	100	1.00
第38期	2,361,228,948	2,713,801,223	11,493	100	1.00
第39期	2,391,043,676	2,665,441,062	11,148	100	1.00
第40期	2,464,727,249	2,724,175,150	11,053	100	1.00
第41期	2,646,265,106	2,818,343,242	10,650	100	1.00
第42期	2,804,376,785	2,963,138,173	10,566	100	1.00
第43期	3,012,893,057	3,184,569,805	10,570	100	1.00
第44期	3,149,138,276	3,332,359,447	10,582	100	1.00
第45期	3,188,355,165	3,311,226,668	10,385	100	1.00
第46期	3,238,326,815	3,213,386,135	9,923	100	1.00
第47期	3,284,155,253	3,219,126,491	9,802	100	1.00
第48期	3,294,755,873	2,961,453,905	8,988	100	1.00
第49期	3,337,591,430	3,097,141,342	9,280	100	1.00
第50期	3,331,804,233	3,079,446,423	9,243	100	1.00
第51期	3,372,533,223	3,057,579,234	9,066	100	1.00
第52期	3,448,797,280	2,895,636,329	8,396	100	1.00
第53期	3,419,237,266	2,841,253,855	8,310	100	1.00
第54期	3,441,934,506	2,930,864,999	8,515	100	1.00
第55期	3,501,701,256	2,967,276,804	8,474	100	1.00
第56期	3,497,287,873	2,799,609,124	8,005	100	1.00
第57期	3,526,442,442	2,753,170,914	7,807	100	1.00
第58期	3,560,277,832	2,798,394,506	7,860	100	1.00
第59期	3,566,210,886	2,686,795,207	7,534	100	1.00
第60期	3,562,511,911	2,665,076,421	7,481	100	1.00
第61期	3,509,767,911	2,663,502,148	7,589	100	1.00
第62期	3,518,050,532	2,683,286,842	7,627	100	1.00
第63期	3,574,568,411	2,794,037,096	7,816	100	1.00
第64期	3,817,106,890	3,031,365,409	7,942	50	0.50
第65期	3,850,273,106	3,011,398,953	7,821	50	0.50
第66期	3,829,195,976	2,967,971,268	7,751	50	0.50
第67期	3,755,887,533	2,772,898,908	7,383	50	0.50
第68期	3,718,141,617	2,769,304,212	7,448	50	0.50
第69期	3,710,184,887	2,833,365,497	7,637	50	0.50
第70期	3,545,017,588	2,783,637,615	7,852	50	0.50
第71期	3,365,060,183	2,565,107,118	7,623	50	0.50
第72期	3,325,377,125	2,578,467,301	7,754	50	0.50
第73期	3,205,576,384	2,436,802,975	7,602	50	0.50

