

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書の訂正届出書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成24年5月14日
【発行者名】	日興アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役 村上 雅彦
【本店の所在の場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【事務連絡者氏名】	雄谷 敦史
【電話番号】	03-6447-6147
【届出の対象とした募集内国投資信託 受益証券に係るファンドの名称】	年金積立 インターナショナル・ボンド・ファンド
【届出の対象とした募集内国投資信託 受益証券の金額】	継続募集額 上限5兆円
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

平成23年7月25日付をもって提出しました有価証券届出書（平成24年1月25日、2月8日、3月15日付で
有価証券届出書の訂正届出書を提出済み。以下「原届出書」といいます。）において、当ファンドの
投資対象である「ベスト・バランス／海外債券マザーファンド」の投資顧問会社の異動などに伴う
記載事項の一部に訂正事項がありますのでこれを訂正するため、本訂正届出書を提出します。

2【訂正の内容】

<訂正前>および<訂正後>に記載している下線部___は訂正部分を示し、<更新・追加>に記載し
ている内容は原届出書が更新・追加されます。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1 ファンドの性格

(1) ファンドの目的及び基本的性格

ファンドの特色

<更新・追加>

1. 「ベスト・バランス／海外債券マザーファンド」を主要投資対象とします。

主として日本を除く先進各国の政府、政府機関などの発行する債券を中心に分散投資を行ないます。

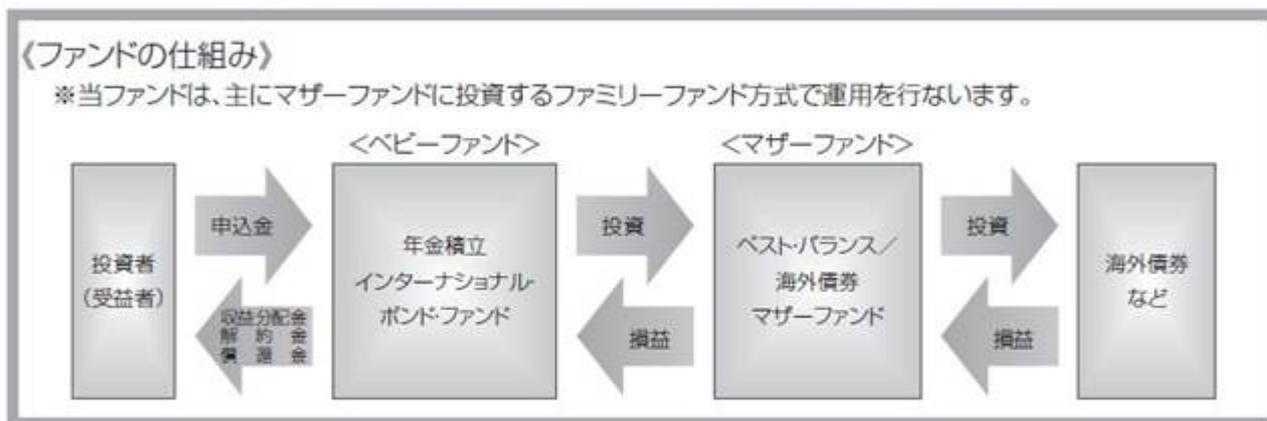
投資対象国は、原則としてOECD加盟国の中からA格相当以上の長期債格付が付与された国とし、シティグループ世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)採用国を中心とします。ポートフォリオの見直しは随時行ない、各国の政治、経済動向の変化や市況動向、リスク分散などを勘案して、国別の投資比率の変更やデュレーション調整などを行ないます。

※「ベスト・バランス／海外債券マザーファンド」の運用にあたっては、フィッシャー・フランシス・トリーズ・アンド・ワッツ、インクおよびBNPパリバ インベストメント・パートナーズ シンガポール リミテッドに運用の指図に関する権限を委託します。

※2012年6月8日から、マザーファンドの運用は、日興アセットマネジメント ヨーロッパ リミテッドが行なう予定です。

2. シティグループ世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)の動きを上回る投資成果をめざします。

※「シティグループ世界国債インデックス(除く日本)」に関する著作権などの知的財産権その他一切の権利は、シティグループ・グローバル・マーケッツ・インクに帰属します。



主な投資制限

- ・株式への投資は、信託財産の総額の10%以下とします。
- ・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

分配方針

- ・毎決算時に、分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。
- ※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