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 万 口 当 た り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
第 74 期	3,149,050,344円	2,293,032,785円	7,282円	50円	0.50%
第 75 期	3,153,996,272	2,337,951,761	7,413	50	0.50
第 76 期	3,088,738,640	2,321,619,269	7,516	50	0.50
第 77 期	3,012,850,088	2,176,009,442	7,222	50	0.50
第 78 期	2,943,671,791	2,053,587,340	6,976	50	0.50
第 79 期	2,890,905,506	2,033,771,671	7,035	30	0.30
第 80 期	2,845,487,770	1,990,998,444	6,997	30	0.30
第 81 期	2,785,975,548	1,911,490,583	6,861	30	0.30
第 82 期	2,729,077,791	1,890,463,924	6,927	30	0.30
第 83 期	2,644,142,969	1,775,593,075	6,715	30	0.30
第 84 期	2,444,867,204	1,655,782,091	6,772	30	0.30
第 85 期	2,356,763,291	1,567,066,665	6,649	30	0.30
第 86 期	2,305,805,647	1,577,163,884	6,840	30	0.30
第 87 期	2,239,105,677	1,503,785,097	6,716	30	0.30
第 88 期	2,210,790,329	1,447,407,841	6,547	30	0.30
第 89 期	2,208,730,201	1,467,234,311	6,643	30	0.30
第 90 期	2,192,615,971	1,455,190,881	6,637	30	0.30
第 91 期	2,166,743,749	1,437,816,946	6,636	30	0.30
第 92 期	2,154,356,635	1,369,187,451	6,355	30	0.30
第 93 期	2,140,889,525	1,335,888,673	6,240	30	0.30
第 94 期	2,129,998,279	1,357,338,993	6,372	30	0.30
第 95 期	2,125,414,032	1,285,638,024	6,049	30	0.30
第 96 期	2,116,244,014	1,280,580,498	6,051	30	0.30
第 97 期	2,099,936,255	1,287,972,342	6,133	20	0.20
第 98 期	2,057,000,300	1,255,974,384	6,106	20	0.20
第 99 期	1,939,981,018	1,204,888,511	6,211	20	0.20
第100期	1,929,411,958	1,203,855,467	6,239	20	0.20
第101期	1,900,624,186	1,159,833,915	6,102	20	0.20
第102期	1,862,035,179	980,687,108	5,267	20	0.20
第103期	1,845,319,230	1,037,693,552	5,623	20	0.20
第104期	1,846,438,541	1,066,807,664	5,778	20	0.20
第105期	1,830,669,075	1,086,865,970	5,937	20	0.20
第106期	1,811,978,001	1,104,715,327	6,097	20	0.20
第107期	1,782,996,989	1,090,384,317	6,115	20	0.20
第108期	1,771,914,589	1,070,598,422	6,042	20	0.20
第109期	1,761,530,972	1,058,099,123	6,007	20	0.20
第110期	1,738,090,626	1,059,286,789	6,095	20	0.20
第111期	1,685,496,272	1,054,976,818	6,259	20	0.20
第112期	1,633,641,755	1,035,245,872	6,337	20	0.20
第113期	1,607,846,671	1,052,226,287	6,544	20	0.20
第114期	1,576,068,036	1,034,234,486	6,562	20	0.20

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第115期	1,565,520,519円	1,024,308,762円	6,543円	20円	0.20%
第116期	1,547,817,050	1,014,757,487	6,556	20	0.20
第117期	1,523,410,925	973,948,628	6,393	20	0.20
第118期	1,508,584,442	942,104,571	6,245	20	0.20
第119期	1,437,498,901	879,759,388	6,120	20	0.20

償還金のお知らせ

1 万口当たり償還金 (税引前)	6,118円29銭
------------------	-----------

償還乗換えの優遇措置の適用について

当ファンドの償還金をもって他の証券投資信託をお求めになる場合には、購入時手数料のうち所定の額を返戻または割引く措置の適用を受けられる場合があります。優遇措置の適用は販売会社によって異なりますので、詳しくは販売会社までお問い合わせ下さい。

オセアニア公社債マザーファンド

償還 運用報告書

第10期 (償還日 2021年9月16日)

この度、信託約款の規定に基づき、繰上償還の運びとなりました。ここに、運用経過と償還内容をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2011年10月12日から2021年9月16日までです。
運用方針	オーストラリアの豪ドル建て公社債およびニュージーランドのニュージーランドドル建て公社債に投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指します。 ファンド全体の平均デュレーションは、1年～3年程度とすることを基本とします。 外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
主要投資対象	オーストラリアおよびニュージーランドの公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		F T S E 世界国債 1-3年インデックス (オーストラリア)(円ベース)		債券 組入比率	債券 先物比率	純資 産額
	期中 騰落率	(参考指数)	騰落率				
	円	%		%	%	%	百万円
6期(2017年9月20日)	15,123	15.9	467.42	17.4	98.0	-	2,568
7期(2018年9月20日)	14,295	△5.5	435.72	△6.8	95.8	-	1,651
8期(2019年9月20日)	13,631	△4.6	407.68	△6.4	97.9	-	1,261
9期(2020年9月23日)	14,353	5.3	424.75	4.2	98.4	-	1,054
(償還日) 2021年9月16日	(償還価額) 15,237.08	6.2	453.26	6.7	-	-	827