(2) ファンドの沿革

<訂正前>

平成13年10月25日 ファンドの信託契約締結、当初自己設定、運用開始

<訂正後>

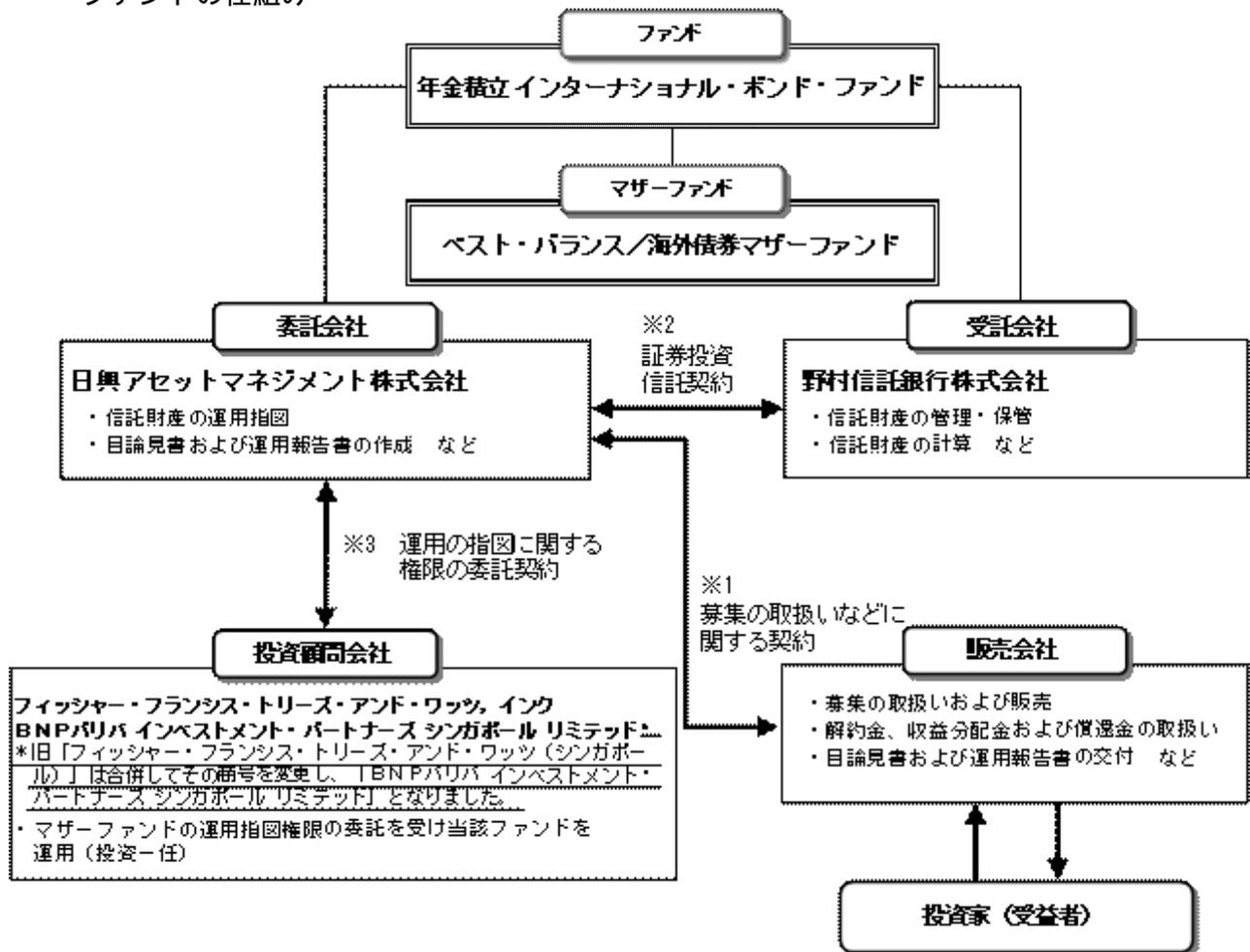
平成13年10月25日 ファンドの信託契約締結、当初自己設定、運用開始

平成24年6月8日 「ベスト・バランス／海外債券マザーファンド」における投資顧問会社の変更(予定)

(3) ファンドの仕組み

< 訂正前 >

ファンドの仕組み



(略)