(注1) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注2) 参考指数は、基準価額への反映を考慮して、前営業日の値を用いております (小数第3位四捨五入) (以下同じ)。

(注3) F T S E 世界国債1-3年インデックス (オーストラリア) (円ベース) は、FTSE Fixed Income L L Cにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income L L Cは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income L L Cは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income L L Cに帰属します (以下同じ)。

(注4) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

■当期中の基準価額と市況の推移

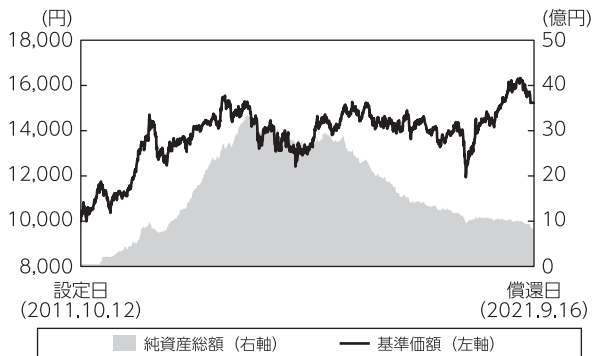
年 月 日	基 準 価 額		F T S E 世界国債 1 - 3 年 イ ン デ ッ ク ス (オーストラリア)(円ベース) (参考指数)		債 券 組入比率	債 券 先物比率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2020年 9 月23日	円 14,353	% -	424.75	% -	% 98.4	% -
9 月末	14,442	0.6	424.29	△0.1	98.3	-
10月末	14,197	△1.1	414.01	△2.5	98.2	-
11月末	14,883	3.7	434.48	2.3	97.9	-
12月末	15,184	5.8	445.82	5.0	98.3	-
2021年 1 月末	15,394	7.3	451.94	6.4	98.6	-
2 月末	15,926	11.0	477.62	12.4	98.5	-
3 月末	16,004	11.5	473.93	11.6	98.7	-
4 月末	16,193	12.8	478.21	12.6	98.5	-
5 月末	16,222	13.0	479.50	12.9	98.7	-
6 月末	15,878	10.6	469.76	10.6	98.6	-
7 月末	15,610	8.8	459.04	8.1	98.2	-
8 月末	15,239	6.2	454.05	6.9	-	-
(償還日) 2021年 9 月16日	(償還価額) 15,237.08	6.2	453.26	6.7	-	-

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

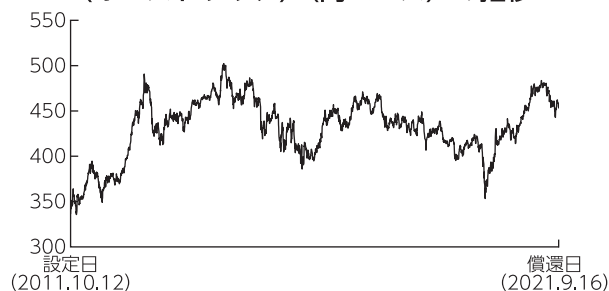
■設定以来の運用経過（2011年10月12日から2021年9月16日まで）

<基準価額等の推移>



(注) 基準価額は、設定日前日を10,000として計算しています。

<FTSE世界国債1-3年インデックス (オーストラリア) (円ベース) の推移>



基準価額の推移

当ファンドの基準価額は15,237円08銭となり、前期末比で6.16%上昇し、設定来で52.37%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