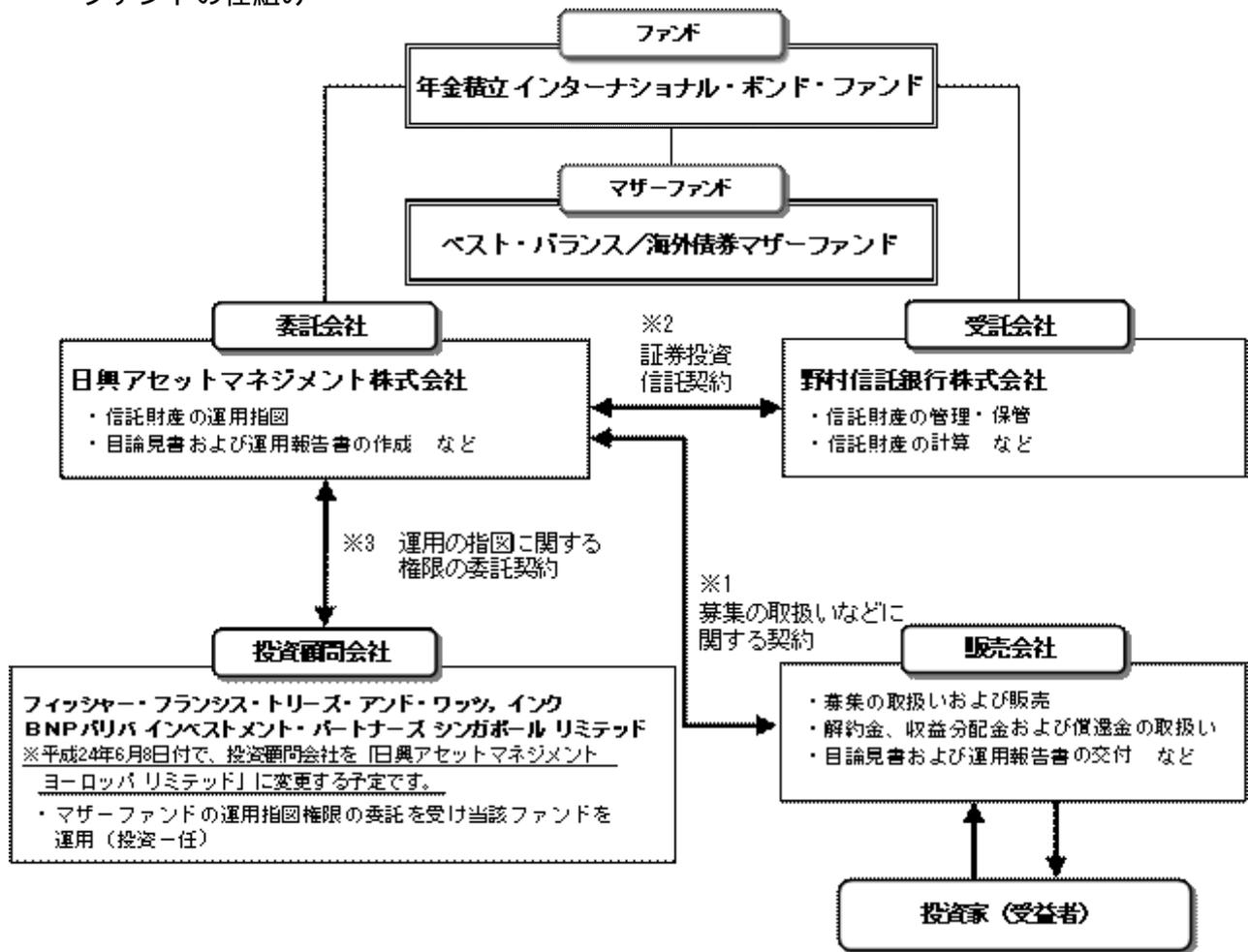
委託会社の概況（平成23年12月末現在）

- 1) ~ 2) (略)
3) 大株主の状況

名称	住所	所有株数	所有比率
住友信託銀行株式会社	大阪府大阪市中央区北浜四丁目5番33号	179,869,100株	91.29%
DBS Bank Ltd.	6 Shenton Way, #46-00, DBS Building Tower One, Singapore 068809	14,283,400株	7.24%

<訂正後>

ファンドの仕組み



(略)

委託会社の概況（平成24年2月末現在）

1) ~ 2) (略)

3) 大株主の状況

名称	住所	所有株数	所有比率
住友信託銀行株式会社	大阪府大阪市中央区北浜四丁目5番33号	179,869,100株	91.29%
DBS Bank Ltd.	6 Shenton Way, #46-00, DBS Building Tower One, Singapore 068809	14,283,400株	7.24%

住友信託銀行株式会社は、2012年4月1日付で以下の通り、名称および住所を変更
 名称：三井住友信託銀行株式会社 住所：東京都千代田区丸の内一丁目4番1号

2 投資方針

(2) 投資対象

投資対象とするマザーファンドの概要

<ベスト・バランス/海外債券マザーファンド>

<訂正前>

その他

委託会社	(略)
受託会社	(略)
投資顧問会社	・フィッシャー・フランシス・トリーズ・アンド・ワッツ, インク (投資一任) ・BNPパリバ インベストメント・パートナーズ シンガポール リミテッド* (投資一任) *旧「フィッシャー・フランシス・トリーズ・アンド・ワッツ (シンガポール)」は合併してその商号を変更し、「BNPパリバ インベストメント・パートナーズ シンガポール リミテッド」となりました。
信託期間	(略)
決算日	(略)

< 訂正後 >

その他	
委託会社	(略)
受託会社	(略)
投資顧問会社	・フィッシャー・フランシス・トリーズ・アンド・ワッツ, インク (投資一任) ・BNPパリバ インベストメント・パートナーズ シンガポール リミテッド (投資一任) <u>平成24年6月8日以降</u> 日興アセットマネジメント ヨーロッパ リミテッド (投資一任)
信託期間	(略)
決算日	(略)

(3) 運用体制

< 訂正前 >

< フィッシャー・フランシス・トリーズ・アンド・ワッツ, インクおよびBNPパリバ インベストメント・パートナーズ シンガポール リミテッド (投資顧問会社) における運用体制 >
(略)

< 日興アセットマネジメント株式会社 (委託会社) における運用体制 >
(略)

上記体制は平成23年12月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

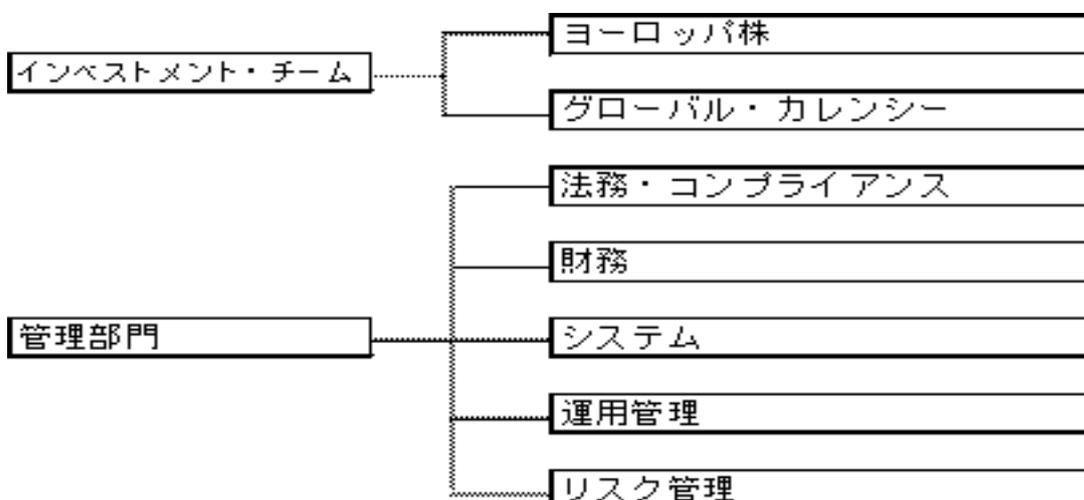
< 訂正後 >

< フィッシャー・フランシス・トリーズ・アンド・ワッツ, インクおよびBNPパリバ インベストメント・パートナーズ シンガポール リミテッド (投資顧問会社) における運用体制 >
(略)

平成24年6月8日以降

< 日興アセットマネジメント ヨーロッパ リミテッド (投資顧問会社) における運用体制 >

当ファンドの主要投資対象である「ベスト・バランス/海外債券マザーファンド」においては、日興アセットマネジメント ヨーロッパ リミテッドに運用の指図に関する権限を委託します。



インベストメント・チームは、国別アロケーションやデュレーションなどに関する意思決定を行ない、ポートフォリオを構築します。管理部門は、システムを用いて、マザーファンドにおける運用

ガイドラインの遵守状況をモニタリングしています。

（2012年3月末現在）

<日興アセットマネジメント株式会社（委託会社）における運用体制>
（略）

上記体制は平成24年2月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

3 投資リスク

（2）リスク管理体制

<訂正前>

<フィッシャー・フランシス・トリーズ・アンド・ワッツ，インクおよびBNPパリバ インベストメント・パートナーズ シンガポール リミテッド（投資顧問会社）におけるリスク管理体制>
（略）

<日興アセットマネジメント株式会社（委託会社）におけるリスク管理体制>
（略）

上記体制は平成23年12月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

<訂正後>

<フィッシャー・フランシス・トリーズ・アンド・ワッツ，インクおよびBNPパリバ インベストメント・パートナーズ シンガポール リミテッド（投資顧問会社）におけるリスク管理体制>
（略）

平成24年6月8日以降

<日興アセットマネジメント ヨーロッパ リミテッド（投資顧問会社）におけるリスク管理体制>
運用ガイドラインの順守状況は、モニタリング用のシステムによって常時チェックされています。このシステムを通じて、取引実行の前段階で、当該取引と運用ガイドラインとの整合性が自動的に確認され、ポートフォリオ内に運用ガイドライン違反となる可能性が発生すれば、自動的に警告を發します。これらのモニタリングシステムを通じて、インベストメント・チームとは独立したコンプライアンス部門が、随時、ポートフォリオのコンプライアンスレビューを行ない、運用ガイドラインとの整合性をチェックします。運用ガイドライン違反が発生した場合は、直ちにシニアマネジメントに報告されます。

（2012年3月末現在）

<日興アセットマネジメント株式会社（委託会社）におけるリスク管理体制>
（略）

上記体制は平成24年2月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

5【運用状況】

<更新・追加>

以下の運用状況は2012年2月29日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

(1) 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	396,890,914	99.72
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)	-	1,133,273	0.28
合計(純資産総額)		398,024,187	100.00

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資信託受益証券	ベスト・バランス/海外債券マザーファンド	258,375,701	1.5114	390,509,035	1.5361	396,890,914	99.72

ロ. 種類別及び業種別の投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.72
合計	99.72

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

(3) 運用実績
純資産の推移

期別		純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額(円)	
		分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第1計算期間末	2002年 4月25日	3	3	1.0482	1.0492
第2計算期間末	2003年 4月25日	18	18	1.2096	1.2106
第3計算期間末	2004年 4月26日	37	37	1.1922	1.1932
第4計算期間末	2005年 4月25日	59	59	1.3216	1.3226
第5計算期間末	2006年 4月25日	120	120	1.3677	1.3687
第6計算期間末	2007年 4月25日	363	364	1.5397	1.5407
第7計算期間末	2008年 4月25日	408	409	1.5479	1.5489
第8計算期間末	2009年 4月27日	378	379	1.3712	1.3722
第9計算期間末	2010年 4月26日	391	392	1.4031	1.4041
第10計算期間末	2011年 4月25日	382	383	1.2983	1.2993
	2011年 2月末日	362	-	1.2483	-
	3月末日	386	-	1.2863	-
	4月末日	386	-	1.3113	-
	5月末日	374	-	1.2810	-
	6月末日	374	-	1.2682	-
	7月末日	360	-	1.2263	-
	8月末日	372	-	1.2475	-
	9月末日	363	-	1.2110	-
	10月末日	371	-	1.2419	-
	11月末日	364	-	1.2094	-
	12月末日	369	-	1.2163	-
	2012年 1月末日	368	-	1.2124	-
	2月末日	398	-	1.2995	-