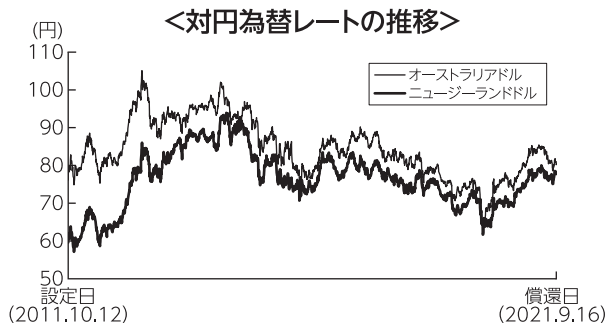
ニュージーランドの債券利回り上昇（価格は下落）がマイナス要因となったものの、新型コロナウイルスワクチンの接種が進展する中で、経済の先行きに対する楽観的な見方が強まったことを背景に、豪ドル、ニュージーランドドルがともに対円で上昇したことから、基準価額は上昇しました。

なお、当ファンドは設定来で52.37%上昇しました。投資国の通貨が対円で上昇したこと、債券利回りが低下（価格が上昇）したことおよび利息収入が主な上昇要因となりました。

設定来の投資環境

● 海外債券市況と為替市場

設定来の債券市場では、オーストラリアとニュージーランドの中央銀行が政策金利を大幅に引き下げたことなどを背景に、短中期国債利回りが低下基調で推移しました。



設定来の為替市場では、豪ドル、ニュージーランドドルはともに対円で上昇しました。米中貿易摩擦、新型コロナウイルスの感染拡大など、金融市場でリスクセンチメントが悪化する場面では円高が一時進行したことがあったものの、オーストラリアとニュージーランドの良好なファンダメンタルズおよび日本の大規模な金融緩和策などから、豪ドルとニュージーランドドルが対円で総じて堅調に推移しました。

設定来のポートフォリオについて

ファンド全体のデュレーションは、1年から3年程度の中で概ね長めを維持しました。組入債券の債券種別組入比率は、国債に対して州債や国際機関債などの非国債の比率を高めとする構成を維持しました。組入債券の通貨別組入比率は、豪ドル建て資産の比率を高め維持しながら、局面に応じて機動的に変更しました。債券の組入比率は高位を維持しました。為替ヘッジは行いませんでした。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) その他費用 (保管費用)	6円	0.036%	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(その他)	(5)	(0.034)	
	(0)	(0.002)	
合計	6	0.036	
期中の平均基準価額は15,464円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 比率欄は「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 (2020年9月24日から2021年9月16日まで)

公社債

			買付額	売付額
			千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル
外国	オーストラリア	国債証券	3,160	4,456 (-)
		地方債証券	-	3,686 (1,800)
		特殊債証券	-	1,443 (-)
	ニュージーランド	国債証券	1,575	2,525 (-)
		地方債証券	-	502 (-)
		特殊債証券	-	4,169 (-)

(注1) 金額は受渡代金です(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ()内は償還による減少分で、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 (2020年9月24日から2021年9月16日まで)

期中の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

償還時における有価証券の組入れはありません。

■投資信託財産の構成

2021年9月16日現在

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	千円 827,155	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	827,155	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年9月16日)現在

項 目	償 還 時
(A) 資 産	827,155,276円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	827,155,276
(B) 負 債	609
未 払 利 息	609
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	827,154,667
元 本	542,856,297
償 還 差 損 益 金	284,298,370
(D) 受 益 権 総 口 数	542,856,297口
1 万 口 当 たり 償 還 価 額 (C / D)	15,237円08銭

(注1) 期首元本額 734,426,280円
 追加設定元本額 -円
 一部解約元本額 191,569,983円

(注2) 期末における元本の内訳
 みずほオセアニア債券ファンド 542,856,297円
 期末元本合計 542,856,297円

■損益の状況

当期 自2020年9月24日 至2021年9月16日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	30,267,460円
受 取 利 息	30,280,573
支 払 利 息	△13,113
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	39,105,406
売 買 益	70,413,187
売 買 損	△31,307,781
(C) そ の 他 費 用	△357,140
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	69,015,726
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	319,712,661
(F) 解 約 差 損 益 金	△104,430,017
(G) 合 計 (D + E + F)	284,298,370
償 還 差 損 益 金 (G)	284,298,370

(注) (F)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。