分配の推移

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第1期	2001年10月25日～2002年 4月25日	0.0010
第2期	2002年 4月26日～2003年 4月25日	0.0010
第3期	2003年 4月26日～2004年 4月26日	0.0010
第4期	2004年 4月27日～2005年 4月25日	0.0010
第5期	2005年 4月26日～2006年 4月25日	0.0010
第6期	2006年 4月26日～2007年 4月25日	0.0010
第7期	2007年 4月26日～2008年 4月25日	0.0010
第8期	2008年 4月26日～2009年 4月27日	0.0010
第9期	2009年 4月28日～2010年 4月26日	0.0010
第10期	2010年 4月27日～2011年 4月25日	0.0010
当中間期	2011年 4月26日～2011年10月25日	-

収益率の推移

期	期間	収益率（％）
第1期	2001年10月25日～2002年 4月25日	4.92
第2期	2002年 4月26日～2003年 4月25日	15.49
第3期	2003年 4月26日～2004年 4月26日	1.36
第4期	2004年 4月27日～2005年 4月25日	10.94
第5期	2005年 4月26日～2006年 4月25日	3.56

第6期	2006年4月26日～2007年4月25日	12.65
第7期	2007年4月26日～2008年4月25日	0.60
第8期	2008年4月26日～2009年4月27日	11.35
第9期	2009年4月28日～2010年4月26日	2.40
第10期	2010年4月27日～2011年4月25日	7.40
当中間期	2011年4月26日～2011年10月25日	6.62

(注)各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額(分配落ち)に当該計算期間の分配金を加算し、当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額(分配落ち、以下「前期末基準価額」といいます。)を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数です。

(4) 設定及び解約の実績

期	期間	設定口数(口)	解約口数(口)
第1期	2001年10月25日～2002年4月25日	3,155,268	7,813
第2期	2002年4月26日～2003年4月25日	14,342,949	1,907,005
第3期	2003年4月26日～2004年4月26日	21,631,835	6,143,404
第4期	2004年4月27日～2005年4月25日	22,677,010	8,772,433
第5期	2005年4月26日～2006年4月25日	60,752,635	17,918,764
第6期	2006年4月26日～2007年4月25日	190,676,131	42,207,071
第7期	2007年4月26日～2008年4月25日	69,279,880	41,345,954
第8期	2008年4月26日～2009年4月27日	56,937,841	44,880,417
第9期	2009年4月28日～2010年4月26日	36,097,651	33,158,234
第10期	2010年4月27日～2011年4月25日	45,111,329	29,364,103
当中間期	2011年4月26日～2011年10月25日	18,681,942	14,928,340

(注)第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

(参考) ベスト・バランス / 海外債券マザーファンド

以下の運用状況は2012年2月29日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

(1) 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
国債証券	アメリカ	52,941,762	3.29
	カナダ	32,162,759	2.00
	ドイツ	242,763,176	15.07
	イタリア	120,124,658	7.46
	フランス	50,505,650	3.14
	イギリス	163,998,801	10.18
	オランダ	103,005,319	6.40
	スペイン	35,633,267	2.21
	スウェーデン	15,800,488	0.98
	デンマーク	36,898,699	2.29
	ポーランド	17,654,921	1.10
	小計		871,489,500
特殊債券	ドイツ	79,167,369	4.92
	フランス	150,816,222	9.36
	オランダ	45,951,118	2.85
	国際機関	67,221,255	4.17
	小計		343,155,964
社債券	イギリス	40,350,085	2.51
	ニュージーランド	41,384,768	2.57
	オランダ	15,919,795	0.99
	小計		97,654,648
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)	-	298,372,586	18.52
合計(純資産総額)		1,610,672,698	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
債券先物取引	買建	アメリカ	496,957,298	30.85
	買建	ドイツ	368,805,906	22.90
	買建	オーストラリア	20,240,209	1.26
	売建	ドイツ	249,475,611	15.49
	売建	アメリカ	132,206,790	8.21
	売建	イギリス	74,249,236	4.61

(注)先物取引は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

資産の種類	建別	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
為替予約先物取引	買建		2,629,413,246	163.25
	売建		2,587,615,792	160.65

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	利率 (%)	償還期限	数量又は額面総額	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	7.500	2023/01/15	470,000	14,866.72	69,873,571	16,256.23	76,404,286	4.74
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.500	2031/01/04	473,000	13,320.70	63,006,934	15,735.30	74,427,965	4.62
フランス	特殊債券	SFEF	2.375	2012/03/26	900,000	8,211.92	73,907,252	8,080.53	72,724,766	4.52
国際機関	特殊債券	EUROPEAN INVESTMENT BANK	5.375	2012/10/15	600,000	11,423.06	68,538,367	11,203.54	67,221,255	4.17
イギリス	国債証券	UK TREASURY	4.250	2039/09/07	425,000	13,465.77	57,229,511	15,394.38	65,426,104	4.06
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.750	2028/07/04	460,000	12,153.03	55,903,960	14,218.18	65,403,613	4.06
イギリス	国債証券	UK TREASURY	1.875	2022/11/22	315,000	18,910.62	59,568,441	19,050.63	60,009,482	3.73
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.750	2017/01/04	430,000	12,153.37	52,259,498	12,411.97	53,371,469	3.31
フランス	特殊債券	CAISSE D'AMORT DETTE SOC	4.500	2013/09/04	450,000	11,427.01	51,421,533	11,415.70	51,370,650	3.19
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.250	2020/03/01	450,000	10,229.14	46,031,115	10,407.83	46,835,239	2.91
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	5.750	2032/10/25	320,000	13,735.18	43,952,564	14,161.28	45,316,096	2.81
ニュージーランド	社債券	WESTPAC SECURITIES NZ LT	2.500	2012/05/25	500,000	8,258.45	41,292,226	8,276.95	41,384,768	2.57
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.750	2021/08/01	420,000	9,561.96	40,160,234	9,790.35	41,119,467	2.55
イギリス	社債券	BARCLAYS BANK PLC	2.700	2012/03/05	500,000	8,204.66	41,023,319	8,070.02	40,350,085	2.51
ドイツ	特殊債券	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	5.000	2013/02/15	450,000	8,658.57	38,963,562	8,380.63	37,712,857	2.34
デンマーク	国債証券	KINGDOM OF DENMARK	4.000	2017/11/15	2,170,000	1,544.14	33,507,894	1,700.40	36,898,699	2.29
アメリカ	国債証券	TSY INFL IX N/B	1.750	2028/01/15	320,000	10,695.51	34,225,642	10,711.23	34,275,940	2.13
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.750	2021/03/01	325,000	9,125.69	29,658,494	9,898.45	32,169,952	2.00
フランス	特殊債券	AGENCE FRANCAISE DEVELOP	2.250	2012/05/22	330,000	8,215.80	27,112,132	8,097.21	26,720,806	1.66
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.250	2020/01/04	215,000	11,408.27	24,527,791	12,336.35	26,523,162	1.65
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	1.750	2013/01/15	230,000	10,861.80	24,982,147	11,017.26	25,339,702	1.57
ドイツ	特殊債券	KFW	3.250	2013/03/15	300,000	8,433.71	25,301,118	8,278.04	24,834,126	1.54
イギリス	国債証券	UK TREASURY	4.750	2015/09/07	160,000	14,725.49	23,560,781	14,719.83	23,551,722	1.46
カナダ	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	5.000	2037/06/01	170,000	9,744.38	16,565,441	11,657.07	19,817,014	1.23
オランダ	特殊債券	BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	2.625	2013/12/10	150,000	13,108.34	19,662,512	13,075.43	19,613,146	1.22
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4.500	2038/05/15	180,000	8,131.03	14,635,856	10,369.90	18,665,822	1.16
ポーランド	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	6.250	2015/10/24	640,000	2,702.19	17,294,032	2,758.58	17,654,921	1.10
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.500	2027/07/04	105,000	14,456.49	15,179,310	16,631.97	17,463,570	1.08
ドイツ	特殊債券	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	4.375	2013/01/15	200,000	8,541.00	17,082,005	8,310.19	16,620,386	1.03
オランダ	社債券	ING BANK NV	3.375	2014/03/03	140,000	11,124.91	15,574,878	11,371.28	15,919,795	0.99

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	54.11
特殊債券	21.31
社債券	6.06
合計	81.48

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの
< 有価証券先物取引等 >

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等 (各通貨)	評価額 (円)	投資 比率 (%)
債券先物取引	ドイツ	ユーレックス ・ドイツ金融 先物取引所	BOBL5Y 1203	買建	27	ユーロ	3,349,910	368,805,906	22.90
	アメリカ	シカゴ商品取 引所	TNOTE10Y1206	買建	24	米ドル	3,153,187	254,414,304	15.80
	アメリカ	シカゴ商品取 引所	TNOTE2Y 1206	買建	13	米ドル	2,863,859	231,056,179	14.35
	オースト ラリア	シドニー先物 取引所	AUSTR10Y1203	買建	2	豪ドル	230,209	20,240,209	1.26
	アメリカ	シカゴ商品取 引所	TBOND20Y1206	買建	1	米ドル	141,570	11,486,815	0.71
	ドイツ	ユーレックス ・ドイツ金融 先物取引所	BUND10Y 1203	売建	8	ユーロ	1,080,130	121,740,152	7.56
	アメリカ	シカゴ商品取 引所	TNOTE5Y 1206	売建	12	米ドル	1,480,031	119,461,872	7.42
	イギリス	ロンドン国際 金融先物オブ ション取引所	GILT10Y 1206	売建	5	英ポンド	572,650	74,249,236	4.61
	ドイツ	ユーレックス ・ドイツ金融 先物取引所	SCHATZ2Y1203	売建	6	ユーロ	662,250	71,976,279	4.47
	ドイツ	ユーレックス ・ドイツ金融 先物取引所	BUXL30Y 1203	売建	4	ユーロ	478,560	55,759,180	3.46
	アメリカ	シカゴ商品取 引所	TBOND30Y1206	売建	1	米ドル	158,328	12,744,918	0.79

(注)先物取引は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

< 為替予約取引 >

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資比率(%)
為替予約先物取引	米ドル	買建	12,640,725	980,900,702	1,019,348,017	63.29
	ユーロ	買建	6,675,581	681,850,122	725,101,588	45.02
	豪ドル	買建	3,387,000	279,595,432	293,686,770	18.23
	加ドル	買建	2,167,271	165,458,215	175,657,321	10.91
	スイスフラン	買建	1,235,104	100,367,510	111,406,407	6.92
	メキシコペソ	買建	15,111,718	89,000,268	94,750,469	5.88
	ニュージーランドドル	買建	1,023,694	62,948,803	69,222,184	4.30
	スウェーデンクローナ	買建	3,680,518	40,690,680	45,270,365	2.81
	英ポンド	買建	294,941	35,635,327	37,864,476	2.35
	ノルウェークローネ	買建	2,378,252	31,379,948	34,437,087	2.14
	ポーランドズロチ	買建	864,882	22,366,529	22,668,562	1.41
	ユーロ	売建	8,166,347	816,190,217	887,028,568	55.07
	米ドル	売建	10,968,570	852,273,531	884,505,457	54.92
	豪ドル	売建	3,148,277	256,577,430	272,987,058	16.95
	スイスフラン	売建	1,586,294	131,330,867	143,083,754	8.88
	加ドル	売建	1,497,339	114,738,933	121,359,357	7.53
	英ポンド	売建	747,470	91,220,357	95,960,236	5.96
	メキシコペソ	売建	9,587,093	58,076,011	60,111,073	3.73
	ニュージーランドドル	売建	843,542	53,387,021	57,040,340	3.54
	スウェーデンクローナ	売建	2,594,909	29,784,818	31,917,385	1.98
デンマーククローネ	売建	1,776,255	23,960,253	25,951,079	1.61	
ポーランドズロチ	売建	292,693	6,579,359	7,671,485	0.48	

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

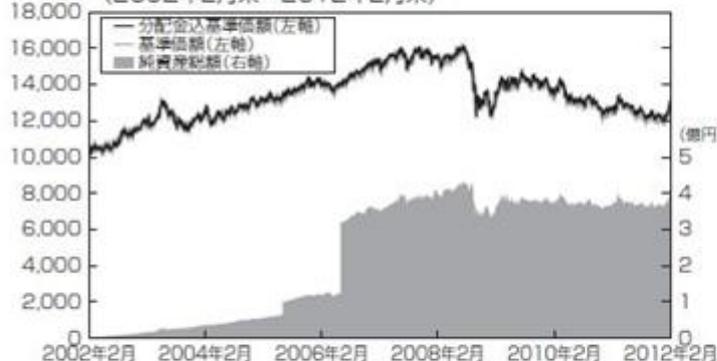
(参考情報)

運用実績

2012年2月29日現在

基準価額・純資産の推移

(円) (2002年2月末～2012年2月末)



基準価額……………12,995円
純資産総額……………3.98億円

(億円) ※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。
※分配金込基準価額は、2002年2月末の基準価額を起点として指数化しています。
※分配金込基準価額は、当ファンドに過去10年間、分配実績があった場合に、当該分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであることにご留意ください。

分配の推移(税引前、1万口当たり)

2007年4月	2008年4月	2009年4月	2010年4月	2011年4月	設定来累計
10円	10円	10円	10円	10円	100円

主要な資産の状況

<資産構成比率>

組入資産	比率
債券	81.24%
債券先物	26.63%
現金その他	18.76%

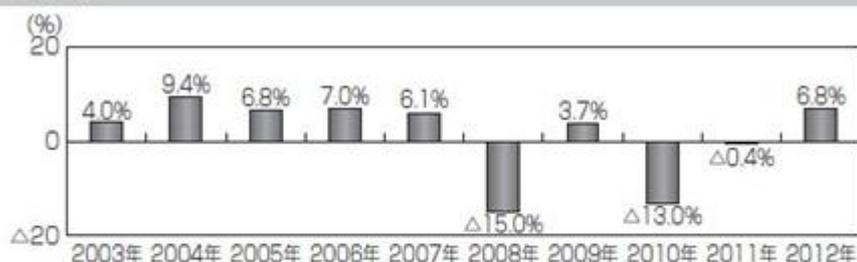
※当ファンドの実質組入比率です。

<組入上位10銘柄>

銘柄名	種類	クーポン	償還期限	通貨	比率
1 NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	7.500%	2023年1月15日	ユーロ	4.74%
2 BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	5.500%	2031年1月4日	ユーロ	4.62%
3 SFEF	特殊債券	2.375%	2012年3月26日	アメリカドル	4.52%
4 EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	5.375%	2012年10月15日	ユーロ	4.17%
5 UK TREASURY	国債証券	4.250%	2039年9月7日	イギリスポンド	4.06%
6 BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.750%	2028年7月4日	ユーロ	4.06%
7 UK TREASURY	国債証券	1.875%	2022年11月22日	イギリスポンド	3.73%
8 BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	3.750%	2017年1月4日	ユーロ	3.31%
9 CAISSE D'AMORT DETTE SOC	特殊債券	4.500%	2013年9月4日	ユーロ	3.19%
10 BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.250%	2020年3月1日	ユーロ	2.91%

※マザーファンドの対純資産総額比です。

年間収益率の推移



※ファンドの年間収益率は分配金(税引前)を再投資したものと計算しております。

※2012年は、2012年2月末までの騰落率です。

※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。

※ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページで開示しています。

第3【ファンドの経理状況】

2【ファンドの現況】

<更新・追加>

以下のファンドの現況は2012年2月29日現在です。

純資産額計算書

資産総額	399,757,144 円
負債総額	1,732,957 円
純資産総額（ - ）	398,024,187 円
発行済口数	306,285,264 口
1口当たり純資産額（ / ）	1.2995 円

(参考) ベスト・バランス / 海外債券マザーファンド

純資産額計算書

資産総額	1,773,132,865 円
負債総額	162,460,167 円
純資産総額（ - ）	1,610,672,698 円
発行済口数	1,048,538,864 口
1口当たり純資産額（ / ）	1.5361 円

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

<更新・追加>

1 委託会社等の概況

(1) 資本金の額

平成24年2月末現在	資本金	17,363,045,900円
	発行可能株式総数	230,000,000株
	発行済株式総数	197,012,500株

過去5年間における主な資本金の増減

年月日	変更後（変更前）
平成19年4月13日	16,287,728,400円（16,223,228,400円）
平成20年6月23日	16,403,045,900円（16,287,728,400円）
平成21年10月1日	17,363,045,900円（16,403,045,900円）

(2) 会社の意思決定機関

・株主総会

取締役・監査役の選任および定款変更に係る決議などを行いません。

毎年3月31日の最終の株主名簿に記載または記録された議決権を有する株主をもって、その事業年度に関する定時株主総会において、その権利を行使することができる株主とみなし、毎年3月31日（事業年度の終了）から3ヶ月以内にこれを招集し、臨時株主総会は必要に応じてこれを招集します。

・取締役会

当社の業務執行を決定し、取締役の職務の執行について監督します。

10名以内の取締役で構成され、選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までを任期とします。

取締役会はその決議をもって、代表取締役若干名を選定します。また、取締役中より取締役会長および取締役社長各1名、取締役副社長、専務取締役および常務取締役各若干名を定めることができます。

・監査役会

5名以内の監査役で構成され、選任後4年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の最終の時までを任期とします。監査役会は、その決議をもって常勤の監査役を選定します。

(平成24年2月末現在)

(3) 運用の意思決定プロセス

1. 投資委員会にて、国内外の経済見通し、市況見通しおよび資産配分の基本方針を決定します。

2. 各運用部門は、投資委員会の決定に基づき、個別資産および資産配分戦略に係る具体的な運用方針を策定します。

3. 各運用部門のファンドマネージャーは、上記方針を受け、個別ファンドのガイドラインおよびそれぞれの運用方針に沿って、ポートフォリオを構築・管理します。

4. トレーディング部門は、社会的信用力、情報提供力、執行対応力において最適と判断し得る発注業者、発注方針などを決定します。その上で、トレーダーは、最良執行のプロセスに則り売買を執行します。

5. 運用に関するリスク・パフォーマンスの評価と分析および法令など遵守状況のモニタリングとリスクの管理については、運用部門から独立したリスク管理/コンプライアンス業務担当部門が担当し、これを運用部門にフィードバックすることにより、適切な運用体制を維持できるように努めています。

(平成24年2月末現在)

2 事業の内容及び営業の概況

- ・「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行なっています。
- ・委託会社の運用する、平成24年2月末現在の投資信託などは次の通りです。

種 類	ファンド本数	純資産額 (単位：億円)
投資信託総合計	420	72,172
株式投資信託	354	58,560
単位型	42	1,376
追加型	312	57,184
公社債投資信託	66	13,611
単位型	49	604
追加型	17	13,007
投資法人合計	1	30

3 委託会社等の経理状況

(略)

第2【その他の関係法人の概況】

1 名称、資本金の額及び事業の内容

<更新・追加>

(1) 受託会社

(略)

(2) 販売会社

(略)

(3) 投資顧問会社

名 称	資本金の額 (平成24年1月末現在)	事業の内容
フィッシャー・フランシス・トリー ズ・アンド・ワッツ, インク	64,750千米ドル	資産運用に関する業務を 営んでいます。
B N P パリバ インベストメント・ パートナーズ シンガポール リミテッ ド	21,300千シンガポールドル	
平成24年6月8日以降 日興アセットマネジメント ヨーロッ パ リミテッド	230万ポンド (平成23年9月末現在)	

* 平成24年6月8日付で、投資顧問会社を日興アセットマネジメント ヨーロッパ リミテッドに変更する予定です。

3 資本関係

<更新・追加>

(1) 受託会社

(略)

(2) 販売会社

(略)

(3) 投資顧問会社

該当事項はありません。

平成24年6月8日以降

日興アセットマネジメント株式会社の100%子会社である持株会社が、日興アセットマネジメン
ト ヨーロッパ リミテッドの発行済株式総数の100%を保有しております。